XTRACKERS (IE) PLC

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

Rapport Annuel et États Financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE

	Page
Informations générales	1
Rapport des Administrateurs	7
Déclaration relative aux responsabilités des Administrateurs	16
Rapport du Dépositaire aux Actionnaires de Xtrackers (IE) plc	17
Rapport du Contrôleur de comptes aux membres de Xtrackers (IE) plc	18
Rapport du Gestionnaire d'Investissement (non audité)	25
État de la situation financière	36
État du résultat global	79
État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	122
Portefeuille d'investissements	
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	165
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	166
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	170
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	174
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	180
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	219
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	233
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	245
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	274
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	276
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	283
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	292
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	300
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	310
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF[1]	313
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	328
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	340
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	374
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	386
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	392
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	439
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	444
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	448
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	451
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	453
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	457
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	461
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	468
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	470
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	473
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	476
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	483
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	511
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	518
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	523
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	549
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	551
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	553
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	555

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

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE (SUITE)

	Page
Portefeuille d'investissements (suite)	
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	558
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	560
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	563
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	578
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	598
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	623
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	627
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	642
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	649
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	657
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	658
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	667
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	670
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	673
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	682
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	713
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	715
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	720
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	721
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	724
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	728
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	738
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	743
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	745
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	750
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF[1]	771
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	776
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	790
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	793
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	796
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	802
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	805
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	813
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	820
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	829
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	830
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	845
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	853
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	861
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	865
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	869
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	875
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	881
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	884
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	887
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	890
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	895
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	905
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	911
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	920
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	941
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	947
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	955
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	960

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

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE (SUITE)

	Page
Portefeuille d'investissements (suite)	
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	966
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	973
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	976
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	980
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	984
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	991
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	999
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1015
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1022
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	1036
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	1042
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	1059
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	1061
Notes aux États Financiers	1064
Notes complémentaires (non auditées)	1250
Annexe 1 – Informations relatives aux rémunérations (non auditées)	1461
Annexe 2 – Réglementation sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée)	1464
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	1465
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	1477
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	1490
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	1503
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	1516
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	1528
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	1541
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	1554
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	1567
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	1582
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	1597
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	1612
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	1627
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	1639
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	1651
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1666
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	1679
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	1694
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	1706
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	1718
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1731
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1744
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1757
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1770
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	1783
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	1795
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	1807
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	1819
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1831
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1844
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1857
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1870
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	1883
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	1896
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	1909

XTRACKERS (IE) PLC

SOMMAIRE (SUITE)

Page

Annexe 2 – Réglementation sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (non auditée) (suite)
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF 1924
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF 1939
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF 1954
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF 1969
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF 1984
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF 1999
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF 2014
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF 2030
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF 2046
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF 2062
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF 2078
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF 2094
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF 2107
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF 2122
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF 2137
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF 2152
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF 2167
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF 2182
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF 2197
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF 2212
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF 2227
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF 2242
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF 2256
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF 2271
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF 2286
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF 2302
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF 2316

XTRACKERS (IE) PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Siège social

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

Administrateurs

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

Membres du comité d'audit

Michael Whelan
Tom Murray
Julien Bouillat

Société de Gestion

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

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

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

DWS Investments UK Limited[1]
21 Moorfields
Londres EC2Y 9DB
Royaume-Uni

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

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

[1] Jusqu'au 1er février 2024, l'adresse était Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres, EC2N 2DB, Royaume-Uni.

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Dépositaire

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

Agent administratif

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

Contrôleur de comptes

KPMG[1]
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
D01 F6F5
Irlande

Conseillers juridiques de la Société spécialisés en droit anglais

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

Conseillers juridiques de la Société spécialisés en droit irlandais

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

Secrétaire

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

Agent de prêt de titres

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

[1] KPMG, en Irlande, a été nommée Commissaire aux comptes de la Société à compter de l'exercice commençant le 1er janvier 2024. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Agent de prêt de titres (suite)

Deutsche Bank AG, succursale de Londres[1]
21 Moorfields
Londres EC2Y 9DB
Royaume-Uni

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

[1]Jusqu'au 1er février 2024, l'adresse était Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres, EC2N 2DB, Royaume-Uni.

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

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

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

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

À la fin de l'exercice, la Société était composée de 106 Compartiments actifs (31 décembre 2023 : 102 Compartiments actifs).

Valeur Liquidative

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

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

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

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

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

Opération

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

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

Les demandes doivent être adressées à l'Agent administratif :

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

INFORMATIONS GÉNÉRALES (SUITE)

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

Les Compartiments qui répliquent un indice sont soumis à des risques d'Écart de suivi (Tracking Error) pouvant entraîner un décalage entre la valeur et la performance des Actions et la valeur et la performance de l'Indice correspondant. L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité (mesurée par l'écart type) de la différence entre le rendement du Compartiment et celui de son Indice sur une base annuelle (l'« Écart de suivi » (Tracking Error)). Il ne doit pas être confondu avec l'Erreur de suivi (Tracking Difference), qui représente simplement la différence entre le rendement du Compartiment et le rendement de son Indice, sur une base annuelle ou autre période donnée (l'« Erreur de suivi » (Tracking Difference)). L'Erreur de suivi (Tracking Difference) indique dans quelle mesure un Compartiment affiche une performance supérieure ou inférieure à son Indice, sur une base annuelle ou autre période donnée. Par contraste, l'Écart de suivi (Tracking Error) mesure la fréquence à laquelle le rendement du Compartiment correspond à celle de son Indice sur une base annuelle. Le degré anticipé d'Écart de suivi (Tracking Error), dans des conditions normales de marché, sera indiqué pour chaque Compartiment dans les Suppléments (veuillez consulter la rubrique « Description des Actions » dans le Supplément correspondant). Pour les Compartiments comprenant des Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change, l'Écart de suivi anticipé publié représente l'Écart de suivi (Tracking Error) des Catégories d'Actions non couvertes par rapport à l'Indice de Référence du Compartiment (qui est également non couvert), le cas échéant. L'Écart de suivi (Tracking Error) peut également être affecté par le Gestionnaire d'Investissement cherchant à garantir le respect de la Politique CCW et de tout autre engagement ESG tel que décrit à la rubrique « Publication d'informations en matière de durabilité dans le cadre du SFDR et du Règlement européen sur la taxinomie ». L'attention des investisseurs est attirée sur le fait que ces chiffres ne constituent qu'une estimation du degré d'Écart de suivi (Tracking Error) dans des conditions normales de marché et ne doivent pas être compris comme des limites strictes. L'Écart de suivi (Tracking Error) et l'Erreur de suivi (Tracking Difference) pour la période à ce jour sont décrits dans les Notes complémentaires relatives à la performance du Compartiment, pages 1370 à 1373, pour les Compartiments concernés lorsqu'ils s'appliquent.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024

Le Conseil d'Administration présente aux actionnaires son Rapport Annuel, ainsi que les États Financiers audités de la Société, pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Résultats, activités et développements futurs

Les résultats des opérations sont présentés aux pages 79 à 121. Un examen des activités figure dans le rapport du Gestionnaire d'Investissement. Le Conseil d'Administration a l'intention de continuer à poursuivre les objectifs d'investissement des Compartiments décrits dans le Prospectus et dans les Suppléments correspondants au Prospectus.

Principales incertitudes sur les risques

Une analyse détaillée des risques auxquels chaque Compartiment est exposé est présentée à la Note 10 aux États Financiers. Il n'y a eu aucun problème opérationnel majeur au cours de l'exercice.

Instruments financiers

Les informations requises concernant l'utilisation par la Société des instruments financiers et des objectifs et politiques de gestion de risques financiers de la Société, ainsi que l'exposition de la Société aux risques de marché, de change, de taux d'intérêt, de liquidité et de crédit sont présentées dans la Note 10 des Notes aux États Financiers.

Contributions politiques

La Société n'a fait aucun don politique ni engagé de dépenses politiques au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Administrateurs

Les Administrateurs de la Société sont :

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

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

Gerry Grimes
M. Grimes a plus de 30 ans d'expérience en gestion de placements et d'expérience bancaire. M. Grimes a précédemment travaillé à la Banque centrale d'Irlande dans plusieurs postes d'investissement senior, y compris comme Responsable de la gestion de la réserve. Il a été fondateur et directeur général d'Allied Irish Capital Management Ltd, où il gérait un groupe de professionnels de l'investissement avec près de 1,4 milliard de dollars des États-Unis sous gestion, sur une gamme de classes d'actifs. M. Grimes est un administrateur indépendant de fonds d'investissement/véhicules spéciaux et enseigne également la gestion de risques à l'University College Cork. Il est titulaire d'une licence en économie et en histoire avec mention très honorable de l'University College Dublin et d'un diplôme en administration non exécutive du Financial Times/Pearson. Il est l'ancien vice-président d'AIMA, le principal organisme de représentation pour l'industrie mondiale de la gestion d'actifs alternatifs.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024 (SUITE)

Administrateurs (suite)

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

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

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

Intérêts des Administrateurs et des Secrétaires dans les Actions et les Contrats

Le Conseil d'Administration et le Secrétaire de la Société (Goodbody Secretarial Limited) qui étaient en fonction le 31 décembre 2024 n'avaient aucun intérêt à déclarer dans les Actions de la Société à cette date ou à aucun moment de l'exercice.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024 (SUITE)

Registres comptables

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

Distributions

Pour une liste complète des distributions effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et de l'exercice clos le 31 décembre 2023, veuillez consulter la Note 12 des Notes aux États Financiers.

Événements significatifs durant l'exercice

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

Événements significatifs après la fin de l'exercice

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

Diversité et inclusion

En raison de la nature de la Société, les principales activités et les fonctions opérationnelles ont été déléguées aux différents prestataires de services et la Société ne compte aucun employé de facto. Le Conseil d'Administration de la Société est composé d'administrateurs non exécutifs indépendants et d'administrateurs non exécutifs employés par DWS. DWS fait partie du groupe Deutsche Bank qui reconnaît la nécessité d'accélérer les progrès en matière de diversité, d'équité et d'inclusion et a mis au point une série de programmes, de pratiques et de politiques qui vont dans ce sens. Deutsche Bank estime que le succès passe par l'intégration des principes de la diversité et de l'inclusion dans chaque aspect de la carrière des employés. Les dirigeants de Deutsche Bank participent activement à des initiatives qui visent à attirer et à développer un personnel diversifié.

Chaque membre du Conseil d'Administration doit posséder les compétences, l'expérience et l'expertise nécessaires pour s'acquitter de ses responsabilités et contribuer efficacement au bon fonctionnement du Conseil. Chaque administrateur est sélectionné en fonction de ses mérites. Le Conseil d'Administration continuera de s'assurer que le processus de sélection des futurs membres n'est pas discriminatoire et que tout le monde est traité sur un pied d'égalité.

La Société de Gestion appartient au groupe DWS qui fait partie du groupe Deutsche Bank (« Deutsche Bank »). La Société elle-même n'a pas de politique de ce type, mais la Société de Gestion suit la politique de DWS.

Deutsche Bank
Deutsche Bank a fait plusieurs déclarations publiques qui témoignent de son engagement en faveur de la diversité, de l'équité et de l'inclusion. Deutsche Bank est membre fondateur et signataire de la Charta der Vielfalt en Allemagne, la Women in Finance Charter au Royaume-Uni, la Charter de la Diversidad en Espagne et la Charte de la Diversité au Luxembourg. Deutsche Bank a fait une déclaration volontaire avec d'autres entreprises de l'indice DAX-40 en faveur d'une forte augmentation du nombre de femmes et d'une meilleure représentation des groupes historiquement sous-représentés, notamment au sein de la Haute direction.

Les groupes-ressources d'employés (ERG) jouent un rôle clé en mettant en relation les membres du personnel, en aidant à tirer les leçons des autres expériences et en trouvant de nouvelles solutions. Les ERG sont des groupes volontaires, transversaux aux divisions, dirigés par des employés et constitués en vue de favoriser l'avancement des employés appartenant à des groupes traditionnellement sous-représentés, des alliés qui soutiennent ces groupes et les personnes qui partagent un objectif, un intérêt ou un milieu commun. Selon le pays, les ERG ont été créés pour favoriser l'avancement des populations suivantes au sein de Deutsche Bank : personnes vivant avec un handicap, personnes neuro-différentes, familles, générations, LGBTQI, personnes de couleur/appartenant à différentes cultures, personnes âgées et femmes.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024 (SUITE)

Diversité et inclusion (suite)

Deutsche Bank *(suite)*

La diversité, l'équité et l'inclusion (DEI) font partie des fondements sur lesquels la stratégie RH de l'entreprise est construite. Pour mieux refléter la diversité des sociétés dans lesquelles elle opère et des clients qu'elle sert, l'entreprise a pour ambition d'augmenter le nombre de femmes et de personnes de toutes origines ethniques dans les postes de direction, de prise de décision et de contact avec les clients. L'entreprise souhaite que tous ses employés ressentent un sentiment d'appartenance en créant un environnement de travail inclusif dans lequel chacun se sent accueilli, respecté, écouté, traité de manière équitable, auquel il peut contribuer et dans lequel il peut évoluer. L'équité reconnaît que tout le monde ne part pas d'un même point de départ dans la vie et conçoit des systèmes et des processus pour garantir à tous un accès aux opportunités. L'équité nécessite différentes interventions pour les membres de certains groupes en raison des barrières systémiques qui sont répliquées sur les lieux de travail.

Tout au long de l'année 2024, l'entreprise a continué à intégrer la diversité, l'équité et l'inclusion dans sa culture et ses pratiques en matière de personnel en soutenant l'évolution des femmes et des membres d'autres groupes sous-représentés. L'entreprise adopte une approche multidimensionnelle, notamment une approche ciblée pour attirer et recruter des talents divers, une planification de carrière améliorée, le développement du leadership, des opportunités d'exposition et le parrainage de cadres supérieurs. L'entreprise continue d'équiper ses employés d'outils pour mettre en pratique l'inclusion et comprendre comment prendre des décisions équitables en matière de personnes. L'entreprise tient les dirigeants responsables à l'aide d'une approche axée sur les données et d'un fort engagement avec la direction de la branche d'activité. Avec cette approche, l'entreprise progresse en augmentant la représentation de groupes plus diversifiés et en favorisant le changement comportemental.

Depuis près de vingt ans, l'entreprise affirme qu'un environnement de travail diversifié, équitable et inclusif est important pour sa réussite globale. Au cours de cette période, elle a établi des partenariats stratégiques avec des organisations du monde entier, telles que Fondsfrauen, Level20, Human Rights Campaign Business Coalition, The Equity Collective et Sponsors for Educational Opportunity. Ces partenariats aident l'entreprise à faire progresser son programme, aussi bien en interne qu'en externe. L'entreprise est fière d'avoir et de soutenir plusieurs réseaux d'inclusion dirigés par des employés volontaires. En augmentant l'acceptation, la sensibilisation et le soutien des groupes sous-représentés et en mettant en évidence les défis, ces réseaux organisent une grande variété d'événements, accueillent une vaste offre de formation et de possibilités de développement, de discussions sur des sujets pertinents et de sensibilisation à la communauté. En fonction de l'emplacement, les réseaux d'inclusion des employés de l'entreprise soutiennent actuellement diverses communautés telles que les femmes, les employés LGBTQI+, les employés en situation de handicap, les employés issus de milieux multiculturels, les parents, les différentes générations et les vétérans, ainsi que le bien-être physique et mental.

Nous avons continué d'organiser notre événement annuel « Day in the Life of an Asset Manager » aux États-Unis, destiné aux étudiants de divers horizons dans 12 universités, afin de les informer sur les métiers liés à la gestion d'actifs et les opportunités dans notre entreprise.

Le 29 janvier 2019, le Conseil de surveillance a fixé un objectif de pourcentage de femmes présentes au sein de notre Conseil de surveillance d'au moins 30 % des membres avant le 29 janvier 2024. Au 31 décembre 2024, le pourcentage de femmes au sein de notre Conseil de surveillance est de 41,7 %. À la fin de l'exercice, notre Conseil Exécutif comprend une femme respectant les dispositions de la Loi allemande sur la parité dans les Postes de direction II (Zweites Führungspositionengesetz), introduite en août 2021. En 2021, le Conseil Exécutif a fixé d'autres objectifs pour le pourcentage de femmes au premier niveau de direction (32 %) et au second niveau de direction (33 %) sous la supervision du Conseil Exécutif, qui devaient être atteints au 31 décembre 2024. Au 31 décembre 2024, 34,6 % des postes de direction au premier niveau de direction inférieur au Conseil Exécutif étaient occupés par des femmes (2023 : 36,2 %). Au deuxième niveau de direction inférieur au Conseil Exécutif, ce pourcentage s'élevait à 33,8 % (2023 : 36,3 %).

Nous aspirons à une plus grande représentation des femmes au sein de DWS et nous continuons à surveiller et à rendre compte de nos progrès au Conseil Exécutif. Les objectifs individuels font partie des fiches d'évaluation équilibrées attribuées aux cadres supérieurs de l'entreprise, qui sont alignées sur l'évaluation des performances et la rémunération. Nous nous engageons également à faire en sorte :

– d'augmenter la diversité des organes de prise de décision, notamment les comités de vote, les conseils d'administration des entités juridiques et d'autres organismes ;
– de tenir compte de la mixité au sein de notre gamme de produits, par exemple DWS Invest ESG Women for Women ;
– de participer au « Gender and Ethnicity Pay Gap Report » (Rapport sur l'écart de rémunération entre les femmes et les hommes ainsi qu'entre les différents groupes ethniques) du Groupe Deutsche Bank au Royaume-Uni.

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024 (SUITE)

Diversité et inclusion (suite)

Deutsche Bank *(suite)*
Tout le monde, y compris les personnes de groupes historiquement marginalisés, est libre de donner le meilleur de lui-même au travail. Leurs expériences et leurs origines différentes apportent de l'inclusivité aux interactions quotidiennes. Pour progresser, l'entreprise a mis en place une initiative de formation spécifique axée sur le renforcement de la sécurité psychologique sur le lieu de travail, les préjugés inconscients dans le processus de recrutement, la prise de décision inclusive et le management inclusif pour les responsables afin de faire progresser la culture d'inclusion de l'entreprise.

L'inclusion LGBTQI+ (lesbienne, gay, bisexuel, transgenre, queer et intersexe) est également une priorité en matière de diversité. L'entreprise a rejoint la Human Rights Campaign's Business Coalition (Coalition des entreprises de la Campagne pour les droits de l'Homme) en opposition à la législation nationale Anti-LGBTQI+ et soutien la loi « Respect for Marriage Act ».

L'entreprise profite de différentes idées et perspectives générationnelles et sait que les différentes générations ont des besoins différents. L'entreprise s'engage donc à offrir aux employés des avantages et un soutien adaptés à chaque étape de leur vie et des opportunités pour chaque étape de leur carrière. Ces avantages comprennent la garde d'enfants, les soins aux personnes âgées, une large gamme d'options de travail flexible et des opportunités d'apprentissage adaptées aux différents stades de leur carrière.

En 2024, l'entreprise a renforcé sa concentration sur le leadership en terminant le lancement des 8 comportements décrits dans son Leadership Kompass et en investissant dans des formations axées sur le développement du leadership. L'entreprise a amélioré son nouveau programme destiné aux responsables afin d'apporter aux dirigeants les connaissances et les compétences essentielles nécessaires pour être un bon dirigeant chez DWS. Le nouveau programme repensé a lancé 4 groupes pilotes en avril et fournit aux nouveaux dirigeants un soutien continu au cours des 9 à 12 premiers mois suivants leur entrée en fonction. Outre la formation dispensée en externe, nous avons ajouté d'autres éléments du programme pour nous concentrer sur la culture du leadership de DWS en offrant un échange et un partage des connaissances avec des dirigeants expérimentés de l'entreprise. Les cohortes du programme sont réparties à l'échelle régionale en Asie-Pacifique, aux États-Unis et en Europe, où des groupes régionaux de nouveaux dirigeants sont formés chaque trimestre après avoir occupé pour la première fois un poste de direction. Le travail a commencé pour établir un programme similaire destiné aux dirigeants expérimentés.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

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

Les informations pertinentes sur les modalités de gouvernance de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 sont présentées ci-dessous et la Société est soumise à des pratiques de gouvernance d'entreprise imposées par :

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

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

(iii) les Réglementations OPCVM de la Banque centrale qui peuvent être consultées sur le site Internet de la Banque centrale à l'adresse : http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/Pages/default.aspx et qui sont également disponibles au siège social de la Société.

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

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

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024 (SUITE)

Déclaration de gouvernance d'entreprise (suite)

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

Le Conseil d'Administration n'a pas adopté d'autres codes de gouvernance d'entreprise pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

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

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

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

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

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

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

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024 (SUITE)

Déclaration de gouvernance d'entreprise (suite)

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

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

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

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

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

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

En décembre 2012, la Société a établi un comité d'audit. Il n'y avait pas d'autres sous-comités du Conseil en activité au cours de l'exercice ou pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Déclaration de conformité

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

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024 (SUITE)

Déclaration de conformité (suite)

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

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

Comité d'audit

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

Informations d'audit pertinentes

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

Transactions avec des parties liées

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

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

Continuité d'exploitation

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

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2024 (SUITE)

Contrôleur de comptes

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

Au nom du Conseil d'Administration

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

23 avril 2025

DÉCLARATION RELATIVE AUX RESPONSABILITÉS DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs sont responsables de la préparation du Rapport des Administrateurs et des États Financiers conformément à la loi irlandaise.

La loi irlandaise exige que les Administrateurs établissent des États Financiers pour chaque exercice donnant une image fidèle de l'actif, du engagement et de la situation financière de la Société à la fin de l'exercice et du résultat de la Société pour l'exercice. En vertu de cette loi, les Administrateurs ont établi les États Financiers conformément aux Pratiques comptables généralement admises en Irlande (normes comptables publiées par le Financial Reporting Council du Royaume-Uni, notamment la norme Financial Reporting Standard 102 ; la norme d'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande est une norme comptable. Elle est publiée par le Financial Reporting Council, en tant qu'organisme désigné, en vue de son application au Royaume-Uni et en République d'Irlande).

Selon la loi irlandaise, les Administrateurs ne peuvent approuver les États Financiers que s'ils sont convaincus qu'ils donnent une image fidèle de l'actif, du engagement et de la situation financière de la Société à la fin de l'exercice et du résultat de la Société pour l'année financière en question.

Lors de la préparation de ces États Financiers, les Administrateurs doivent :

- sélectionner les principes comptables appropriés et les appliquer ensuite de manière cohérente ;
- émettre des jugements et des estimations raisonnables et prudents ;
- indiquer si les États Financiers ont été préparés conformément aux normes comptables applicables et identifier les normes en question, étant entendu que tout écart important par rapport à ces normes doit être divulgué et expliqué dans les Notes aux États Financiers ; et
- préparer les États Financiers sur la base de la continuité d'exploitation, à moins qu'il ne soit inapproprié de présumer que la Société poursuivra ses activités.

Les Administrateurs sont chargés de la tenue adéquate des registres comptables suffisants pour :

- enregistrer et expliquer correctement les opérations de la Société ;
- permettre, à tout moment, que l'actif, l'engagement, la situation financière et le compte de résultat de la Société soient déterminés avec une précision raisonnable ; et
- permettre aux Administrateurs de s'assurer que les États Financiers sont conformes à la Loi irlandaise sur les sociétés et permettre la vérification de ces États Financiers.

Les Administrateurs sont également chargés de la protection des actifs de la Société et donc de prendre des mesures raisonnables pour la prévention et la détection des fraudes et autres irrégularités.

Les Administrateurs sont responsables du maintien et de l'intégrité des informations relatives à la société et financières incluses sur le site Internet de la Société. La législation irlandaise régissant la préparation et la diffusion des États Financiers peut s'avérer différente d'autres législations.

Au nom du Conseil d'Administration

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

23 avril 2025

RAPPORT DU DÉPOSITAIRE AUX ACTIONNAIRES DE XTRACKERS (IE) PLC

Nous avons, en notre qualité de Dépositaire de la Société, enquêté sur sa conduite pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

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

Responsabilités du Dépositaire

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

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

Fondement de l'avis du Dépositaire

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

Avis

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

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

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

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

Date : 23 avril 2025

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

KPMG

Audit
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
D01 F6F5
Irlande

Rapport du Contrôleur de comptes aux membres de Xtrackers (IE) plc

Rapport sur l'audit des États Financiers

Avis

Nous avons vérifié les États Financiers de Xtrackers (IE) plc (la « Société ») pour l'exercice clos le 31 décembre 2024, présentés aux pages 36 à 1249, qui comprennent l'État de la Situation Financière, l'État du Résultat Global, l'État des Variations de l'Actif Net Attribuable aux Titulaires d'Actions de Participation Remboursables, le Portefeuille d'Investissements et les notes connexes, y compris les principes comptables importants énoncés à la note 3.

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

Selon notre avis :

- les États Financiers donnent une image fidèle de l'actif, des engagements et de la situation financière de la Société au 31 décembre 2024 ainsi que de l'augmentation de son actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos à cette date ;
- les États Financiers ont été correctement préparés conformément à la norme FRS 102, *la Norme d'Information Financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande* ; et
- les États Financiers ont été correctement préparés conformément aux exigences de la Loi sur les Sociétés de 2014, des Réglementations des Communautés européennes (Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) de 2011 et des Réglementations de 2019 relatives à Loi de 2013 de la Banque centrale (Application et Contrôle) (Article 48(1)) (Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières).

Fondement de l'avis

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

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

Conclusions relatives à la continuité d'exploitation

Lors de l'audit des États Financiers, nous avons conclu que l'utilisation par les administrateurs du principe comptable de continuité d'exploitation dans la préparation des états financiers est appropriée. Notre évaluation de l'appréciation par les administrateurs de la capacité de l'entité à continuer d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation a compris l'utilisation de nos informations sur la Société pour identifier les risques inhérents au modèle commercial de la Société et l'analyse de la manière dont ces risques peuvent affecter les ressources financières de la Société ou sa capacité à poursuivre ses activités pendant les douze mois à compter de la date d'autorisation de publication des États Financiers. Les risques que nous avons considérés comme étant les plus susceptibles d'affecter défavorablement les ressources financières disponibles de la Société au cours de cette période étaient la disponibilité du capital pour couvrir les coûts d'exploitation et autres engagements financiers (risque de liquidité) et la valorisation des investissements à la juste valeur du fait de la performance du marché (risque de cours).

L'appréciation des Administrateurs précise que la Société détenait et continue de détenir un grand nombre d'actions à travers différents compartiments, et que la composition des portefeuilles des compartiments réduit le risque de continuité d'exploitation résultant de la performance des investissements sur le marché. L'appréciation des Administrateurs est conforme à notre compréhension de la Société.

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

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

Détection des irrégularités, y compris la fraude

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

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

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

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

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

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

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

En réponse aux risques de fraude, nous avons également mis en place des procédures, notamment :

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

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

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

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

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

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

En nous appuyant sur notre avis d'audit ci-dessus, les principaux éléments de l'audit ont été les suivants :

Existence et détention d'actifs et d'engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, conformément à l'État de la Situation Financière de la Société :

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

Principal élément de l'audit	**Comment la question a-t-elle été traitée dans notre audit ?**
Les actifs et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la Situation Financière de la Société sont détenus au nom des compartiments de la Société au 31 décembre 2024. Nous nous sommes concentrés sur cette question car elle représente la quasi-totalité de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables de la Société. Pour les raisons décrites ci-dessus, l'équipe de mission estime que cette question est un élément principal de l'audit.	Pour tester l'existence et la détention des actifs et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat au 31 décembre 2024, nous avons obtenu des confirmations indépendantes du Dépositaire et des contreparties. Nous avons rapproché ces actifs et engagements financiers confirmés à la juste valeur par le biais du compte de résultat des registres comptables de la Société, en appliquant, le cas échéant, d'autres procédures d'audit. Sur la base des éléments probants obtenus, nous n'avons trouvé aucune anomalie significative dans le cadre des procédures effectuées.

Exactitude et évaluation des actifs et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, conformément à l'État de la Situation Financière de la Société :

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

Principal élément de l'audit	Comment la question a-t-elle été traitée dans notre audit ?
Les actifs et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la Situation Financière de la Société au 31 décembre 2024 sont mesurés à la juste valeur par le biais du compte de résultat conformément à la norme FRS 102. Nous nous sommes concentrés sur cette question car elle représente la quasi-totalité de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables de la Société. Pour les raisons décrites ci-dessus, l'équipe de mission estime que cette question est un élément principal de l'audit.	Nous avons testé l'exactitude et l'évaluation des actifs et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus dans l'État de la Situation Financière de la Société au 31 décembre 2024 en obtenant des données sur les prix auprès de sources externes réputées et en les comparant aux prix retenus par la Société. Sur la base des éléments probants obtenus, nous n'avons trouvé aucune anomalie significative dans le cadre des procédures effectuées.

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

L'importance relative des États Financiers dans leur ensemble a été fixée à 1,16 Md €, déterminée par référence à un indice de référence de la Valeur Liquidative de la Société (dont elle représente 1 % au 31 décembre 2024).

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

- les éléments des États Financiers (par exemple, l'actif total, la valeur liquidative, le revenu total des investissements et l'augmentation de l'actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables) ;
- les postes sur lesquels les utilisateurs des États Financiers de la Société tendent à se concentrer ;
- la nature de la Société, sa position dans son cycle de vie ainsi que le secteur et l'environnement économique dans lesquels la Société évolue ; et
- la structure de propriété de la Société et la manière dont elle est financée.

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

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

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

L'importance relative de la performance pour les États Financiers dans leur ensemble a été fixée à 873,4 M €, déterminée par référence à un indice de référence de l'importance relative (dont elle représente 75 %).

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

- les défauts de contrôle au niveau des entités, par exemple dans l'environnement de contrôle ;
- le nombre et la gravité des défauts dans les activités de contrôle, y compris ceux qui peuvent être généralisés ;
- le taux de rotation au sein de la haute direction et du personnel clé d'information financière ;
- le nombre et/ou le montant des anomalies détectées ;

- la valeur des anomalies non corrigées, y compris l'effet cumulé sur la période en cours des anomalies immatérielles non corrigées de la période précédente ; et
- l'attitude de la direction en matière de correction des anomalies.

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

Nous avons signalé au Comité d'Audit toute anomalie identifiée (corrigée ou non corrigée) supérieure à 58,2 M €, en plus d'autres anomalies identifiées qui méritaient d'être signalées pour des raisons qualitatives.

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

Autres informations

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

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

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

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

Déclaration de gouvernance d'entreprise

En outre, en ce qui concerne les informations fournies dans la Déclaration de Gouvernance d'Entreprise aux pages 11 à 13, nous indiquons que :

- sur la base de notre compréhension de la Société ainsi que de son environnement, obtenues dans le cadre de notre audit, nous n'avons constaté aucune anomalie significative dans les informations identifiées ci-dessus ; et
- sur la base des travaux entrepris dans le cadre de notre audit, selon notre avis :
- la description des principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques dans le cadre du processus de préparation des États Financiers est conforme aux États Financiers et a été préparée conformément à la Loi sur les sociétés de 2014,
- la Société n'est pas soumise aux Réglementations des Communautés européennes (Offres Publiques d'Acquisition (Directive 2004/25/CE)) de 2006 et n'est donc pas tenue d'inclure des informations relatives aux droits de vote et autres questions requises par ces Réglementations et spécifiées par la Loi sur les sociétés de 2014 pour notre examen dans la Déclaration de Gouvernance d'Entreprise ;

- la Déclaration de Gouvernance d'Entreprise contient les informations requises par la Loi sur les sociétés de 2014 ; et
- la Déclaration de Gouvernance d'Entreprise contient les informations requises par les Réglementations de 2017 de l'Union européenne (Publication d'Informations Non Financières et d'Informations Relatives à la Diversité par de grandes entreprises et de grands groupes).

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

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

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

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

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

Responsabilités respectives et restrictions d'utilisation

Responsabilités des administrateurs pour les États Financiers

Comme expliqué plus en détail dans la déclaration des responsabilités des administrateurs figurant à la page 16, les administrateurs sont responsables : de la préparation des États Financiers, et notamment de s'assurer qu'ils sont fidèles à la réalité ; du contrôle interne qu'ils jugent nécessaire pour permettre la préparation d'États Financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs ; de l'évaluation de la capacité de la Société à poursuivre ses activités, en divulguant, le cas échéant, les éléments liés à la continuité d'exploitation ; et de l'application du principe de continuité d'exploitation, sauf s'ils ont l'intention de liquider la Société ou d'en cesser l'exploitation, ou qu'ils ne peuvent raisonnablement pas faire autrement.

Responsabilités du Contrôleur de comptes concernant l'audit des États Financiers

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

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

Rapport du Contrôleur de comptes aux membres de Xtrackers (IE) plc (suite)

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

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

Maria Flannery **24 avril 2025**
au nom et pour le compte de
KPMG
Comptables agréés, cabinet d'audit légal
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
D01 F6F5

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (NON AUDITÉ)

Analyse du marché mondial

En décembre 2024, les investisseurs en actions et en obligations ont subi des pertes. Toutefois, l'année 2024 s'est terminée pour la deuxième fois consécutive avec des rendements à deux chiffres pour les investisseurs en actions mondiales, principalement portés par les marchés américains. Le rendement de l'indice MSCI World Index a été de (-2,6 %) en décembre et (+19,2 %) en 2024, après avoir atteint (+24,5 %) en 2023. Sur le Marché obligataire, les Obligations de société ont été plus performantes des deux côtés de l'Atlantique, tandis que les bons du Trésor américain à plus longue échéance ont même enregistré des pertes alors que les espoirs de baisse des taux de la Réserve fédérale américaine (Fed) se sont réduits.

ACTIONS

États-Unis :
Le marché des actions américain a été l'un des plus performants au monde en 2024, le S&P 500 ayant progressé (+25,0 %). Même si la politique a joué un rôle particulier en 2024, les principaux moteurs des marchés ont une fois de plus été les banques centrales, l'environnement économique et les bénéfices des entreprises. Les grandes capitalisations ont affiché une performance relativement plus forte (Russell 1000, +24,5 %) par rapport à leurs contreparties des petites capitalisations (Russell 2000, +11,4 %). Au sein des rendements sectoriels du S&P 500, les services de communication (+40,2 %) et l'informatique (+36,6 %) ont été les plus performants en 2024. Les matériaux (-0,04 %) et la santé (+2,6 %) ont été les deux moins performants. L'économie américaine a continué de croître à un rythme soutenu au troisième trimestre 2024, à un taux annualisé de 2,8 %, après une croissance de 3,0 % au deuxième trimestre 2024, sous l'impulsion de la croissance de la consommation. La Fed a enregistré une importante baisse de 25 points de base (pb) lors de sa dernière réunion en 2024, pour atteindre une nouvelle fourchette cible de 4,25 à 4,50 %. La décision n'était pas unanime, reflétant une certaine incertitude.

Zone euro :
Les marchés des actions de la zone euro ont affiché des rendements mitigés au troisième trimestre 2024, l'EURO STOXX ayant affiché un rendement de (-1,7 %) ; l'indice DAX Index allemand a progressé de (+3,0 %) et l'indice du CAC 40 français a chuté de (-3,1 %). En outre, pour l'exercice 2024, les rendements ont été mitigés pour les indices EURO STOXX (+10,2 %), DAX (+18,9 %) et CAC40 (+0,9 %). L'économie de la zone euro continue de faire face à des défis économiques en début d'année 2025. L'indice PMI flash composite de S&P Global pour la zone euro s'est établi à 49,5 en décembre, indiquant une légère amélioration par rapport au mois de novembre, mais démontrant toujours une baisse de la production du secteur privé. L'instabilité politique nationale, la faiblesse de secteurs tels que la construction et l'automobile et la baisse de l'intérêt des clients dans le reste de l'Europe ont pesé sur les volumes de ventes, maintenant l'indice PMI manufacturier de la zone euro à 45,1 en décembre. La Banque centrale européenne (BCE) a encore abaissé le taux de dépôt de 25 pb en décembre, marquant ainsi sa quatrième baisse du taux de l'année. La BCE réagit à la détérioration des données économiques et vise à faire progresser l'inflation vers son objectif de 2 %.

Royaume-Uni :
Au Royaume-Uni, le principal indice de référence d'actions, l'indice FTSE 100 Index, a enregistré une performance principalement conforme à celle de ses pairs européens, avec un rendement de (+9,6 %) en 2024, sa meilleure performance annuelle au cours des trois dernières années. Au Royaume-Uni, les dernières données économiques indiquent un mélange de ralentissement de la croissance, de hausse de l'inflation et d'approche prudente de la Banque d'Angleterre (BoE). Le PIB mensuel a chuté de (-0,1 %) en septembre et en octobre, sous l'effet de la baisse de la production. La Banque d'Angleterre a maintenu son taux de base inchangé à 4,75 %, malgré le vote de certains membres pour une baisse, le gouverneur ayant indiqué que des baisses progressives des taux d'intérêt sont probables au cours de l'année à venir, mais l'approche dépendra des données.

Japon :
L'indice TOPIX 100 Index du Japon a également enregistré pour la deuxième année consécutive un rendement à deux chiffres en devise locale (2024 : +24,0 % ; 2023 +30,3 %). Et ce malgré le recul de l'indice de plus de 25 % par rapport à son pic lors du troisième trimestre 2024, avant de se redresser brusquement au cours de la deuxième semaine d'août. La volatilité a été déclenchée par la position agressive de la Banque du Japon (BOJ) et l'inversion du carry trade dollar-yen. En décembre, le secteur privé s'est développé à la vitesse la plus rapide sur les trois derniers mois (50,8 contre 50,1), avec un secteur des services plus solide qui contraste avec une baisse de la production manufacturière. La Banque du Japon a maintenu son taux directeur inchangé à 0,25 %, avec un ton plus agressif suggérant de possibles hausses de taux prochainement.

Marchés émergents :
Les marchés émergents ont chuté au quatrième trimestre 2024, l'indice MSCI Emerging Markets Index ayant reculé de (-7,9 %) en USD. La baisse a été généralisée, les marchés de la Chine, de l'Inde, du Brésil et de la Corée ayant tous reculé au cours du trimestre. L'indice MSCI Taiwan, qui a affiché un rendement de 7,1 % en TWD au quatrième trimestre 2024, a fait exception. Sur l'ensemble de l'exercice 2024, l'indice MSCI Emerging Markets a dégagé un rendement de (+8,0 %) en USD, principalement sous l'effet de l'allocation à la Chine, le MSCI China ayant progressé de (+23,0 %) en CNY et à Taïwan, le MSCI Taiwan ayant progressé de (+44,2 %) en TWD.

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

Analyse du marché mondial (suite)

REVENU FIXE

États-Unis :
Le quatrième trimestre 2024 a montré une forte inversion des rendements des bons du trésor américain, le rendement à 10 ans passant de 3,78 % à 4,57 % et le rendement à 2 ans passant de 3,64 % à 4,24 %. En conséquence, la courbe des rendements à 2 et 10 ans qui était à (-37) pb au début de l'année 2024, a terminé l'année avec +33 pb. Bien que la Fed ait enregistré une baisse ferme de 25 pb lors de sa dernière réunion en 2024, les prévisions économiques actualisées (médianes) indiquent deux nouvelles baisses en 2025, contre quatre nouvelles réductions attendues. Cela reflète les attentes d'une inflation plus élevée pour l'année à venir, car l'inflation des dépenses de consommation personnelle de base (PCE) devrait désormais être de 2,5 % l'année prochaine, contre 2,2 %, la croissance et le chômage ayant peu évolué. Les écarts de crédit sont restés stables pour le trimestre clôturant 2024 à 80 pb, en hausse de 3 pb par rapport au troisième trimestre 2024.

Zone euro :
La BCE a encore abaissé le taux de dépôt de 25 pb en décembre, marquant ainsi la quatrième baisse du taux de l'année. La BCE réagit à la détérioration des données économiques et vise à faire progresser l'inflation vers son objectif de 2 %. La structure à terme des rendements du Bund s'est accentuée en décembre 2024, les rendements à l'extrémité la plus courte s'étant orientés à la baisse, tandis que tous les autres rendements aux extrémités moyenne et longue de la courbe se sont orientés à la hausse, probablement sous l'effet de volumes élevés d'offres de nouvelles obligations. En raison de la hausse des taux, l'indice EUR iBoxx Corporate All Index a affiché un rendement de (-0,41 %) en décembre. Alors que les valeurs financières ont subi des pertes (-0,29 %) et que les valeurs non financières ont chuté (-0,51 %), elles ont globalement surperformé les actifs refuge tels que les Bunds allemands, qui ont dégagé un rendement de (-1,60 %).

Royaume-Uni :
En 2024, la Banque d'Angleterre a mis en œuvre deux baisses de taux de 25 pb chacune, ramenant le taux bancaire de fin d'année à 4,75 %. À l'instar de ses homologues européens, les rendements des Gilts britanniques ont également augmenté en décembre 2024. Sur l'ensemble de l'année 2024, le rendement à 10 ans est passé de 3,53 % à 4,56 % et le rendement à 2 ans est passé de 3,95 % à 4,38 %. En ce qui concerne le crédit, les titres britanniques à haut rendement ont surperformé leurs homologues de qualité « Investment Grade ».

Japon :
Après l'indécision des marchés concernant une hausse de la BoJ en décembre, lors d'une réunion de conciliation de la BoJ en décembre, le conseil a voté à 8-1 en faveur d'un maintien du taux directeur inchangé. Bien que les conditions préalables à une normalisation qui permet de maintenir le taux de la politique monétaire à 0,25 % soient en place depuis des mois, la BoJ reste prudente, compte tenu de la nouvelle administration américaine et des négociations annuelles sur les salaires à venir. Cependant, le gouverneur Ueda continue de mentionner que la BoJ augmentera ses taux si le contexte économique continue à s'éclaircir. En l'absence d'orientations fiables, on ignore encore quand la prochaine hausse va se concrétiser. Les obligations d'État japonaises à dix ans ont terminé l'année à 1,09 %, le point le plus élevé depuis plus d'une décennie.

Marchés émergents :
Contrairement à ses homologues des marchés développés, le rendement des obligations d'État chinoises a continué de baisser en décembre, terminant l'année au point le plus bas jamais enregistré. Au cours de l'année 2024, les obligations d'État chinoises à 10 ans ont reculé de (2,56 %) à (1,67 %) et les obligations à 2 ans ont été divisées par deux, passant de (2,18 %) à (1,09 %). Cette baisse des rendements chinois les place en dessous de ceux du pays qui a longtemps été la référence en matière de déflation et de stagnation économique. Les programmes de relance récents ont soutenu avec succès un rebond de la croissance en Chine, comme le montrent les chiffres du quatrième trimestre, mais les vents contraires devraient s'intensifier à l'avenir (les tarifs douaniers américains étant le facteur clé).

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

Les données de performance dans le rapport du Gestionnaire d'Investissement sont calculées sur la base des dernières VL officielles de l'année qui, dans certains cas, peuvent différer des VL utilisées aux fins du Rapport Annuel. Les VL utilisées pour le Rapport Annuel sont toutes datées du 31 décembre 2024 (sauf pour les Compartiments ou Catégories d'Actions liquidé(e)s), et ont été calculées spécifiquement pour le Rapport Annuel. Afin d'éviter toute ambiguïté, les VL publiées dans le Rapport Annuel ne sont pas les VL que tout Actionnaire aurait pu utiliser à des fins de négociation. Le calcul des données de performance avec la VL figurant dans le Rapport Annuel produira des résultats différents de ceux du tableau ci-dessous. Les détails de l'Écart de suivi (Tracking Error) et de l'Erreur de suivi (Tracking Difference) sont expliqués à la page 6 et développés dans le Prospectus et les Suppléments correspondants.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'Actions en 2024	Écart de Performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2024
IE00B3Y8D011	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,65 %	S/O[1]	8,04 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
IE00B9MRHC27	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,30 %	(1,59) %	(1,04) %	0,55 %	0,55 %	0,19 %
IE00B9MRJJ36	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,40 %	(6,72) %	(6,91) %	(0,19) %	(0,19) %	0,09 %
IE00BH361H73	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,39 %	10,82 %	10,89 %	0,06 %	0,06 %	0,04 %
IE00BGHQ0G80	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	25,94 %	25,89 %	(0,05) %	(0,05) %	0,05 %
IE000VXC51U5	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	EUR	EUR	0,37 %	25,94 %	19,36 %	(6,58) %	(0,05) %	0,05 %
IE000WGF1X01	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 5C - USD Hedged[2]	EUR	USD	0,37 %	25,94 %	20,72 %	(5,22) %	(0,05) %	0,05 %
IE00BJ0KDR00	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,07 %	24,58 %	24,74 %	0,15 %	0,15 %	0,02 %
IE00BK1PV445	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,07 %	24,58 %	24,73 %	0,15 %	0,15 %	0,02 %
IE00BG04M077	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,12 %	24,58 %	22,56 %	(2,02) %	0,15 %	0,02 %
IE00BG04LZ52	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[2]	USD	CHF	0,12 %	24,58 %	19,69 %	(4,89) %	0,15 %	0,02 %
IE00BLNMYC90	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	12,37 %	12,47 %	0,10 %	0,10 %	0,03 %
IE000N5GJDD7	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged[2]	USD	GBP	0,30 %	12,37 %	11,95 %	(0,42) %	0,10 %	0,03 %
IE0002EI5AG0	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,30 %	12,37 %	10,39 %	(1,98) %	0,10 %	0,03 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'Actions en 2024	Écart de Performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2024
IE000CXLGK86	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	USD	USD	0,20 %	12,37 %	12,46 %	0,09 %	0,09 %	0,03 %
IE0002GFATQ6	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[2,3]	USD	CHF	0,30 %	6,59 %	3,62 %	(2,97) %	0,06 %	0,03 %
IE00BJ0KDQ92	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,19 %	18,67 %	18,69 %	0,02 %	0,02 %	0,06 %
IE00BK1PV551	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	18,67 %	18,77 %	0,10 %	0,10 %	0,06 %
IE000ONQ3X90	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,17 %	18,67 %	19,81 %	1,14 %	0,02 %	0,06 %
IE00BZ1BS790	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged[2]	USD	GBP	0,17 %	18,67 %	21,43 %	2,76 %	0,02 %	0,06 %
IE0009KLWT21	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[2]	USD	CHF	0,17 %	18,67 %	17,07 %	(1,60) %	0,02 %	0,06 %
IE00BP8FKB21	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,33 %	(1,66) %	(1,36) %	0,30 %	0,30 %	0,18 %
IE00BL25JN58	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	10,87 %	10,88 %	0,01 %	0,01 %	0,03 %
IE00BL25JP72	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	30,15 %	29,95 %	(0,20) %	(0,20) %	0,04 %
IE00BL25JL35	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	16,81 %	16,71 %	(0,10) %	(0,10) %	0,02 %
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	5,09 %	5,22 %	0,13 %	0,13 %	0,05 %
IE00BQXKVQ19	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,65 %	5,19 %	4,14 %	(1,05) %	(1,05) %	0,04 %
IE00BM67HJ62	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Catégorie 1C	GBP	GBP	0,16 %	4,25 %	4,16 %	(0,10) %	(0,10) %	0,22 %
IE00BM67HW99	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,20 %	24,50 %	22,40 %	(2,10) %	0,19 %	0,02 %
IE00BGJWX091	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,20 %	24,50 %	22,40 %	(2,11) %	0,19 %	0,02 %
IE00BM67HX07	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged[2]	USD	GBP	0,09 %	24,50 %	24,18 %	(0,32) %	0,19 %	0,02 %
IE00B8KMSQ34	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[2]	USD	CHF	0,20 %	24,50 %	19,54 %	(4,96) %	0,19 %	0,02 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'Actions en 2024	Écart de Performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2024
IE000Z9SJA06	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 4C	USD	USD	0,06 %	24,50 %	24,69 %	0,19 %	0,19 %	0,02 %
IE00BJZ2DD79	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	11,11 %	11,02 %	(0,09) %	(0,09) %	0,08 %
IE00BJZ2DC62	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,07 %	25,33 %	25,53 %	0,20 %	0,20 %	0,03 %
IE000TSML5I8	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,12 %	25,33 %	23,36 %	(1,97) %	0,20 %	0,03 %
IE00BPVLQD13	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	JPY	JPY	0,15 %	19,99 %	19,83 %	(0,17) %	(0,17) %	0,06 %
IE00BPVLQF37	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged[2]	JPY	GBP	0,25 %	19,99 %	24,27 %	4,27 %	(0,17) %	0,06 %
IE00BRB36B93	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 3C - EUR Hedged[2]	JPY	EUR	0,25 %	19,99 %	22,91 %	2,92 %	(0,17) %	0,06 %
IE00BTGD1B38	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 4C - USD Hedged[2]	JPY	USD	0,25 %	19,99 %	24,74 %	4,75 %	(0,17) %	0,06 %
IE00BFMKQC67	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,12 %	1,09 %	1,01 %	(0,09) %	(0,09) %	0,14 %
IE00BZ036H21	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	1,09 %	1,01 %	(0,08) %	(0,08) %	0,14 %
IE00BZ036J45	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,21 %	1,09 %	(0,91) %	(2,00) %	(0,08) %	0,14 %
IE00BG04LY46	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged[2]	USD	GBP	0,21 %	1,09 %	0,52 %	(0,57) %	(0,08) %	0,14 %
IE00BMCFJ320	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 6C - MXN Hedged[2]	USD	MXN	0,21 %	1,09 %	7,17 %	6,08 %	(0,08) %	0,14 %
IE00BM67HL84	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	26,67 %	26,82 %	0,15 %	0,15 %	0,06 %
IE00BM67HK77	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	1,13 %	1,08 %	(0,05) %	(0,05) %	0,03 %
IE00BM67HN09	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	5,65 %	5,72 %	0,06 %	0,06 %	0,04 %
IE00BM67HM91	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	2,70 %	2,94 %	0,24 %	0,24 %	0,08 %
IE00BM67HT60	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	32,74 %	32,52 %	(0,22) %	(0,22) %	0,02 %
IE00BM67HP23	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	21,54 %	21,41 %	(0,13) %	(0,13) %	0,03 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'Actions en 2024	Écart de Performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2024
IE00BM67HV82	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	13,13 %	13,11 %	(0,02) %	(0,02) %	0,03 %
IE00BM67HR47	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	34,15 %	34,03 %	(0,12) %	(0,12) %	0,22 %
IE00BM67HS53	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	(5,50) %	(5,55) %	(0,05) %	(0,05) %	0,03 %
IE00BM67HQ30	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	12,96 %	13,23 %	0,27 %	0,27 %	0,08 %
IE0004KLW911	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,45 %	(0,09) %	(0,51) %	(0,42) %	(0,42) %	0,69 %
IE00BD4DX952	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,45 %	(0,09) %	(0,51) %	(0,42) %	(0,42) %	0,69 %
IE00BD4DXB77	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,50 %	(0,09) %	(2,37) %	(2,28) %	(0,42) %	0,69 %
IE000UX5WPU4	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	5,87 %	5,70 %	(0,18) %	(0,18) %	0,07 %
IE00BYPHT736	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,25 %	5,87 %	5,70 %	(0,18) %	(0,18) %	0,10 %
IE00BDGN9Z19	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,12 %	8,95 %	9,37 %	0,42 %	0,42 %	0,10 %
IE00BDB7J586	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,20 %	15,38 %	15,50 %	0,11 %	0,11 %	0,04 %
IE00BTJRMP35	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,18 %	7,50 %	7,52 %	0,02 %	0,02 %	0,18 %
IE000GWA2J58	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,18 %	7,50 %	7,53 %	0,03 %	0,03 %	0,19 %
IE0006I3NZF8	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C[4]	USD	USD	0,12 %	32,90 %	33,24 %	0,34 %	0,34 %	0,48 %
IE00BGQYRR35	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	30,15 %	30,48 %	0,33 %	0,33 %	0,47 %
IE000X6Z71P5	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C[4]	USD	USD	0,12 %	12,78 %	13,11 %	0,33 %	0,33 %	0,06 %
IE00BGQYRQ28	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	13,58 %	13,91 %	0,33 %	0,33 %	0,06 %
IE00BCHWNS19	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	5,98 %	6,34 %	0,36 %	0,36 %	0,10 %
IE000X5MRP46	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1C[4]	USD	USD	0,12 %	32,47 %	32,65 %	0,18 %	0,18 %	0,03 %
IE00BCHWNT26	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	31,04 %	31,23 %	0,19 %	0,19 %	0,03 %
IE000RNHIKK1	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C[4]	USD	USD	0,12 %	(0,19) %	(0,07) %	0,12 %	0,12 %	0,04 %
IE00BCHWNW54	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	2,18 %	2,31 %	0,13 %	0,13 %	0,04 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'Actions en 2024	Écart de Performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2024
IE0000K7HU41	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C[4]	USD	USD	0,12 %	34,56 %	34,73 %	0,17 %	0,17 %	0,33 %
IE00BGQYRS42	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	35,52 %	35,69 %	0,17 %	0,17 %	0,32 %
IE00BDR5HN05	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	7,50 %	7,17 %	(0,33) %	(0,33) %	0,20 %
IE00BDR5HM97	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,20 %	7,50 %	7,17 %	(0,33) %	(0,33) %	0,20 %
IE00BG04LT92	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,25 %	7,50 %	5,36 %	(2,14) %	(0,33) %	0,20 %
IE00BG04LV15	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged[2]	USD	GBP	0,25 %	7,50 %	6,83 %	(0,66) %	(0,33) %	0,20 %
IE00BF8J5974	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,16 %	4,88 %	4,70 %	(0,18) %	(0,18) %	0,12 %
IE00BFMKQ930	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,21 %	4,88 %	2,97 %	(1,91) %	(0,18) %	0,12 %
IE00BCHWNQ94	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,19 %	18,88 %	18,85 %	(0,03) %	(0,03) %	0,02 %
IE00BG36TC12	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	10,83 %	10,60 %	(0,23) %	(0,23) %	0,04 %
IE00BZ02LR44	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	19,75 %	19,71 %	(0,05) %	(0,05) %	0,02 %
IE000E4BATC9	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1D[5]	USD	USD	0,20 %	(4,19) %	(4,19) %	0,00 %	0,00 %	0,02 %
IE00BMY76136	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,25 %	19,75 %	20,75 %	1,00 %	(0,05) %	0,02 %
IE00BFMNHK08	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,20 %	12,05 %	12,09 %	0,04 %	0,04 %	0,07 %
IE0004ZJGWT9	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1D[6]	EUR	EUR	0,18 %	(1,90) %	(1,94) %	(0,04) %	(0,04) %	0,04 %
IE00BFMNPS42	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,15 %	24,69 %	24,71 %	0,02 %	0,02 %	0,02 %
IE000UMV0L21	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,15 %	24,69 %	24,71 %	0,02 %	0,02 %	0,02 %
IE0000MMQ5M5	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,20 %	24,69 %	22,54 %	(2,15) %	0,02 %	0,02 %
IE00BDVPTJ63	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	37,02 %	37,53 %	0,51 %	0,51 %	0,09 %
IE00BGV5VM45	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,09 %	7,58 %	8,02 %	0,43 %	0,43 %	0,07 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'Actions en 2024	Écart de Performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2024
IE00BGV5VN51	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	27,03 %	26,74 %	(0,29) %	(0,29) %	0,04 %
IE00BGV5VR99	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	14,55 %	14,40 %	(0,15) %	(0,15) %	0,27 %
IE00BG370F43	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	11,32 %	10,87 %	(0,45) %	(0,45) %	0,18 %
IE00BL58LJ19	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,16 %	0,70 %	0,52 %	(0,17) %	(0,17) %	0,14 %
IE00BL58LL31	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,21 %	0,70 %	(1,37) %	(2,06) %	(0,17) %	0,14 %
IE00BM97MR69	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,06 %	5,24 %	5,19 %	(0,05) %	(0,05) %	0,02 %
IE00BM97MV06	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 3C - MXN Hedged[2]	USD	MXN	0,09 %	5,24 %	11,70 %	6,46 %	(0,05) %	0,02 %
IE00BNC1G699	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,20 %	12,89 %	13,17 %	0,29 %	0,29 %	0,12 %
IE00BNC1G707	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	37,46 %	37,52 %	0,06 %	0,06 %	0,18 %
IE00BCHWNV48	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,12 %	16,52 %	16,62 %	0,10 %	0,10 %	0,04 %
IE00BMFKG444	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	25,58 %	25,49 %	(0,10) %	(0,10) %	0,02 %
IE000MCVFK47	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	4,01 %	3,73 %	(0,28) %	(0,28) %	0,04 %
IE00028H9QJ8	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,25 %	3,34 %	1,35 %	(1,99) %	(0,27) %	0,11 %
IE000X63FXN4	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged[2]	USD	GBP	0,25 %	3,34 %	2,80 %	(0,54) %	(0,27) %	0,11 %
IE0003W9O921	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 2C	USD	USD	0,25 %	3,34 %	3,06 %	(0,27) %	(0,27) %	0,11 %
IE00BNKF6C99	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,17 %	3,98 %	4,21 %	0,23 %	0,23 %	0,13 %
IE000Y6L6LE6	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,15 %	6,66 %	6,95 %	0,29 %	0,29 %	0,09 %
IE000UZCJS58	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,19 %	15,25 %	15,21 %	(0,04) %	(0,04) %	0,03 %
IE0006GNB732	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,25 %	7,05 %	6,52 %	(0,54) %	(0,54) %	0,18 %
IE0006YM7D84	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	7,41 %	7,09 %	(0,32) %	(0,32) %	0,19 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'Actions en 2024	Écart de Performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2024
IE000WHO5BF2	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged[2]	USD	GBP	0,30 %	7,41 %	6,75 %	(0,65) %	(0,32) %	0,19 %
IE000YDOORK7	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	32,53 %	32,31 %	(0,22) %	(0,22) %	0,09 %
IE000KD0BZ68	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	(2,10) %	(2,24) %	(0,14) %	(0,14) %	0,09 %
IE0006FFX5U1	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	22,11 %	21,87 %	(0,24) %	(0,24) %	0,07 %
IE000XOQ9TK4	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	35,32 %	35,07 %	(0,25) %	(0,25) %	0,05 %
IE0001JH5CB4	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,15 %	6,38 %	6,53 %	0,15 %	0,15 %	0,06 %
IE00074JLU02	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,15 %	0,98 %	0,80 %	(0,18) %	(0,18) %	0,07 %
IE0002ZM3JI1	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,10 %	21,77 %	22,09 %	0,32 %	0,32 %	0,18 %
IE000QVYFUT7	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,33 %	6,72 %	5,63 %	(1,09) %	(1,09) %	0,83 %
IE000TZT8TI0	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,20 %	8,72 %	8,49 %	(0,23) %	(0,23) %	0,12 %
IE0007ULOZS8	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,08 %	23,50 %	23,65 %	0,15 %	0,15 %	0,02 %
IE0004MFRED4	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,17 %	11,79 %	11,91 %	0,12 %	0,12 %	0,02 %
IE000IDLWOL4	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	USD	EUR	0,22 %	11,79 %	9,84 %	(1,96) %	0,12 %	0,02 %
IE000GF6QTP6	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged[2,3]	USD	CHF	0,22 %	6,49 %	3,54 %	(2,95) %	0,08 %	0,02 %
IE000SZ25OI0	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 4C - GBP Hedged[2,3]	USD	GBP	0,22 %	6,49 %	6,21 %	(0,28) %	0,08 %	0,02 %
IE0005E47AH7	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	(23,04) %	(23,26) %	(0,22) %	(0,22) %	0,08 %
IE000V0GDVU7	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	(6,25) %	(6,47) %	(0,22) %	(0,22) %	0,05 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'Actions en 2024	Écart de Performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2024
IE000Y6ZXZ48	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	(9,30) %	(9,54) %	(0,24) %	(0,24) %	0,16 %
IE000PSF3A70	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	(6,08) %	(6,30) %	(0,23) %	(0,23) %	0,12 %
IE00036F4K40	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	3,36 %	3,15 %	(0,21) %	(0,21) %	0,04 %
IE0007WJ6B10	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	0,24 %	0,10 %	(0,13) %	(0,13) %	0,10 %
IE000JZYIUN0	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,35 %	(19,94) %	(20,13) %	(0,18) %	(0,18) %	0,12 %
IE0006FDYJF8	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,15 %	2,14 %	2,02 %	(0,12) %	(0,12) %	0,05 %
IE000GYDNJS5	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,09 %	23,54 %	23,64 %	0,10 %	0,10 %	0,02 %
IE000W6L2AI3	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,12 %	9,02 %	9,43 %	0,41 %	0,41 %	0,09 %
IE000N9MLVT1	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,12 %	7,77 %	8,02 %	0,25 %	0,25 %	0,07 %
IE000P4AYI47	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,19 %	18,16 %	18,17 %	0,00 %	0,00 %	0,03 %
IE000HT7E0B1	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,15 %	3,56 %	3,99 %	0,43 %	0,43 %	0,28 %
IE0008YN0OY8	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	10,18 %	10,07 %	(0,11) %	(0,11) %	0,04 %
IE000TL3PL69	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	28,46 %	28,27 %	(0,19) %	(0,19) %	0,04 %
IE0003NQ0IY5	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	18,83 %	18,72 %	(0,11) %	(0,11) %	0,03 %
IE000LAUZQT6	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,25 %	7,03 %	7,06 %	0,03 %	0,03 %	0,05 %
IE000VCBWFL8	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,25 %	9,83 %	10,18 %	0,35 %	0,35 %	0,15 %
IE000WQ16XQ4	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	EUR	EUR	0,25 %	8,18 %	8,33 %	0,15 %	0,15 %	0,13 %
IE000V04SL39	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,25 %	14,17 %	14,26 %	0,09 %	0,09 %	0,05 %
IE000NS5HRY9	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	USD	USD	0,25 %	9,66 %	9,73 %	0,07 %	0,07 %	0,05 %
IE000VMAR5O6	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	EUR	EUR	0,30 %	9,55 %	9,46 %	(0,09) %	(0,09) %	0,07 %

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

Code ISIN	Nom du Compartiment	Nom de la Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment	Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2024	Performance de la Catégorie d'Actions en 2024	Écart de Performance	Erreur de suivi (Tracking Difference)	Écart de suivi (Tracking Error) réalisé en 2024
IE000DNSAS54	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,19 %	7,78 %	7,62 %	(0,16) %	(0,16) %	0,17 %
IE000LOSV2D0	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	22,81 %	22,69 %	(0,12) %	(0,12) %	0,04 %
IE000E0V65D8	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	USD	USD	0,30 %	16,33 %	16,21 %	(0,12) %	(0,12) %	0,04 %
IE000L2IS494	Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	Catégorie 1C[7]	USD	USD	0,35 %	2,07 %	2,04 %	(0,04) %	(0,04) %	0,11 %
IE0006WW1TQ4	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Catégorie 1C[7]	USD	USD	0,15 %	0,87 %	0,97 %	0,10 %	0,10 %	0,05 %
IE00BYZNF849	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	Catégorie 1C[8]	USD	USD	0,35 %	(12,37) %	(12,41) %	(0,04) %	(0,04) %	0,08 %
IE00BN2BCY94	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Catégorie 1C[9]	USD	USD	0,18 %	(5,33) %	(5,37) %	(0,04) %	(0,04) %	0,04 %

[1] Le Compartiment ne suit pas un indice.

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

[3] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 mai 2024.

[4] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 16 janvier 2024.

[5] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 4 décembre 2024.

[6] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 juin 2024.

[7] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 6 mars 2024.

[8] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 26 septembre 2024.

[9] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 7 novembre 2024.

DWS Investment GmbH
DWS Investments UK Limited

État de la situation financière au 31 décembre 2024

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

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

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

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

	Note	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 320 535 830	2 196 451 957	2 036 962 773	25 182 973	43 910 110
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	4 462	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	4 045	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	532 350	-
		1 320 539 875	2 196 451 957	2 036 967 235	50 898 304	43 910 110
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	-	1 024 151	1 061 575	367 527	174 593
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	770 816	-	560 240	-	129
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		9 212	15 311	43 068	-	163
Revenu accumulé		936 137	1 850 974	3 387 382	1 488	81 420
Autres montants à recevoir		20 133	20 814	48 581	-	-
Total des Actifs courants		1 322 276 173	2 199 363 207	2 042 068 081	26 084 338	44 166 415
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	(92 879)	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	(92 879)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(918 208)	(2 059 139)	(1 404 363)	-	(72 618)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(250 019)	(317 400)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(281 855)	(473 845)	(435 118)	(19 962)	(6 045)
Total des engagements exigibles		(1 200 063)	(2 532 984)	(2 182 379)	(337 362)	(78 663)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 321 076 110	2 196 830 223	2 039 885 702	25 746 976	44 087 752

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Note	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	78 524 104	3 527 883 100	1 879 339	120 551 964	4 259 643
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	319	563	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		78 524 104	3 527 883 419	1 879 902	120 551 964	4 259 643
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	8 680	381 320	2 373	93 846	8 591
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	6 224
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	831 633	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		41 271	3 582 073	774	88 848	6 881
Autres montants à recevoir		-	23	-	-	-
Total des Actifs courants		78 574 055	3 532 678 468	1 883 049	120 734 658	4 281 339
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(2 797 573)	(305)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(2 797 573)	(305)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(2 829 644)	(248)	(103 163)	(9 897)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	(18 925)	(6 224)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(835 260)	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(5 039)	(494 425)	(576)	(36 849)	(1 294)
Total des engagements exigibles		(5 039)	(6 956 902)	(1 129)	(158 937)	(17 415)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		78 569 016	3 525 721 566	1 881 920	120 575 721	4 263 924

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

	Note	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	10 800 193	143 791 958	7 570 383	14 135 583	3 921 400
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		10 800 193	143 791 958	7 570 383	14 135 583	3 921 400
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	10 029	54 329	8 110	41 622	47
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		27 941	-	-	285 423	1 390
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		11 052	166 944	42 903	13 193	3 285
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		10 849 215	144 013 231	7 621 396	14 475 821	3 926 122
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	(8)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	(8)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(13 345)	(95 738)	(25 609)	(42 299)	(474)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(27 941)	-	-	(285 423)	(3 125)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(3 304)	(43 714)	(2 782)	(3 762)	(657)
Total des engagements exigibles		(44 590)	(139 452)	(28 391)	(331 484)	(4 264)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		10 804 625	143 873 779	7 593 005	14 144 337	3 921 858

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

23 avril 2025

État de la situation financière au 31 décembre 2023

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	-	69 548 681	724 200 468	91 247 839	134 859 696
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	132 272	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	196	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	69 548 681	724 332 936	91 247 839	134 859 696
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	8 821	29	2 035 092	-	5 332
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	1 100 794	56 699	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	53 691	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	3 600	870	-
Revenu accumulé		643	-	2 528 057	10 495	192 416
Autres montants à recevoir		-	-	-	2 414	-
Total des Actifs courants		9 464	69 602 401	730 000 479	91 318 317	135 057 444
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(17 650)	(1 737 458)	(15 780)	(82 629)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	(6)	-	-	-
Charges à payer	4	(9 464)	(53 028)	(355 224)	(60 350)	(92 971)
Total des engagements exigibles		(9 464)	(70 684)	(2 092 682)	(76 130)	(175 600)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		-	69 531 717	727 907 797	91 242 187	134 881 844

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	3 159 591 887	7 557 711 446	5 771 322 353	12 794 327 986	20 107 142
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	1 168 105	417 150	1 320 970	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	9 130	427 607	-	69 678	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		3 159 601 017	7 559 307 158	5 771 739 503	12 795 718 634	20 107 142
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	8 580 118	11 425 320	5 096 818	18 168 308	4 152
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	7 774	25 153 575	4 369 476	15 983 064	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		170 548	7 313 463	11 242 685	9 605 677	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	8 453 633	24 903	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		259	39 825	12 127	176 643	499
Revenu accumulé		3 102 573	6 131 099	6 773 899	12 331 100	85 470
Autres montants à recevoir		-	3 542	1 123	3 542	-
Total des Actifs courants		3 171 462 289	7 609 373 982	5 807 689 264	12 852 011 871	20 197 263
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(33 197)	(2 463 466)	(1 511 276)	(443 457)	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(33 197)	(2 463 466)	(1 511 276)	(443 457)	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(2 049 098)	-	(44 910)	-	(77 708)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(77 248)	(12 176 399)	(12 505 538)	(5 485 309)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	(11 243 892)	(24 902)	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(1 141 787)	(882 882)	(1 780 014)	(3 639 427)	(10 150)
Total des engagements exigibles		(3 301 330)	(15 522 747)	(27 085 630)	(9 593 095)	(87 858)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 168 160 959	7 593 851 235	5 780 603 634	12 842 418 776	20 109 405

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	414 791 676	970 589 288	1 213 184 409	1 555 758 951	20 455 227
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	19 932 509
		414 791 676	970 589 288	1 213 184 409	1 555 758 951	40 387 736
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	209 350	9 920	1 651 011	2 144 910	46 350
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	3 536	318 153	-	80 109	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		382 335	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		8 793	7 638	8 467	25 821	-
Revenu accumulé		589 206	652 010	1 410 248	2 593 751	969
Autres montants à recevoir		13 912	20 133	20 814	48 581	-
Total des Actifs courants		415 998 808	971 597 142	1 216 274 949	1 560 652 123	40 435 055
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	(20 455 227)
		-	-	-	-	(20 455 227)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(885 878)	(147 002)	(2 500 370)	(2 941 130)	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	(6 004)	(79)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(582 789)	-	(1 375 671)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(174 987)	(376 344)	(481 751)	(616 609)	(22 105)
Total des engagements exigibles		(1 060 865)	(1 106 135)	(2 988 125)	(4 933 489)	(20 477 332)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		414 937 943	970 491 007	1 213 286 824	1 555 718 634	19 957 723

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	41 882 124	1 110 154 628	1 098 940 126	87 292 925	49 458 842 748
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	13 571	136 435	180 518	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	320	64 308	-	-	2 469 688
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		41 896 015	1 110 355 371	1 099 120 644	87 292 925	49 461 312 436
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	292 636	647 923	464 063	3 445	9 131 383
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	58 567	3 926 521	1 767 236	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		10 701	9 845 005	-	-	161 861 802
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	110	17	23
Montants à recevoir issus du prêt de titres		163	1 895	134 312	70	148 962
Revenu accumulé		96 450	854 364	961 210	60 366	53 039 581
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	880 567
Total des Actifs courants		42 354 532	1 125 631 079	1 102 447 575	87 356 823	49 686 374 754
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(3 129)	(4 662 089)	-	(7 962)	(95 030 899)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(3 129)	(4 662 089)	-	(7 962)	(95 030 899)
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	-	-	(11 012)	(194 276 101)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(10 701)	(9 867 856)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	(9 562)	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(12 360)	(259 331)	(477 867)	(10 381)	(13 550 322)
Total des engagements exigibles		(26 190)	(14 798 838)	(477 867)	(29 355)	(302 857 322)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		42 328 342	1 110 832 241	1 101 969 708	87 327 468	49 383 517 432

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	844 338 602	366 977 659	1 994 723 787	757 366 219	1 093 824 316
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	67	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		844 338 669	366 977 659	1 994 723 787	757 366 219	1 093 824 316
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 610 932	19 511	759 959	225 108	504 331
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	644 620	69 349	1 420	-	109 940
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		8 508 557	-	-	5 316 077	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	21 222	8 888	10 915	55 344
Revenu accumulé		9 810 556	409 863	1 676 899	2 932 456	1 166 806
Autres montants à recevoir		-	613	540	533	45 355
Total des Actifs courants		864 913 334	367 498 217	1 997 171 493	765 851 308	1 095 706 092
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(638 261)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(638 261)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(34 910)	(201 410)	(1 319 108)	(2 729 456)	(1 206 597)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	(96)	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(7 961 425)	(181 358)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		(4 475 182)	-	-	(5 358 073)	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(182 763)	(154 243)	(798 301)	(326 960)	(558 751)
Total des engagements exigibles		(13 292 541)	(537 011)	(2 117 409)	(8 414 585)	(1 765 348)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		851 620 793	366 961 206	1 995 054 084	757 436 723	1 093 940 744

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	2 801 134 255	327 779 255	255 700 895	315 319 337	240 967 221
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		2 801 134 255	327 779 255	255 700 895	315 319 337	240 967 221
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	1 125 879	132 880	40 936	158 627	6 499
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	28 802	-	5 915	88	24 824
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		8 612 137	-	109 159	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		4 732	4 054	4 084	9 050	4 384
Revenu accumulé		970 226	97 211	259 213	228 147	300 287
Autres montants à recevoir		686	666	4 254	-	-
Total des Actifs courants		2 811 876 717	328 014 066	256 124 456	315 715 249	241 303 215
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(3 637 004)	(110 775)	(260 161)	(168 005)	(92 125)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(5 463 216)	-	-	-	(124 525)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(1 112 666)	(123 471)	(86 344)	(131 381)	(99 464)
Total des engagements exigibles		(10 212 886)	(234 246)	(346 505)	(299 386)	(316 114)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		2 801 663 831	327 779 820	255 777 951	315 415 863	240 987 101

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	188 940 955	313 146 393	321 842 400	10 167 490	3 831 455
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		188 940 955	313 146 393	321 842 400	10 167 490	3 831 455
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	86 978	203 924	86 173	837	77 058
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	2 611	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	2 804 013	160 761	-	84 646
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		2 223	-	-	-	-
Revenu accumulé		358 485	4 276 640	4 371 232	46 504	4 384
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		189 388 641	320 430 970	326 463 177	10 214 831	3 997 543
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(782 353)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(782 353)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(307 388)	-	-	(35 976)	(28 934)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	(1 208)	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(98 917)	(3 746 741)	(517 802)	-	(55 087)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	(77 058)
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(58 082)	(245 825)	(131 916)	(2 243)	(2 330)
Total des engagements exigibles		(464 387)	(4 776 127)	(649 718)	(38 219)	(163 409)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		188 924 254	315 654 843	325 813 459	10 176 612	3 834 134

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	5 111 952 175	335 479 303	79 664 278	77 983 204	1 052 570 478
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	821 700	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		5 112 773 875	335 479 303	79 664 278	77 983 204	1 052 570 478
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	7 164 510	13 810	653	862	16 125
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	6 921 427	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		6 536 902	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		31 760	-	-	-	2 699
Revenu accumulé		11 027 659	55 613	378 074	19 764	875 576
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		5 144 456 133	335 548 726	80 043 005	78 003 830	1 053 464 878
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(48 414)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(48 414)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(271 466)	(2 137)	(379 020)	(11 843)	(72 833)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(6 536 902)	-	-	-	(632 675)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	(36)	-	-	-
Charges à payer	4	(1 468 960)	(64 005)	(15 429)	(14 661)	(199 574)
Total des engagements exigibles		(8 325 742)	(66 178)	(394 449)	(26 504)	(905 082)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		5 136 130 391	335 482 548	79 648 556	77 977 326	1 052 559 796

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 047 274 907	1 745 592 086	456 916 579	70 858 453	83 828 701
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	7 560
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 047 274 907	1 745 592 086	456 916 579	70 858 453	83 836 261
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	523	728 584	23 909	328 737	132 078
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	47 744	32 368	67 399
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	6 000 086	1 401 743	4 489
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		22	574	-	-	14
Revenu accumulé		715 752	200 167	7 916 260	663 472	80 657
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		1 047 991 204	1 746 521 411	470 904 578	73 284 773	84 120 898
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(87 119)	(155 939)	(14)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	(87 119)	(155 939)	(14)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(74 981)	-	-	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	(9 341 522)	(1 845 405)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(200 992)	(335 742)	(134 267)	(21 452)	(26 570)
Total des engagements exigibles		(275 973)	(335 742)	(9 562 908)	(2 022 796)	(26 584)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 047 715 231	1 746 185 669	461 341 670	71 261 977	84 094 314

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 717 078 330	5 287 628 412	1 725 340 258	7 675 950 679	29 175 034
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	35 785	-	60 013	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 717 078 330	5 287 664 197	1 725 340 258	7 676 010 692	29 175 034
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	233 466	3 623 110	841 564	1 107 855	1 685
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	11 197 918	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	63 450 094	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		935 087	3 705 120	1 663 202	4 918 231	31 334
Autres montants à recevoir		-	21 270	1 502	791	-
Total des Actifs courants		1 718 246 883	5 358 463 791	1 727 846 526	7 693 235 487	29 208 053
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(1 881 732)	-	(476 712)	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(1 881 732)	-	(476 712)	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(2 865 667)	(1 081 126)	(2 731 099)	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(66 484 573)	-	-	(29 339)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	(11 202 559)	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(545 492)	(1 468 199)	(458 849)	(1 792 317)	(5 589)
Total des engagements exigibles		(545 492)	(72 700 171)	(1 539 975)	(16 202 687)	(34 928)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 717 701 391	5 285 763 620	1 726 306 551	7 677 032 800	29 173 125

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	432 250 959	1 744 491 523	134 337 187	1 604 599 303	202 491 784
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		432 250 959	1 744 491 523	134 337 187	1 604 599 303	202 491 784
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	433 032	18 840 856	78 698	2 463 597	655 334
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	723 424	-	-	-	6 383
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	846 813	1 573 185
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		705 609	756 472	50 879	3 509 858	2 286 042
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		434 113 024	1 764 088 851	134 466 764	1 611 419 571	207 012 728
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	(11 543)	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	(322 514)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(11 543)	-	-	-	(322 514)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(243 938)	(3 332)	(58 872)	(300 765)	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	(18 835 243)	-	(846 813)	(2 749 370)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		(844)	-	-	-	-
Charges à payer	4	(62 777)	(875 772)	(73 304)	(649 460)	(52 897)
Total des engagements exigibles		(319 102)	(19 714 347)	(132 176)	(1 797 038)	(3 124 781)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		433 793 922	1 744 374 504	134 334 588	1 609 622 533	203 887 947

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	1 494 446 476	62 304 685	472 869 490	281 813 946	523 025 456
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		1 494 446 476	62 304 685	472 869 490	281 813 946	523 025 456
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	445 406	9 899	2 183	65	483
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		116 922 824	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		5 866 843	93 420	101 845	288 579	413 920
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		1 617 681 549	62 408 004	472 973 518	282 102 590	523 439 859
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(53 965)	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(53 965)	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(75 647)	(72 693)	(158 175)	(265 772)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(159 450 428)	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(208 510)	(21 435)	(82 210)	(52 997)	(155 421)
Total des engagements exigibles		(159 712 903)	(97 082)	(154 903)	(211 172)	(421 193)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 457 968 646	62 310 922	472 818 615	281 891 418	523 018 666

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	171 555 323	196 450 004	6 446 378	15 974 235	25 277 450
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		171 555 323	196 450 004	6 446 378	15 974 235	25 277 450
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	49 033	8 399	1 524	1 796	14 394
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	6 569	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		7 277 101	4 558 517	-	-	492
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		1 924 071	1 854 704	4 077	16 952	25 100
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		180 812 097	202 871 624	6 451 979	15 992 983	25 317 436
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(961 882)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(961 882)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(45 758)	(44)	(6 622)	(15 416)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(9 096 531)	(3 062 052)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(66 324)	(78 404)	(1 941)	(3 866)	(7 629)
Total des engagements exigibles		(9 162 855)	(4 148 096)	(1 985)	(10 488)	(23 045)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		171 649 242	198 723 528	6 449 994	15 982 495	25 294 391

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	45 576 088	137 484 024	4 506 245	3 524 750	7 148 429
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		45 576 088	137 484 024	4 506 245	3 524 750	7 148 429
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	18 177	615	3 049	20 253	6 141
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		1 633 889	4 086 621	-	2 298 865	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		721 577	2 234 756	5 914	463	2 726
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		47 949 731	143 806 016	4 515 208	5 844 331	7 157 296
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(1 573)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(1 573)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(30 741)	(7 269)	(41)	(1 969)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	(2 539)	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(2 110 936)	(5 050 965)	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	(2 315 031)	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(18 820)	(57 859)	(2 313)	(2 217)	(3 649)
Total des engagements exigibles		(2 129 756)	(5 143 677)	(9 582)	(2 317 289)	(5 618)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		45 819 975	138 662 339	4 505 626	3 527 042	7 151 678

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	12 863 633	5 143 251	8 901 321	4 772 738	60 569 559
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		12 863 633	5 143 251	8 901 321	4 772 738	60 569 559
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	10 414	3 714	4 745	381	41 371
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	177	-	362 003
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		7 018	5 634	11 570	3 094	931 817
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		12 881 065	5 152 599	8 917 813	4 776 213	61 904 750
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(6)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(6)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(8 851)	(5 501)	(6 234)	-	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(362 003)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(7 072)	(1 368)	(2 128)	(761)	(38 521)
Total des engagements exigibles		(15 923)	(6 875)	(8 362)	(761)	(400 524)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		12 865 142	5 145 724	8 909 451	4 775 452	61 504 226

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	22 279 434	10 510 219	378 893 209	3 532 143	12 674 311
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		22 279 434	10 510 219	378 893 209	3 532 143	12 674 311
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	51 179	-	158 508	4 877	20 240
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		32 586	-	2 350 709	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		63 716	6 776	479 148	1 358	14 401
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		22 426 915	10 516 995	381 881 574	3 538 378	12 708 952
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	(779)	-	(1 141 443)	-	(484)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		(779)	-	(1 141 443)	-	(484)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(81 570)	(4 017)	(363 591)	(7 270)	(21 346)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		(37 034)	-	(2 457 617)	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(7 133)	(1 359)	(110 952)	(1 864)	(6 720)
Total des engagements exigibles		(126 516)	(5 376)	(4 073 603)	(9 134)	(28 550)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		22 300 399	10 511 619	377 807 971	3 529 244	12 680 402

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF[1] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	3 971 849	15 350 752	12 104 111	12 580 380	12 322 330
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		3 971 849	15 350 752	12 104 111	12 580 380	12 322 330
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	2 947	12 312	4 767	11 588	19 991
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		6 679	15 794	15 109	18 281	12 197
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		3 981 475	15 378 858	12 123 987	12 610 249	12 354 518
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	(21)	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	(21)	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(3 900)	(8 665)	(10 241)	(12 432)	(24 264)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(2 145)	(8 404)	(6 720)	(6 944)	(6 572)
Total des engagements exigibles		(6 045)	(17 069)	(16 982)	(19 376)	(30 836)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 975 430	15 361 789	12 107 005	12 590 873	12 323 682

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 18 janvier 2023.

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[2] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	4 600 231	9 382 378	9 717 799	10 225 928	31 918 131
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	111	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		4 600 231	9 382 378	9 717 910	10 225 928	31 918 131
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	2 865	180	6 681	4 460	21 660
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		4 109	6 675	23 513	21 322	28 021
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		4 607 205	9 389 233	9 748 104	10 251 710	31 967 812
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	-	(280)	(19 287)	(22 628)	-
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(1 097)	(1 346)	(1 889)	(1 972)	(9 639)
Total des engagements exigibles		(1 097)	(1 626)	(21 176)	(24 600)	(9 639)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 606 108	9 387 607	9 726 928	10 227 110	31 958 173

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 25 janvier 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 31 janvier 2023.

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF[2] USD
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	143 943 120	10 144 623	14 142 479	155 058 457	6 143 832
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		143 943 120	10 144 623	14 142 479	155 058 457	6 143 832
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	2 993	3 321	9 872	138 006	6 980
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	767
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		96 775	10 743	14 363	168 689	5 884
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		144 042 888	10 158 687	14 166 714	155 365 152	6 157 463
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(33 970)	(11 729)	(12 916)	(259 773)	(3 944)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	-	(5 963)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(33 298)	(3 661)	(5 668)	(53 391)	(2 418)
Total des engagements exigibles		(67 268)	(15 390)	(18 584)	(313 164)	(12 325)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		143 975 620	10 143 297	14 148 130	155 051 988	6 145 138

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 12 avril 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 5 juillet 2023.

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[2] EUR
Actifs courants						
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	46 744 868	6 956 964	3 920 292	8 015 530	6 225 220
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	124	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		46 744 868	6 957 088	3 920 292	8 015 530	6 225 220
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	194	11 444	511	12 763	4 199
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à recevoir						
Montants à recevoir pour investissements vendus		-	-	-	-	-
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	-	-
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	-	-
Revenu accumulé		30 140	17 046	4 015	11 688	4 715
Autres montants à recevoir		-	-	-	-	-
Total des Actifs courants		46 775 202	6 985 578	3 924 818	8 039 981	6 234 134
Engagements exigibles						
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :						
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	-	-
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	(8)	-	-	-
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	-	-
		-	(8)	-	-	-
Découvert bancaire	3(a)(v)	(579)	(19 675)	-	(11 655)	(4 486)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	-	-
Montants à payer						
Montants à payer pour les investissements achetés		-	-	-	(9 650)	-
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	-	-
Prêt de titres à payer		-	-	-	-	-
Charges à payer	4	(19 158)	(2 798)	(1 573)	(3 120)	(2 982)
Total des engagements exigibles		(19 737)	(22 481)	(1 573)	(24 425)	(7 468)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		46 755 465	6 963 097	3 923 245	8 015 556	6 226 666

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 13 septembre 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

État de la situation financière au 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Actifs courants					
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :					
Valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3(a)(iii)	15 822 179	6 389 379	10 366 267	75 010 149 339
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	3 816 294
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	620 935
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	18 043 368
		15 822 179	6 389 379	10 366 267	75 032 629 936
Numéraire et équivalents en numéraire	3(a)(v)	39 411	-	5 648	86 117 822
Numéraire détenu auprès des courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	55 882 316
Montants à recevoir					
Montants à recevoir pour investissements vendus		6 688	-	-	211 311 879
Montants à recevoir pour la souscription d'actions		-	-	-	65 111 575
Montants à recevoir issus du prêt de titres		-	-	-	527 379
Revenu accumulé		26 025	2 758	5 243	111 731 786
Autres montants à recevoir		-	-	-	178 263
Total des Actifs courants		15 894 303	6 392 137	10 377 158	75 563 490 956
Engagements exigibles					
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat :					
Contrats à terme ferme (« futures »)	3(a)(vii)	-	-	-	(11 543)
Contrats de change à terme	3(a)(viii)	-	-	-	(14 806 044)
Opérations de swap de portefeuille	3(a)(iv)	-	-	-	(18 516 545)
		-	-	-	(33 334 132)
Découvert bancaire	3(a)(v)	(48 260)	(241)	(3 399)	(29 310 062)
Numéraire dû aux courtiers	3(a)(vi)	-	-	-	(8 985)
Montants à payer					
Montants à payer pour les investissements achetés		(6 687)	-	-	(317 209 157)
Montants à payer pour le rachat d'actions		-	-	-	(31 416 909)
Prêt de titres à payer		-	-	-	(883)
Charges à payer	4	(4 806)	(3 041)	(4 923)	(22 109 502)
Total des engagements exigibles		(59 753)	(3 282)	(8 322)	(433 389 630)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		15 834 550	6 388 855	10 368 836	75 130 101 326

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

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

	Note	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	5 322 311	(57 630 157)	(10 094 237)	10 362 190	786 294 195
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	1 813	30 922 576	1 948 700	3 722 700	71 154 745
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	1 412	48 738	-	-	100 676
Intérêts bancaires	3(b)	1 251	31 341	1 456	681	100 690
Total des revenus/(charges) d'investissement		5 326 787	(26 627 502)	(8 144 081)	14 085 571	857 650 306
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(168 999)	(1 016 752)	(174 773)	(358 060)	(1 961 887)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(129 999)	(2 033 503)	(174 773)	(123 469)	(7 731 161)
Total des charges d'exploitation		(298 998)	(3 050 255)	(349 546)	(481 529)	(9 693 048)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		5 027 789	(29 677 757)	(8 493 627)	13 604 042	847 957 258
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(25 436 777)	(1 278 790)	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(51 278)	(4 947)	(4 934)	(87 338)
Total des coûts financiers		-	(25 488 055)	(1 283 737)	(4 934)	(87 338)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		5 027 789	(55 165 812)	(9 777 364)	13 599 108	847 869 920
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	-	(1 010 906)	(245 861)	(542 437)	(8 730 597)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(1 175 834)
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		5 027 789	(56 176 718)	(10 023 225)	13 056 671	837 963 489
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		5 027 789	(56 176 718)	(10 023 225)	13 056 671	837 963 489

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

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

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	279 371 256	202 883 572	19 409 083	1 135 510	688 598
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	19 542 886	27 903 694	65 740 279	-	1 315 870
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	140 049	141 699	355 132	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	65 268	21 135	25 651	5 149	7 159
Total des revenus d'investissement		299 119 459	230 950 100	85 530 145	1 140 659	2 011 627
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(1 989 559)	(2 602 001)	(2 647 474)	(95 045)	(22 754)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(1 326 372)	(1 734 668)	(1 764 983)	(42 242)	(53 050)
Total des charges d'exploitation		(3 315 931)	(4 336 669)	(4 412 457)	(137 287)	(75 804)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		295 803 528	226 613 431	81 117 688	1 003 372	1 935 823
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(123 842)	(81 953)	(139 079)	(483)	(9 280)
Total des coûts financiers		(123 842)	(81 953)	(139 079)	(483)	(9 280)
Profit pour l'exercice avant impôt		295 679 686	226 531 478	80 978 609	1 002 889	1 926 543
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(2 468 302)	(3 583 394)	(6 798 865)	-	(157 485)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(9 648)
Profit pour l'exercice après impôt		293 211 384	222 948 084	74 179 744	1 002 889	1 759 410
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		293 211 384	222 948 084	74 179 744	1 002 889	1 759 410

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	178 953 501	58 960 819	26 852 305	9 148 620 772	(54 533 044)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	15 671 400	19 604 119	1 650 377	1 452 276 991	52 181 012
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	13 670	926 471	433	13 335 815	-
Intérêts bancaires	3(b)	337 126	171 774	87	508 384	100 722
Total des revenus/(charges) d'investissement		194 975 697	79 663 183	28 503 202	10 614 741 962	(2 251 310)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(642 118)	(1 984 444)	(12 959)	(42 761 064)	(400 169)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(982 401)	(1 984 445)	(77 173)	(65 206 134)	(1 064 484)
Total des charges d'exploitation		(1 624 519)	(3 968 889)	(90 132)	(107 967 198)	(1 464 653)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		193 351 178	75 694 294	28 413 070	10 506 774 764	(3 715 963)
Coûts de financement						
Distributions	12	(353 899)	-	-	(910 026 089)	(52 797 494)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(178 957)	(82 712)	(1 059)	(3 281 910)	(30 148)
Total des coûts financiers		(532 856)	(82 712)	(1 059)	(913 307 999)	(52 827 642)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		192 818 322	75 611 582	28 412 011	9 593 466 765	(56 543 605)
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(2 312 582)	(3 137 247)	(240 952)	(217 487 219)	(7 477)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		190 505 740	72 474 335	28 171 059	9 375 979 546	(56 551 082)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		190 505 740	72 474 335	28 171 059	9 375 979 546	(56 551 082)

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	102 219 618	(28 737 821)	22 871 213	(7 992 704)	1 025 019 185
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	15 813 263	45 510 733	24 458 409	40 092 845	27 240 594
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	174 574	73 668	50 060	567 900	43 683
Intérêts bancaires	3(b)	7 084	20 481	8 048	14 404	35 011
Total des revenus d'investissement		118 214 539	16 867 061	47 387 730	32 682 445	1 052 338 473
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(560 748)	(2 623 630)	(901 190)	(1 022 271)	(3 938 365)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(841 121)	(3 935 444)	(1 351 954)	(1 533 575)	(5 907 548)
Total des charges d'exploitation		(1 401 869)	(6 559 074)	(2 253 144)	(2 555 846)	(9 845 913)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		116 812 670	10 307 987	45 134 586	30 126 599	1 042 492 560
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(61 628)	(69 413)	(74 786)	(143 606)	(96 167)
Total des coûts financiers		(61 628)	(69 413)	(74 786)	(143 606)	(96 167)
Profit pour l'exercice avant impôt		116 751 042	10 238 574	45 059 800	29 982 993	1 042 396 393
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(1 725 226)	(6 874 640)	(2 891 052)	(4 681 730)	(3 829 670)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		115 025 816	3 363 934	42 168 748	25 301 263	1 038 566 723
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		115 025 816	3 363 934	42 168 748	25 301 263	1 038 566 723

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

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

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

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

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

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

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	546 651 267	(4 476 123)	(2 185 977)	14 392 476	175 014 463
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	11 821 071	37 956 513	5 216 520	1 642 360	51 576 655
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	5 868	-	-	528	-
Intérêts bancaires	3(b)	14 998	36 639	8 130	11 483	76 923
Total des revenus d'investissement		558 493 204	33 517 029	3 038 673	16 046 847	226 668 041
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(355 364)	(542 130)	(78 512)	(83 016)	(2 127 511)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(1 776 819)	(515 598)	(108 556)	(83 015)	(2 127 511)
Total des charges d'exploitation		(2 132 183)	(1 057 728)	(187 068)	(166 031)	(4 255 022)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		556 361 021	32 459 301	2 851 605	15 880 816	222 413 019
Coûts de financement						
Distributions	12	(8 053 439)	(38 395 572)	(2 514 295)	(1 531 452)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(1 137)	(2 067)	(1 513)	(3 973)	(11 486 853)
Total des coûts financiers		(8 054 576)	(38 397 639)	(2 515 808)	(1 535 425)	(11 486 853)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		548 306 445	(5 938 338)	335 797	14 345 391	210 926 166
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(1 671 209)	-	(10)	(210 690)	(6 026 436)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		546 635 236	(5 938 338)	335 787	14 134 701	204 899 730
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		546 635 236	(5 938 338)	335 787	14 134 701	204 899 730

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	980 721 044	159 870 213	1 793 479 474	5 139 466	18 678 319
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	109 394 070	58 368 594	103 398 338	672 198	15 271 889
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	46 326
Intérêts bancaires	3(b)	144 816	34 477	48 097	457	24 271
Total des revenus d'investissement		1 090 259 930	218 273 284	1 896 925 909	5 812 121	34 020 805
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(7 117 425)	(2 014 531)	(4 407 384)	(4 486)	(102 978)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(6 901 216)	(2 121 467)	(8 730 927)	(22 431)	(360 425)
Total des charges d'exploitation		(14 018 641)	(4 135 998)	(13 138 311)	(26 917)	(463 403)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 076 241 289	214 137 286	1 883 787 598	5 785 204	33 557 402
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(441 763)	(1 724 555)	(526 693)	(15 077 410)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(185 864)	(25 203)	(121 849)	(325)	(5 652)
Total des coûts financiers		(185 864)	(466 966)	(1 846 404)	(527 018)	(15 083 062)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 076 055 425	213 670 320	1 881 941 194	5 258 186	18 474 340
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(14 400 186)	(5 074 692)	(15 911 276)	(99 214)	(1 627 782)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 061 655 239	208 595 628	1 866 029 918	5 158 972	16 846 558
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 061 655 239	208 595 628	1 866 029 918	5 158 972	16 846 558

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	645 016 030	15 272 469	128 183 541	(11 644 267)	(342 304 074)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	35 753 961	3 758 543	42 843 381	9 429 178	114 317 698
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	25 493	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	101 862	496	10 001	7 441	254 986
Total des revenus/(charges) d'investissement		680 897 346	19 031 508	171 036 923	(2 207 648)	(227 731 390)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(8 051 146)	(365 645)	(743 797)	(133 250)	(846 313)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(3 220 458)	(146 258)	(2 975 187)	(187 155)	(1 141 505)
Total des charges d'exploitation		(11 271 604)	(511 903)	(3 718 984)	(320 405)	(1 987 818)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		669 625 742	18 519 605	167 317 939	(2 528 053)	(229 719 208)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(86 941)	(11 615)	(96 454)	(6 130)	(60 065)
Total des coûts financiers		(86 941)	(11 615)	(96 454)	(6 130)	(60 065)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		669 538 801	18 507 990	167 221 485	(2 534 183)	(229 779 273)
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(5 499 352)	(517 042)	(5 064 328)	(10)	-
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	(4 595 868)	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		664 039 449	17 990 948	157 561 289	(2 534 193)	(229 779 273)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		664 039 449	17 990 948	157 561 289	(2 534 193)	(229 779 273)

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	5 669 075	195 625 465	40 159 338	162 157 285	1 390 877
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	1 267 178	7 641 116	4 647 553	6 183 591	5 827 325
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	126	4 523	2 374	6 716	10 435
Total des revenus d'investissement		6 936 379	203 271 104	44 809 265	168 347 592	7 228 637
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(47 503)	(124 921)	(59 860)	(758 063)	(276 009)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(47 504)	(624 604)	(299 300)	(758 062)	(184 006)
Total des charges d'exploitation		(95 007)	(749 525)	(359 160)	(1 516 125)	(460 015)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		6 841 372	202 521 579	44 450 105	166 831 467	6 768 622
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(4 680 275)	(3 449 020)	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(4 007)	(11 285)	(4 386)	(1 080)	-
Total des coûts financiers		(4 007)	(4 691 560)	(3 453 406)	(1 080)	-
Profit pour l'exercice avant impôt		6 837 365	197 830 019	40 996 699	166 830 387	6 768 622
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(82 504)	(1 145 604)	(650 242)	(896 069)	(6 923)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		6 754 861	196 684 415	40 346 457	165 934 318	6 761 699
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		6 754 861	196 684 415	40 346 457	165 934 318	6 761 699

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

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

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

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

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	197 620	(614 363)	1 913 162	(981 104)	1 666 509
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	164 765	284 972	152 088	5 601 015	946 024
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	32	176	104	11 766	-
Total des revenus/(charges) d'investissement		362 417	(329 215)	2 065 354	4 631 677	2 612 533
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(2 747)	(15 260)	(5 746)	(146 852)	(32 490)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(5 495)	(7 630)	(5 745)	(127 436)	(32 490)
Total des charges d'exploitation		(8 242)	(22 890)	(11 491)	(274 288)	(64 980)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		354 175	(352 105)	2 053 863	4 357 389	2 547 553
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(57)	(1 716)	-	(10 404)	(7 012)
Total des coûts financiers		(57)	(1 716)	-	(10 404)	(7 012)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		354 118	(353 821)	2 053 863	4 346 985	2 540 541
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(18 098)	(42 293)	(15 454)	(5 469)	(121 064)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	(523 289)	(624)
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		336 020	(396 114)	2 038 409	3 818 227	2 418 853
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		336 020	(396 114)	2 038 409	3 818 227	2 418 853

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

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

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
(Moins)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(779 460)	1 079 202	1 733 618	(2 890 612)	(43 787)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	303 918	2 232 100	1 746 950	216 981	108 594
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	162	2 473	1 328	44	183
Total des (charges)/revenus d'investissement		(475 380)	3 313 775	3 481 896	(2 673 587)	64 990
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(27 857)	(287 471)	(124 987)	(24 029)	(2 601)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(20 893)	(215 604)	(93 740)	(18 022)	(5 201)
Total des charges d'exploitation		(48 750)	(503 075)	(218 727)	(42 051)	(7 802)
(Perte nette)/revenu net sur les opérations avant coûts de financement		(524 130)	2 810 700	3 263 169	(2 715 638)	57 188
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	(114 445)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(653)	(3 860)	(5 997)	(474)	(57)
Total des coûts financiers		(653)	(3 860)	(5 997)	(474)	(114 502)
(Perte)/profit pour l'exercice avant impôt		(524 783)	2 806 840	3 257 172	(2 716 112)	(57 314)
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(39 377)	(324 488)	(185 010)	(30 366)	(16 277)
Impôt sur les plus-values de capital		(534)	-	(6 107)	(15)	-
(Perte)/profit pour l'exercice après impôt		(564 694)	2 482 352	3 066 055	(2 746 493)	(73 591)
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(564 694)	2 482 352	3 066 055	(2 746 493)	(73 591)

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	1 942 980	484 646	512 338	4 670 993	864 031
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	131 884	270 673	352 853	564 011	4 205 077
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	840	31	34	149	557
Total des revenus d'investissement		2 075 704	755 350	865 225	5 235 153	5 069 665
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(5 033)	(1 740)	(2 194)	(26 738)	(93 102)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(4 026)	(8 702)	(10 971)	(29 709)	(186 205)
Total des charges d'exploitation		(9 059)	(10 442)	(13 165)	(56 447)	(279 307)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		2 066 645	744 908	852 060	5 178 706	4 790 358
Coûts de financement						
Distributions	12	(128 154)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(1 015)	(920)	(1 327)	(71 001)
Total des coûts financiers		(128 154)	(1 015)	(920)	(1 327)	(71 001)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 938 491	743 893	851 140	5 177 379	4 719 357
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(20 483)	(19 553)	(30 868)	(73 177)	(91 074)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 918 008	724 340	820 272	5 104 202	4 628 283
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 918 008	724 340	820 272	5 104 202	4 628 283

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	749 826	7 175 869	39 979 776	324 928	3 248 508
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	312 225	772 753	5 217 448	212 537	1 971 271
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	74	1 376	16 041	66	235
Total des revenus d'investissement		1 062 125	7 949 998	45 213 265	537 531	5 220 014
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(21 539)	(65 870)	(482 446)	(10 718)	(78 021)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(14 359)	(43 914)	(321 631)	(7 146)	(52 014)
Total des charges d'exploitation		(35 898)	(109 784)	(804 077)	(17 864)	(130 035)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 026 227	7 840 214	44 409 188	519 667	5 089 979
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	(1 737 816)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(56)	(1 820)	(7 961)	(9)	(2 115)
Total des coûts financiers		(56)	(1 820)	(7 961)	(9)	(1 739 931)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 026 171	7 838 394	44 401 227	519 658	3 350 048
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(40 139)	(98 036)	(768 219)	(20 149)	(140 529)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		986 032	7 740 358	43 633 008	499 509	3 209 519
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		986 032	7 740 358	43 633 008	499 509	3 209 519

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	302 749	500 161	586 991	488 925	(1 235 261)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	304 532	110 513	303 443	217 561	634 389
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	117	105	187	102	39
Total des revenus/(charges) d'investissement		607 398	610 779	890 621	706 588	(600 833)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(11 982)	(6 862)	(14 640)	(13 540)	(20 418)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(7 988)	(4 575)	(9 760)	(9 027)	(22 687)
Total des charges d'exploitation		(19 970)	(11 437)	(24 400)	(22 567)	(43 105)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		587 428	599 342	866 221	684 021	(643 938)
Coûts de financement						
Distributions	12	(289 634)	(82 865)	(250 152)	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(399)	-	-	(110)	(4 172)
Total des coûts financiers		(290 033)	(82 865)	(250 152)	(110)	(4 172)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		297 395	516 477	616 069	683 911	(648 110)
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(30 472)	(16 750)	(43 454)	(23 424)	(80 252)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(7 132)
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		266 923	499 727	572 615	660 487	(735 494)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		266 923	499 727	572 615	660 487	(735 494)

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

	Note	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF[2] USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	1 598 726	1 699 192	(1 961)	(9 622 389)	(803 186)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	119 003	220 181	73 898	5 217 430	55 697
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	46	90	53	14 565	108
Total des revenus/(charges) d'investissement		1 717 775	1 919 463	71 990	(4 390 394)	(747 381)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(15 791)	(22 836)	(4 754)	(185 117)	(3 418)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(10 528)	(15 224)	(3 565)	(123 411)	(1 784)
Total des charges d'exploitation		(26 319)	(38 060)	(8 319)	(308 528)	(5 202)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		1 691 456	1 881 403	63 671	(4 698 922)	(752 583)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(108)	(20)	(7 506)	-
Total des coûts financiers		-	(108)	(20)	(7 506)	-
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		1 691 456	1 881 295	63 651	(4 706 428)	(752 583)
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(18 829)	(30 572)	(8 539)	(478 637)	(11 075)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		1 672 627	1 850 723	55 112	(5 185 065)	(763 658)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 672 627	1 850 723	55 112	(5 185 065)	(763 658)

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

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

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

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

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

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

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	235 343	5 624 473	81 318 044	4 309 087	3 325 142
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	47 266	1 344	24 815 770	2 167 426	5 323 634
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	6 709	70 189	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	10 950	1 447	30 660	2 074	1 007
Total des revenus d'investissement		293 559	5 633 973	106 234 663	6 478 587	8 649 783
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(4 691)	(181 390)	(670 483)	(191 765)	(481 496)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(1 876)	(140 188)	(1 340 965)	(191 764)	(166 033)
Total des charges d'exploitation		(6 567)	(321 578)	(2 011 448)	(383 529)	(647 529)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		286 992	5 312 395	104 223 215	6 095 058	8 002 254
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	(18 601 427)	(1 574 944)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(1 304)	(48)	(38 929)	(3 933)	(6 023)
Total des coûts financiers		(1 304)	(48)	(18 640 356)	(1 578 877)	(6 023)
Profit pour l'exercice avant impôt		285 688	5 312 347	85 582 859	4 516 181	7 996 231
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	-	-	(1 587 387)	(281 586)	(776 348)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		285 688	5 312 347	83 995 472	4 234 595	7 219 883
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		285 688	5 312 347	83 995 472	4 234 595	7 219 883

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues, à l'exception de Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, liquidé le 22 mars 2023.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	330 218 195	1 445 111 179	418 830 216	2 177 725 678	2 658 811
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	48 322 909	104 400 950	85 487 684	235 109 032	594 427
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	97	222 157	53 672	1 739 088	12 626
Intérêts bancaires	3(b)	167 325	1 893 944	544 501	663 188	-
Total des revenus d'investissement		378 708 526	1 551 628 230	504 916 073	2 415 236 986	3 265 864
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(1 149 589)	(857 771)	(4 232 845)	(8 926 847)	(22 074)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(4 581 480)	(3 854 138)	(4 056 308)	(11 048 997)	(33 961)
Total des charges d'exploitation		(5 731 069)	(4 711 909)	(8 289 153)	(19 975 844)	(56 035)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		372 977 457	1 546 916 321	496 626 920	2 395 261 142	3 209 829
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(704 187)	(1 386 575)	(29 609 558)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(82 237)	(897 247)	(131 038)	(220 327)	(3 527)
Total des coûts financiers		(82 237)	(1 601 434)	(1 517 613)	(29 829 885)	(3 527)
Profit pour l'exercice avant impôt		372 895 220	1 545 314 887	495 109 307	2 365 431 257	3 206 302
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(6 036 573)	(15 587 255)	(13 341 654)	(29 731 461)	(65 800)
Impôt sur les plus-values de capital		(295 766)	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		366 562 881	1 529 727 632	481 767 653	2 335 699 796	3 140 502
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		366 562 881	1 529 727 632	481 767 653	2 335 699 796	3 140 502

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	21 914 637	81 836 043	237 628 855	208 641 384	1 072 771
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	11 598 412	16 799 815	23 669 280	55 691 425	892
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	120 387	118 043	130 223	347 829	-
Intérêts bancaires	3(b)	6 700	31 118	8 132	16 153	2 520
Total des revenus d'investissement		33 640 136	98 785 019	261 436 490	264 696 791	1 076 183
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(661 766)	(1 225 127)	(1 613 883)	(2 081 836)	(96 882)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(441 177)	(816 752)	(1 075 922)	(1 387 891)	(43 059)
Total des charges d'exploitation		(1 102 943)	(2 041 879)	(2 689 805)	(3 469 727)	(139 941)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		32 537 193	96 743 140	258 746 685	261 227 064	936 242
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(23 506)	(105 447)	(64 402)	(210 866)	(1 274)
Total des coûts financiers		(23 506)	(105 447)	(64 402)	(210 866)	(1 274)
Profit pour l'exercice avant impôt		32 513 687	96 637 693	258 682 283	261 016 198	934 968
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(1 662 730)	(1 892 447)	(3 092 937)	(5 687 715)	-
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		30 850 957	94 745 246	255 589 346	255 328 483	934 968
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		30 850 957	94 745 246	255 589 346	255 328 483	934 968

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	393 202	235 537 067	122 288 756	18 807 624	6 746 539 151
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	1 177 389	16 719 224	16 821 435	1 197 650	722 363 925
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	13 788	940 510	-	12 003
Intérêts bancaires	3(b)	12 945	294 728	93 159	4 113	239 773
Total des revenus d'investissement		1 583 536	252 564 807	140 143 860	20 009 387	7 469 154 852
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(24 848)	(658 073)	(1 527 583)	(8 121)	(22 038 465)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(49 695)	(916 630)	(1 527 583)	(48 465)	(32 105 947)
Total des charges d'exploitation		(74 543)	(1 574 703)	(3 055 166)	(56 586)	(54 144 412)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 508 993	250 990 104	137 088 694	19 952 801	7 415 010 440
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(470 281)	-	-	(460 712 343)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(9 297)	(145 607)	(46 280)	(263)	(1 137 768)
Total des coûts financiers		(9 297)	(615 888)	(46 280)	(263)	(461 850 111)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 499 696	250 374 216	137 042 414	19 952 538	6 953 160 329
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(144 624)	(2 481 833)	(2 762 559)	(180 339)	(108 235 436)
Impôt sur les plus-values de capital		(906)	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		1 354 166	247 892 383	134 279 855	19 772 199	6 844 924 893
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 354 166	247 892 383	134 279 855	19 772 199	6 844 924 893

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	40 282 051	35 596 609	47 821 729	(7 281 457)	(43 933 930)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	36 343 701	13 640 140	33 750 664	23 841 556	48 622 146
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	130 160	279 850	55 673	411 622
Intérêts bancaires	3(b)	67 025	19 374	27 780	31 120	89 670
Total des revenus d'investissement		76 692 777	49 386 283	81 880 023	16 646 892	5 189 508
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(292 210)	(412 310)	(1 866 174)	(820 583)	(1 178 624)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(812 590)	(618 625)	(2 799 261)	(1 231 007)	(1 768 072)
Total des charges d'exploitation		(1 104 800)	(1 030 935)	(4 665 435)	(2 051 590)	(2 946 696)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		75 587 977	48 355 348	77 214 588	14 595 302	2 242 812
Coûts de financement						
Distributions	12	(31 925 948)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(30 703)	(48 745)	(79 562)	(49 482)	(130 850)
Total des coûts financiers		(31 956 651)	(48 745)	(79 562)	(49 482)	(130 850)
Profit pour l'exercice avant impôt		43 631 326	48 306 603	77 135 026	14 545 820	2 111 962
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	2 654	(1 609 288)	(5 069 355)	(2 906 682)	(5 323 110)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		43 633 980	46 697 315	72 065 671	11 639 138	(3 211 148)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		43 633 980	46 697 315	72 065 671	11 639 138	(3 211 148)

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	902 027 143	49 837 305	34 921 187	70 131 936	27 226 307
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	19 758 894	2 225 126	4 274 635	2 979 543	8 115 512
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	43 608	18 231	32 985	44 550	38 527
Intérêts bancaires	3(b)	23 209	6 282	5 323	34 175	12 048
Total des revenus d'investissement		921 852 854	52 086 944	39 234 130	73 190 204	35 392 394
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(2 210 904)	(161 899)	(199 454)	(217 204)	(264 671)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(3 316 356)	(242 848)	(299 181)	(325 805)	(397 007)
Total des charges d'exploitation		(5 527 260)	(404 747)	(498 635)	(543 009)	(661 678)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		916 325 594	51 682 197	38 735 495	72 647 195	34 730 716
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(15 534)	(2 489)	(13 161)	(4 472)	(24 692)
Total des coûts financiers		(15 534)	(2 489)	(13 161)	(4 472)	(24 692)
Profit pour l'exercice avant impôt		916 310 060	51 679 708	38 722 334	72 642 723	34 706 024
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(2 809 895)	(281 640)	(532 185)	(335 984)	(610 822)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		913 500 165	51 398 068	38 190 149	72 306 739	34 095 202
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		913 500 165	51 398 068	38 190 149	72 306 739	34 095 202

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
(Moins)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(4 709 766)	10 419 358	19 884 983	1 974 032	405 875
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	5 378 149	15 167 550	10 090 898	438 350	101 739
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	16 603	-	-	-	15
Intérêts bancaires	3(b)	2 954	23 157	11 066	27	299
Total des revenus d'investissement		687 940	25 610 065	29 986 947	2 412 409	507 928
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(138 931)	(1 153 731)	(471 274)	(5 176)	(5 109)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(208 397)	(312 222)	(314 183)	(10 352)	(5 110)
Total des charges d'exploitation		(347 328)	(1 465 953)	(785 457)	(15 528)	(10 219)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		340 612	24 144 112	29 201 490	2 396 881	497 709
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(13 039 960)	(4 991 005)	(344 756)	(67 448)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(17 328)	(2 223)	(83)	(3 249)	-
Total des coûts financiers		(17 328)	(13 042 183)	(4 991 088)	(348 005)	(67 448)
Profit pour l'exercice avant impôt		323 284	11 101 929	24 210 402	2 048 876	430 261
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(524 983)	(8 044)	3 485	(27 768)	(14 763)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
(Perte)/profit pour l'exercice après impôt		(201 699)	11 093 885	24 213 887	2 021 108	415 498
(Baisse)/hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(201 699)	11 093 885	24 213 887	2 021 108	415 498

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	329 540 825	55 665 097	(1 793 582)	(3 180 175)	121 579 054
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	143 568 401	1 806 983	2 532 196	2 502 606	15 143 263
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	375 857	-	-	-	11 000
Intérêts bancaires	3(b)	532 849	4 916	1 960	2 910	11 247
Total des revenus/(charges) d'investissement		474 017 932	57 476 996	740 574	(674 659)	136 744 564
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(3 892 796)	(42 560)	(17 736)	(14 512)	(141 619)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(4 865 995)	(212 802)	(88 680)	(72 561)	(708 093)
Total des charges d'exploitation		(8 758 791)	(255 362)	(106 416)	(87 073)	(849 712)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		465 259 141	57 221 634	634 158	(761 732)	135 894 852
Coûts de financement						
Distributions	12	(4 181 343)	(1 414 736)	(1 785 401)	(2 278 222)	(10 263 311)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(396 272)	(379)	(4 078)	(2 605)	(23 314)
Total des coûts financiers		(4 577 615)	(1 415 115)	(1 789 479)	(2 280 827)	(10 286 625)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		460 681 526	55 806 519	(1 155 321)	(3 042 559)	125 608 227
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(18 378 805)	(265 234)	(326 835)	(345 153)	(2 212 283)
Impôt sur les plus-values de capital		(548 876)	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		441 753 845	55 541 285	(1 482 156)	(3 387 712)	123 395 944
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		441 753 845	55 541 285	(1 482 156)	(3 387 712)	123 395 944

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	11 783 604	497 507 485	26 252 749	1 098 852	17 562 126
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	13 774 623	10 389 293	32 296 806	3 169 524	1 783 850
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	316	2 326	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	15 509	23 454	31 311	6 892	4 387
Total des revenus d'investissement		25 574 052	507 922 558	58 580 866	4 275 268	19 350 363
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(166 257)	(245 690)	(453 231)	(57 470)	(77 653)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(831 285)	(1 228 452)	(449 961)	(71 926)	(77 653)
Total des charges d'exploitation		(997 542)	(1 474 142)	(903 192)	(129 396)	(155 306)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		24 576 510	506 448 416	57 677 674	4 145 872	19 195 057
Coûts de financement						
Distributions	12	(10 079 104)	(6 922 337)	(26 503 849)	(1 412 629)	(1 367 852)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(8 202)	(7 678)	(2 991)	(1 301)	(916)
Total des coûts financiers		(10 087 306)	(6 930 015)	(26 506 840)	(1 413 930)	(1 368 768)
Profit pour l'exercice avant impôt		14 489 204	499 518 401	31 170 834	2 731 942	17 826 289
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(1 965 313)	(1 485 802)	-	745	(226 623)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		12 523 891	498 032 599	31 170 834	2 732 687	17 599 666
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		12 523 891	498 032 599	31 170 834	2 732 687	17 599 666

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	275 747 376	798 805 181	158 408 469	1 531 323 288	(8 210 061)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	37 097 661	70 859 327	34 961 807	86 309 903	1 952 608
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	20
Intérêts bancaires	3(b)	60 549	197 022	12 602	99 325	2 352
Total des revenus/(charges) d'investissement		312 905 586	869 861 530	193 382 878	1 617 732 516	(6 255 081)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(1 830 176)	(3 993 159)	(1 198 077)	(3 021 275)	(10 639)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(1 830 177)	(3 813 529)	(1 198 077)	(5 987 122)	(53 195)
Total des charges d'exploitation		(3 660 353)	(7 806 688)	(2 396 154)	(9 008 397)	(63 834)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		309 245 233	862 054 842	190 986 724	1 608 724 119	(6 318 915)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	(1 499 200)	(1 928 360)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(59 468)	(123 989)	(78 247)	(42 268)	(3 555)
Total des coûts financiers		(59 468)	(123 989)	(78 247)	(1 541 468)	(1 931 915)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		309 185 765	861 930 853	190 908 477	1 607 182 651	(8 250 830)
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(5 558 531)	(9 260 733)	(2 958 265)	(13 313 665)	(292 427)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		303 627 234	852 670 120	187 950 212	1 593 868 986	(8 543 257)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		303 627 234	852 670 120	187 950 212	1 593 868 986	(8 543 257)

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	59 201 470	458 966 696	41 138 460	13 340 049	10 071 399
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	13 051 250	12 193 260	2 893 597	41 253 703	6 889 038
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	92 728	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	26 602	49 749	1 366	2 643	8 227
Total des revenus d'investissement		72 372 050	471 209 705	44 033 423	54 596 395	16 968 664
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(82 929)	(2 367 225)	(280 431)	(784 068)	(112 122)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(290 251)	(946 890)	(112 172)	(3 136 274)	(146 113)
Total des charges d'exploitation		(373 180)	(3 314 115)	(392 603)	(3 920 342)	(258 235)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		71 998 870	467 895 590	43 640 820	50 676 053	16 710 429
Coûts de financement						
Distributions	12	(11 245 430)	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(9 774)	(23 728)	(8 743)	(160 160)	(116)
Total des coûts financiers		(11 255 204)	(23 728)	(8 743)	(160 160)	(116)
Profit pour l'exercice avant impôt		60 743 666	467 871 862	43 632 077	50 515 893	16 710 313
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(1 480 983)	(1 787 452)	(414 004)	(5 396 432)	515
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	(682 056)	-
Profit pour l'exercice après impôt		59 262 683	466 084 410	43 218 073	44 437 405	16 710 828
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		59 262 683	466 084 410	43 218 073	44 437 405	16 710 828

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	61 149 901	9 254 141	59 399 901	16 080 932	129 734 478
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	24 024 703	1 996 020	1 895 674	2 435 601	3 144 366
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	66 971	722	10 137	2 798	11 872
Total des revenus d'investissement		85 241 575	11 250 883	61 305 712	18 519 331	132 890 716
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(165 461)	(64 456)	(39 038)	(23 534)	(326 041)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(242 136)	(64 455)	(195 189)	(117 668)	(326 041)
Total des charges d'exploitation		(407 597)	(128 911)	(234 227)	(141 202)	(652 082)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		84 833 978	11 121 972	61 071 485	18 378 129	132 238 634
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	(1 103 450)	(1 710 705)	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(86 069)	(1 671)	(1 529)	(1 233)	(521)
Total des coûts financiers		(86 069)	(1 671)	(1 104 979)	(1 711 938)	(521)
Profit pour l'exercice avant impôt		84 747 909	11 120 301	59 966 506	16 666 191	132 238 113
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	-	(130 692)	(283 800)	(342 685)	(467 751)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		84 747 909	10 989 609	59 682 706	16 323 506	131 770 362
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		84 747 909	10 989 609	59 682 706	16 323 506	131 770 362

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	8 816 999	7 226 944	561 255	2 228 061	4 566 125
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	5 371 820	6 971 513	151 985	462 000	474 555
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	6 612	56 908	-	46	76
Total des revenus d'investissement		14 195 431	14 255 365	713 240	2 690 107	5 040 756
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(304 983)	(240 344)	(4 753)	(7 562)	(20 495)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(203 322)	(160 229)	(7 103)	(15 124)	(22 772)
Total des charges d'exploitation		(508 305)	(400 573)	(11 856)	(22 686)	(43 267)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		13 687 126	13 854 792	701 384	2 667 421	4 997 489
Coûts de financement						
Distributions	12	-	(413 092)	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(899)	(10 488)	-	(389)	(364)
Total des coûts financiers		(899)	(423 580)	-	(389)	(364)
Profit pour l'exercice avant impôt		13 686 227	13 431 212	701 384	2 667 032	4 997 125
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(4 334)	-	(10 493)	(34 556)	(64 950)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		13 681 893	13 431 212	690 891	2 632 476	4 932 175
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		13 681 893	13 431 212	690 891	2 632 476	4 932 175

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	1 744 457	4 107 177	939 464	66 973	1 729 572
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	1 990 881	7 105 118	42 540	26 241	45 661
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	14 379	8 254	33	80	63
Total des revenus d'investissement		3 749 717	11 220 549	982 037	93 294	1 775 296
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(40 637)	(119 933)	(7 941)	(7 138)	(12 593)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(33 399)	(91 350)	(6 096)	(5 519)	(9 665)
Total des charges d'exploitation		(74 036)	(211 283)	(14 037)	(12 657)	(22 258)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		3 675 681	11 009 266	968 000	80 637	1 753 038
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	(514)	-	-	-
Total des coûts financiers		-	(514)	-	-	-
Profit pour l'exercice avant impôt		3 675 681	11 008 752	968 000	80 637	1 753 038
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	-	(119)	(9 499)	(7 992)	(11 740)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		3 675 681	11 008 633	958 501	72 645	1 741 298
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 675 681	11 008 633	958 501	72 645	1 741 298

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	3 598 955	701 824	964 292	990 922	(135 323)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	63 267	199 336	140 837	67 361	4 326 920
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	138	21	52	45	51 779
Total des revenus d'investissement		3 662 360	901 181	1 105 181	1 058 328	4 243 376
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(15 916)	(3 141)	(6 913)	(2 121)	(110 444)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(12 339)	(6 281)	(3 456)	(2 121)	(122 715)
Total des charges d'exploitation		(28 255)	(9 422)	(10 369)	(4 242)	(233 159)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		3 634 105	891 759	1 094 812	1 054 086	4 010 217
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(35)	(136)	(128)	-	(3 857)
Total des coûts financiers		(35)	(136)	(128)	-	(3 857)
Profit pour l'exercice avant impôt		3 634 070	891 623	1 094 684	1 054 086	4 006 360
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(14 753)	(22 042)	(20 925)	(19 194)	(52 200)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(306 713)
Profit pour l'exercice après impôt		3 619 317	869 581	1 073 759	1 034 892	3 647 447
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 619 317	869 581	1 073 759	1 034 892	3 647 447

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD
Revenu d'investissement						
Plus/(moins) values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	1 439 394	1 376 390	(14 948 879)	122 269	1 626 902
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	658 670	130 572	5 558 607	29 671	144 427
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	-	60	142 046	19	113
Total des revenus/(charges) d'investissement		2 098 064	1 507 022	(9 248 226)	151 959	1 771 442
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(21 435)	(823)	(165 515)	(4 223)	(14 389)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(21 435)	(5 761)	(243 371)	(3 167)	(10 792)
Total des charges d'exploitation		(42 870)	(6 584)	(408 886)	(7 390)	(25 181)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		2 055 194	1 500 438	(9 657 112)	144 569	1 746 261
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(4 683)	-	(5 477)	(163)	(68)
Total des coûts financiers		(4 683)	-	(5 477)	(163)	(68)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		2 050 511	1 500 438	(9 662 589)	144 406	1 746 193
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(91 193)	(19 710)	(879 409)	(5 557)	(19 660)
Impôt sur les plus-values de capital		(20)	-	-	(17)	(248)
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		1 959 298	1 480 728	(10 541 998)	138 832	1 726 285
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 959 298	1 480 728	(10 541 998)	138 832	1 726 285

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF[1] USD
Revenu d'investissement						
(Moins)/plus-values nettes sur placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	(33 983)	(163 507)	404 515	813 161	(1 590 387)
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	91 765	224 446	101 201	150 969	93 200
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	-	53	104	40	358
Total des revenus/(charges) d'investissement		57 782	60 992	505 820	964 170	(1 496 829)
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(7 770)	(22 810)	(14 189)	(12 721)	(12 577)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(5 827)	(17 108)	(10 642)	(9 540)	(9 433)
Total des charges d'exploitation		(13 597)	(39 918)	(24 831)	(22 261)	(22 010)
Revenu net/(perte nette) sur les opérations avant coûts de financement		44 185	21 074	480 989	941 909	(1 518 839)
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(100)	(129)	(64)	-	(200)
Total des coûts financiers		(100)	(129)	(64)	-	(200)
Profit/(perte) pour l'exercice avant impôt		44 085	20 945	480 925	941 909	(1 519 039)
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(16 748)	(36 724)	(13 045)	(17 552)	(14 243)
Impôt sur les plus-values de capital		(41)	(667)	-	(289)	(574)
Profit/(perte) pour l'exercice après impôt		27 296	(16 446)	467 880	924 068	(1 533 856)
Hausse/(baisse) nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		27 296	(16 446)	467 880	924 068	(1 533 856)

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 18 janvier 2023.

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[2] USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	323 591	1 210 621	455 502	633 391	2 538 063
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	93 293	128 919	222 244	247 344	396 607
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	125	367	7	21	127
Total des revenus d'investissement		417 009	1 339 907	677 753	880 756	2 934 797
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(2 016)	(4 043)	(1 480)	(1 488)	(17 440)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(4 033)	(3 234)	(7 400)	(7 438)	(19 378)
Total des charges d'exploitation		(6 049)	(7 277)	(8 880)	(8 926)	(36 818)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		410 960	1 332 630	668 873	871 830	2 897 979
Coûts de financement						
Distributions	12	(69 779)	(87 235)	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(53)	-	(409)	(477)	-
Total des coûts financiers		(69 832)	(87 235)	(409)	(477)	-
Profit pour l'exercice avant impôt		341 128	1 245 395	668 464	871 353	2 897 979
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(13 979)	(20 772)	(14 082)	(25 234)	(55 746)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		327 149	1 224 623	654 382	846 119	2 842 233
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		327 149	1 224 623	654 382	846 119	2 842 233

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 25 janvier 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 31 janvier 2023.

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF[2] USD
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	13 347 652	245 243	1 196 466	16 878 231	364 857
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	854 217	95 522	98 781	557 067	65 900
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	2 849	126	401	5 625	285
Total des revenus d'investissement		14 204 718	340 891	1 295 648	17 440 923	431 042
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(38 405)	(6 305)	(9 239)	(46 199)	(4 197)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(76 810)	(4 204)	(6 159)	(30 800)	(2 798)
Total des charges d'exploitation		(115 215)	(10 509)	(15 398)	(76 999)	(6 995)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		14 089 503	330 382	1 280 250	17 363 924	424 047
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(2 443)	(85)	(764)	(224)	(91)
Total des coûts financiers		(2 443)	(85)	(764)	(224)	(91)
Profit pour l'exercice avant impôt		14 087 060	330 297	1 279 486	17 363 700	423 956
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(31 651)	(11 336)	(12 622)	(81 399)	(7 264)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		14 055 409	318 961	1 266 864	17 282 301	416 692
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		14 055 409	318 961	1 266 864	17 282 301	416 692

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 12 avril 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 5 juillet 2023.

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[2] EUR
Revenu d'investissement						
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	4 419 683	428 673	233 319	527 208	541 065
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	199 303	38 804	30 006	62 316	18 341
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	3(b)	55	-	-	14	-
Total des revenus d'investissement		4 619 041	467 477	263 325	589 538	559 406
Charges d'exploitation						
Commission de gestion	4,13	(13 859)	(2 762)	(1 663)	(2 984)	(2 785)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(9 239)	(1 842)	(1 109)	(1 990)	(1 856)
Total des charges d'exploitation		(23 098)	(4 604)	(2 772)	(4 974)	(4 641)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		4 595 943	462 873	260 553	584 564	554 765
Coûts de financement						
Distributions	12	-	-	-	-	-
Intérêts et charges bancaires	3(b)	(26)	-	-	-	-
Total des coûts financiers		(26)	-	-	-	-
Profit pour l'exercice avant impôt		4 595 917	462 873	260 553	584 564	554 765
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(6 969)	(682)	(4 559)	(8 799)	(937)
Impôt sur les plus-values de capital		-	-	-	-	-
Profit pour l'exercice après impôt		4 588 948	462 191	255 994	575 765	553 828
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 588 948	462 191	255 994	575 765	553 828

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 13 septembre 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

État du résultat global pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Revenu d'investissement					
Plus-value nette sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice	6	1 108 789	777 412	1 223 312	10 548 323 706
Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3(b),3(k)	62 402	24 655	43 140	1 383 859 071
Revenus issus du prêt de titres	3(m),14	-	-	-	4 935 881
Intérêts bancaires	3(b)	1 053	201	18	5 215 925
Total des revenus d'investissement		1 172 244	802 268	1 266 470	11 942 334 583
Charges d'exploitation					
Commission de gestion	4,13	(3 563)	(2 818)	(4 564)	(51 073 414)
Contrat de Commission de Plateforme	4	(3 959)	(1 878)	(3 042)	(67 992 825)
Total des charges d'exploitation		(7 522)	(4 696)	(7 606)	(119 066 239)
Revenu net sur les opérations avant coûts de financement		1 164 722	797 572	1 258 864	11 823 268 344
Coûts de financement					
Distributions	12	-	-	-	(178 937 754)
Intérêts et charges bancaires	3(b)	-	-	-	(3 254 906)
Total des coûts financiers		-	-	-	(182 192 660)
Profit pour l'exercice avant impôt		1 164 722	797 572	1 258 864	11 641 075 684
Retenue d'impôt à la source	3(g),5	(9 335)	(3 819)	(6 258)	(162 366 318)
Impôt sur les plus-values de capital		(2 484)	-	-	(1 720 882)
Profit pour l'exercice après impôt		1 152 903	793 753	1 252 606	11 476 988 484
Hausse nette de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 152 903	793 753	1 252 606	11 476 988 484

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

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

Tous les montants se rapportent à des activités ininterrompues.

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

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

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

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

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

	Note	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Actif net au début de l'exercice		970 491 007	1 213 286 824	1 555 718 634	19 957 723	42 328 342
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	724 652 836	858 119 653	489 266 989	5 804 234	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(667 279 117)	(97 524 338)	(79 279 665)	(1 017 870)	-
		57 373 719	760 595 315	409 987 324	4 786 364	-
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		293 211 384	222 948 084	74 179 744	1 002 889	1 759 410
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 321 076 110	2 196 830 223	2 039 885 702	25 746 976	44 087 752

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

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

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

	Note	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		366 961 206	1 995 054 084	757 436 723	1 093 940 744	2 801 663 831
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	486 596 056	1 301 106 970	371 154 616	159 875 485	1 253 480 572
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(176 018 243)	(843 662 098)	(205 961 018)	(409 661 755)	(541 002 150)
		310 577 813	457 444 872	165 193 598	(249 786 270)	712 478 422
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		115 025 816	3 363 934	42 168 748	25 301 263	1 038 566 723
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		792 564 835	2 455 862 890	964 799 069	869 455 737	4 552 708 976

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

	Note	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		327 779 820	255 777 951	315 415 863	240 987 101	188 924 254
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	129 636 221	445 287 658	302 021 797	117 028 330	552 750 902
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(209 831 529)	(323 080 626)	(325 009 438)	(50 371 625)	(308 978 342)
		(80 195 308)	122 207 032	(22 987 641)	66 656 705	243 772 560
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		45 608 196	40 177 842	97 854 887	(22 410 813)	21 025 561
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		293 192 708	418 162 825	390 283 109	285 232 993	453 722 375

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

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

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

	Note	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		335 482 548	79 648 556	77 977 326	1 052 559 796	1 047 715 231
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	137 154 912	308 179 027	40 925 660	595 125 518	88 085 992
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(118 529 175)	(43 923 488)	(52 406 729)	(370 621 323)	(568 965 083)
		18 625 737	264 255 539	(11 481 069)	224 504 195	(480 879 091)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		118 266 163	826 195	3 182 408	265 403 627	34 261 998
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		472 374 448	344 730 290	69 678 665	1 542 467 618	601 098 138

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

	Note	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		1 746 185 669	461 341 670	71 261 977	84 094 314	1 717 701 391
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	327 843 095	448 068 215	82 404 060	-	873 457 483
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(1 277 946 847)	(335 625 443)	(24 482 273)	(3 096 882)	(630 054 300)
		(950 103 752)	112 442 772	57 921 787	(3 096 882)	243 403 183
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		546 635 236	(5 938 338)	335 787	14 134 701	204 899 730
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 342 717 153	567 846 104	129 519 551	95 132 133	2 166 004 304

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

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

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

	Note	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		1 744 374 504	134 334 588	1 609 622 533	203 887 947	1 457 968 646
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	2 176 153 617	18 452 642	76 016 202	177 901 868	1 834 471 788
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(327 278 947)	(31 791 373)	(579 828 006)	(162 790 975)	(265 382 067)
		1 848 874 670	(13 338 731)	(503 811 804)	15 110 893	1 569 089 721
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		664 039 449	17 990 948	157 561 289	(2 534 193)	(229 779 273)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		4 257 288 623	138 986 805	1 263 372 018	216 464 647	2 797 279 094

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

	Note	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		62 310 922	472 818 615	281 891 418	523 018 666	171 649 242
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	5 104 641	208 058 192	62 555 407	479 265 127	43 532 040
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(35 140 713)	(101 703 187)	(84 528 761)	(100 259 404)	(73 581 557)
		(30 036 072)	106 355 005	(21 973 354)	379 005 723	(30 049 517)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		6 754 861	196 684 415	40 346 457	165 934 318	6 761 699
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		39 029 711	775 858 035	300 264 521	1 067 958 707	148 361 424

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

	Note	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		198 723 528	6 449 994	15 982 495	25 294 391	45 819 975
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	44 876 272	-	-	-	490 873
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(146 393 653)	-	(10 196 328)	-	(15 662 130)
		(101 517 381)	-	(10 196 328)	-	(15 171 257)
(Baisse)/hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(6 224 556)	271 733	1 387 746	3 847 503	2 401 845
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		90 981 591	6 721 727	7 173 913	29 141 894	33 050 563

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

	Note	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		138 662 339	4 505 626	3 527 042	7 151 678	12 865 142
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	345 589 018	5 446 740	-	2 209 270	22 609 005
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(236 624 900)	-	-	-	-
		108 964 118	5 446 740	-	2 209 270	22 609 005
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		19 777 152	1 938 977	(78 919)	1 528 627	6 824 492
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		267 403 609	11 891 343	3 448 123	10 889 575	42 298 639

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

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

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

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

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

	Note	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		15 361 789	12 107 005	12 590 873	12 323 682	4 606 108
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	-	152 887 807	113 261 828	4 567 148	1 450 430
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(3 992 470)	(23 603 385)	(121 325 751)	-	(2 061 089)
		(3 992 470)	129 284 422	(8 063 923)	4 567 148	(610 659)
(Baisse)/hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(564 694)	2 482 352	3 066 055	(2 746 493)	(73 591)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		10 804 625	143 873 779	7 593 005	14 144 337	3 921 858

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

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

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		10 143 297	14 148 130	155 051 988	6 145 138	46 755 465
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	10 133 984	64 861 596	332 182 466	1 579 350	4 733 275
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	(33 664 368)	(242 611 058)	-	(6 760 381)
		10 133 984	31 197 228	89 571 408	1 579 350	(2 027 106)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		986 032	7 740 358	43 633 008	499 509	3 209 519
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		21 263 313	53 085 716	288 256 404	8 223 997	47 937 878

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

	Note	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		6 963 097	3 923 245	8 015 556	6 226 666	15 834 550
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	1 731 788	1 089 080	6 371 992	767 233	77 650 520
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	-	-	-	-
		1 731 788	1 089 080	6 371 992	767 233	77 650 520
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		266 923	499 727	572 615	660 487	(735 494)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		8 961 808	5 512 052	14 960 163	7 654 386	92 749 576

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

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

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

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

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

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

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

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

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2024. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023

	Note	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		7 760 505	69 240 194	466 968 342	83 735 163	166 978 209
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	45 962 843	1 306 936	305 606 978	21 563 721	25 465 319
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(54 009 036)	(6 327 760)	(128 662 995)	(18 291 292)	(64 781 567)
		(8 046 193)	(5 020 824)	176 943 983	3 272 429	(39 316 248)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		285 688	5 312 347	83 995 472	4 234 595	7 219 883
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		-	69 531 717	727 907 797	91 242 187	134 881 844

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Actif net au début de l'exercice		1 308 551 488	5 600 333 572	3 259 109 274	9 325 640 993	16 968 903
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	3 014 276 009	1 775 900 117	4 345 487 237	2 259 161 335	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(1 521 229 419)	(1 312 110 086)	(2 305 760 530)	(1 078 083 348)	-
		1 493 046 590	463 790 031	2 039 726 707	1 181 077 987	-
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		366 562 881	1 529 727 632	481 767 653	2 335 699 796	3 140 502
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		3 168 160 959	7 593 851 235	5 780 603 634	12 842 418 776	20 109 405

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		498 063 077	818 097 923	1 031 973 421	1 366 221 023	20 676 207
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	93 185 669	133 911 989	338 080 127	172 857 205	2 559 580
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(207 161 760)	(76 264 151)	(412 356 070)	(238 688 077)	(4 213 032)
		(113 976 091)	57 647 838	(74 275 943)	(65 830 872)	(1 653 452)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		30 850 957	94 745 246	255 589 346	255 328 483	934 968
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		414 937 943	970 491 007	1 213 286 824	1 555 718 634	19 957 723

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Actif net au début de l'exercice		40 974 176	897 836 533	988 867 950	63 422 806	20 269 960 141
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	-	343 035 188	427 654 700	14 636 782	31 157 880 666
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	(377 931 863)	(448 832 797)	(10 504 319)	(8 889 248 268)
		-	(34 896 675)	(21 178 097)	4 132 463	22 268 632 398
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 354 166	247 892 383	134 279 855	19 772 199	6 844 924 893
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		42 328 342	1 110 832 241	1 101 969 708	87 327 468	49 383 517 432

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		793 003 096	446 802 748	2 059 417 476	799 636 335	1 648 494 396
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	492 088 020	153 616 411	350 415 086	221 064 130	715 472 789
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(477 104 303)	(280 155 268)	(486 844 149)	(274 902 880)	(1 266 815 293)
		14 983 717	(126 538 857)	(136 429 063)	(53 838 750)	(551 342 504)
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		43 633 980	46 697 315	72 065 671	11 639 138	(3 211 148)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		851 620 793	366 961 206	1 995 054 084	757 436 723	1 093 940 744

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		1 477 554 293	104 979 979	185 615 570	92 317 403	316 351 937
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	502 558 156	246 760 140	118 242 255	254 192 804	71 774 790
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(91 948 783)	(75 358 367)	(86 270 023)	(103 401 083)	(181 234 828)
		410 609 373	171 401 773	31 972 232	150 791 721	(109 460 038)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		913 500 165	51 398 068	38 190 149	72 306 739	34 095 202
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		2 801 663 831	327 779 820	255 777 951	315 415 863	240 987 101

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		206 381 398	276 372 644	275 301 072	12 755 022	5 248 172
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	100 344 560	115 064 830	168 809 508	-	33 460 421
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(117 600 005)	(86 876 516)	(142 511 008)	(4 599 518)	(35 289 957)
		(17 255 445)	28 188 314	26 298 500	(4 599 518)	(1 829 536)
(Baisse)/hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		(201 699)	11 093 885	24 213 887	2 021 108	415 498
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		188 924 254	315 654 843	325 813 459	10 176 612	3 834 134

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		4 625 143 721	94 453 282	166 871 620	80 085 794	351 024 324
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	96 886 277	191 311 304	33 391 790	27 489 919	997 136 544
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(27 653 452)	(5 823 323)	(119 132 698)	(26 210 675)	(418 997 016)
		69 232 825	185 487 981	(85 740 908)	1 279 244	578 139 528
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		441 753 845	55 541 285	(1 482 156)	(3 387 712)	123 395 944
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		5 136 130 391	335 482 548	79 648 556	77 977 326	1 052 559 796

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		933 044 656	666 933 689	541 986 066	70 208 828	78 057 923
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	447 282 574	878 625 187	399 994 060	53 583 673	46 066
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(345 135 890)	(297 405 806)	(511 809 290)	(55 263 211)	(11 609 341)
		102 146 684	581 219 381	(111 815 230)	(1 679 538)	(11 563 275)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		12 523 891	498 032 599	31 170 834	2 732 687	17 599 666
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 047 715 231	1 746 185 669	461 341 670	71 261 977	84 094 314

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		1 898 625 808	2 745 030 928	1 033 309 160	4 901 840 854	119 084 498
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	504 875 147	3 786 443 339	637 880 346	2 744 289 283	20 445 301
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(989 426 798)	(2 098 380 767)	(132 833 167)	(1 562 966 323)	(101 813 417)
		(484 551 651)	1 688 062 572	505 047 179	1 181 322 960	(81 368 116)
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		303 627 234	852 670 120	187 950 212	1 593 868 986	(8 543 257)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 717 701 391	5 285 763 620	1 726 306 551	7 677 032 800	29 173 125

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		400 064 523	502 670 917	84 031 781	1 318 430 310	126 357 362
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	17 560 554	804 471 291	26 792 146	305 504 076	97 900 682
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(43 093 838)	(28 852 114)	(19 707 412)	(58 749 258)	(37 080 925)
		(25 533 284)	775 619 177	7 084 734	246 754 818	60 819 757
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		59 262 683	466 084 410	43 218 073	44 437 405	16 710 828
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		433 793 922	1 744 374 504	134 334 588	1 609 622 533	203 887 947

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		37 055 090	57 404 107	45 251 486	22 643 016	154 928 366
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	1 476 107 583	5 610 446	381 470 682	250 990 140	295 817 472
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(139 941 936)	(11 693 240)	(13 586 259)	(8 065 244)	(59 497 534)
		1 336 165 647	(6 082 794)	367 884 423	242 924 896	236 319 938
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		84 747 909	10 989 609	59 682 706	16 323 506	131 770 362
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		1 457 968 646	62 310 922	472 818 615	281 891 418	523 018 666

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		211 626 500	126 604 279	4 509 899	13 350 019	20 362 216
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	73 622 312	110 495 413	1 249 204	-	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(127 281 463)	(51 807 376)	-	-	-
		(53 659 151)	58 688 037	1 249 204	-	-
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		13 681 893	13 431 212	690 891	2 632 476	4 932 175
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		171 649 242	198 723 528	6 449 994	15 982 495	25 294 391

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		20 285 478	23 426 104	3 547 125	3 663 232	5 410 380
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	26 422 910	105 106 626	-	2 106 195	-
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(4 564 094)	(879 024)	-	(2 315 030)	-
		21 858 816	104 227 602	-	(208 835)	-
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 675 681	11 008 633	958 501	72 645	1 741 298
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		45 819 975	138 662 339	4 505 626	3 527 042	7 151 678

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		5 401 702	5 897 201	6 177 019	3 740 560	61 497 615
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	9 333 258	-	2 788 687	-	9 063 494
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(5 489 135)	(1 621 058)	(1 130 014)	-	(12 704 330)
		3 844 123	(1 621 058)	1 658 673	-	(3 640 836)
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		3 619 317	869 581	1 073 759	1 034 892	3 647 447
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		12 865 142	5 145 724	8 909 451	4 775 452	61 504 226

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD
Actif net au début de l'exercice		20 341 101	2 356 213	82 484 147	1 955 192	4 987 099
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	-	11 959 139	811 187 159	1 435 220	5 967 018
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	(5 284 461)	(505 321 337)	-	-
		-	6 674 678	305 865 822	1 435 220	5 967 018
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 959 298	1 480 728	(10 541 998)	138 832	1 726 285
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		22 300 399	10 511 619	377 807 971	3 529 244	12 680 402

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF[1] USD
Actif net au début de l'exercice		3 947 973	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	161	15 378 235	11 639 125	11 666 805	13 857 538
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	-	-	-	-
		161	15 378 235	11 639 125	11 666 805	13 857 538
Hausse/(baisse) de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		27 296	(16 446)	467 880	924 068	(1 533 856)
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		3 975 430	15 361 789	12 107 005	12 590 873	12 323 682

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 18 janvier 2023.

[*] Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[2] EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[2] USD
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	4 278 959	11 583 059	9 072 546	9 380 991	29 115 940
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	(3 420 075)	-	-	-
		4 278 959	8 162 984	9 072 546	9 380 991	29 115 940
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		327 149	1 224 623	654 382	846 119	2 842 233
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		4 606 108	9 387 607	9 726 928	10 227 110	31 958 173

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 25 janvier 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 31 janvier 2023.

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF[2] USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF[2] USD
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	134 645 303	9 824 336	16 247 570	146 333 855	5 728 446
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(4 725 092)	-	(3 366 304)	(8 564 168)	-
		129 920 211	9 824 336	12 881 266	137 769 687	5 728 446
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		14 055 409	318 961	1 266 864	17 282 301	416 692
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		143 975 620	10 143 297	14 148 130	155 051 988	6 145 138

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 12 avril 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 5 juillet 2023.

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1] USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[2] EUR
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	-	-
Opérations sur actions						
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	43 110 783	6 500 906	3 667 251	7 439 791	5 672 838
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	(944 266)	-	-	-	-
		42 166 517	6 500 906	3 667 251	7 439 791	5 672 838
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		4 588 948	462 191	255 994	575 765	553 828
Conversion des devises*		-	-	-	-	-
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		46 755 465	6 963 097	3 923 245	8 015 556	6 226 666

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 13 septembre 2023.

[2] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

[*] Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[1] USD	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Actif net au début de l'exercice		-	-	-	53 224 444 643
Opérations sur actions					
Montants perçus sur la souscription d'actions	9	14 681 647	5 595 102	9 116 230	31 102 441 155
Moins les montants versés sur le rachat d'actions	9	-	-	-	(18 584 072 349)
		14 681 647	5 595 102	9 116 230	12 518 368 806
Hausse de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		1 152 903	793 753	1 252 606	11 476 988 484
Conversion des devises*		-	-	-	(2 089 700 607)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables à la fin de l'exercice		15 834 550	6 388 855	10 368 836	75 130 101 326

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2023.

* Le montant notionnel de la conversion de devises provient de la nouvelle conversion de l'Actif net au début de l'exercice avec le taux de change au 31 décembre 2023. Le taux moyen mensuel de l'exercice est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations sur actions.

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Exchange Traded Funds – 100,04 % (31 décembre 2023 – 100,02 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
287 223	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	2 595 825	4,00
100 715	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	3 278 364	5,05
202 555	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	1 948 458	3,00
155 702	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	7 172 459	11,04
516 058	Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	3 572 154	5,50
13 544	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	1 961 381	3,02
53 751	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	9 130 822	14,06
11 646	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	2 570 952	3,96
6 766	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	1 606 936	2,47
164 890	Xtrackers II U.S. Treasuries UCITS ETF	1 237 527	1,91
64 135	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	2 988 864	4,60
17 752	Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	2 858 108	4,40
73 613	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	1 641 964	2,53
23 456	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	1 241 446	1,91
58 651	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	3 620 899	5,58
17 611	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	2 915 897	4,49
28 321	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	1 922 918	2,96
30 364	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	1 292 946	1,99
430 593	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	8 135 926	12,53
59 595	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1 902 767	2,93
88 520	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1 368 386	2,11
Total des Exchange Traded Funds		**64 964 999**	**100,04**
Total des valeurs mobilières		**64 964 999**	**100,04**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		64 964 999	100,04
Autres engagements nets – (0,04) % (31 décembre 2023 – (0,02) %)		(24 255)	(0,04)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**64 940 744**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Exchange Traded Funds	99,98
Autres Actifs courants	0,02
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,53 % (31 décembre 2023 – 99,49 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
267 118	Saab AB	5 456 057	0,52
		5 456 057	**0,52**
Automobiles			
166 992	Volvo AB Catégorie d'Actions A	3 943 648	0,38
1 325 729	Volvo AB Catégorie d'Actions B	31 122 741	2,98
		35 066 389	**3,36**
Banques			
576 011	Danske Bank AS	15 734 128	1,51
747 950	DNB Bank ASA	14 430 452	1,38
2 633 107	Nordea Bank Abp	27 647 624	2,65
1 325 190	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	17 541 410	1,68
1 218 544	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	12 162 543	1,16
709 177	Swedbank AB	13 530 862	1,29
		101 047 019	**9,67**
Boissons			
79 891	Carlsberg AS	7 392 100	0,71
		7 392 100	**0,71**
Biotechnologie			
52 537	Genmab AS	10 514 787	1,01
163 283	Swedish Orphan Biovitrum AB	4 529 654	0,43
		15 044 441	**1,44**
Produits du bâtiment			
123 475	Investment AB Latour	2 977 473	0,28
1 263 843	Nibe Industrier AB	4 776 347	0,46
7 823	Rockwool AS	2 677 163	0,26
505 765	Svenska Cellulosa AB SCA	6 208 513	0,59
		16 639 496	**1,59**
Produits chimiques			
294 269	Novonesis (Novozymes) B	16 088 150	1,54
138 078	Yara International ASA	3 531 630	0,34
		19 619 780	**1,88**
Services commerciaux et fournitures			
410 140	Securitas AB	4 907 413	0,47
		4 907 413	**0,47**
Ordinateurs et périphériques			
127 873	Spotify Technology SA	55 246 567	5,29
		55 246 567	**5,29**
Construction et ingénierie			
73 356	Kongsberg Gruppen ASA	7 983 963	0,77
283 784	Skanska AB	5 771 668	0,55
		13 755 631	**1,32**
Emballages et conditionnement			
485 441	Stora Enso OYJ	4 717 516	0,45
		4 717 516	**0,45**

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,53 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
216 747	AddTech AB	5 705 913	0,55
		5 705 913	**0,55**
Services financiers diversifiés			
310 513	EQT AB	8 307 306	0,79
101 357	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	3 095 236	0,30
133 845	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	4 083 843	0,39
1 445 063	Investor AB Catégorie d'Actions B	36 968 053	3,54
63 381	L E Lundbergforetagen AB	2 775 325	0,27
		55 229 763	**5,29**
Télécommunications diversifiées			
118 615	Elisa OYJ	4 958 107	0,47
4 452 544	Nokia OYJ	19 032 399	1,82
455 819	Tele2 AB	4 352 422	0,42
2 319 318	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	18 219 667	1,74
513 510	Telenor ASA	5 540 939	0,53
1 967 499	Telia Co. AB	5 274 064	0,51
		57 377 598	**5,49**
Services publics d'électricité			
374 135	Fortum OYJ	5 056 435	0,49
140 316	Orsted AS	6 100 158	0,58
		11 156 593	**1,07**
Produits électroniques			
837 011	Assa Abloy AB	23 907 287	2,29
		23 907 287	**2,29**
Équipement et services énergétiques			
843 799	Vestas Wind Systems AS	11 097 888	1,06
		11 097 888	**1,06**
Produits alimentaires			
227 778	Kesko OYJ	4 141 004	0,40
388 119	Mowi ASA	6 427 103	0,61
584 599	Orkla ASA	4 888 834	0,47
55 058	Salmar ASA	2 530 399	0,24
		17 987 340	**1,72**
Produits forestiers			
63 563	Holmen AB	2 256 635	0,22
445 924	UPM-Kymmene OYJ	11 843 742	1,13
		14 100 377	**1,35**
Équipements et fournitures de soins de santé			
105 372	Coloplast AS	11 109 107	1,06
73 798	Demant AS	2 614 558	0,25
190 756	Getinge AB	3 026 855	0,29
194 401	Lifco AB	5 447 272	0,52
		22 197 792	**2,12**
Hôtels, restaurants et loisirs			
141 630	Evolution AB	10 556 490	1,01
		10 556 490	**1,01**
Industrie			
241 283	Alfa Laval AB	9 755 498	0,93

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,53 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Industrie (suite)			
227 868	Indutrade AB	5 516 710	0,53
177 670	Trelleborg AB	5 879 113	0,56
		21 151 321	**2,02**
Assurances			
166 789	Gjensidige Forsikring ASA	2 850 601	0,27
412 682	Sampo OYJ	16 251 417	1,56
282 719	Tryg AS	5 743 657	0,55
		24 845 675	**2,38**
Machines			
2 242 468	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	33 093 629	3,17
1 301 687	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	17 002 766	1,63
320 891	Beijer Ref AB	4 574 341	0,44
550 783	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	9 269 176	0,89
325 215	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	4 900 325	0,47
1 731 423	Hexagon AB	15 980 272	1,53
283 889	Kone OYJ	13 342 783	1,28
518 491	Metso OYJ	4 656 049	0,44
890 361	Sandvik AB	15 431 421	1,48
419 443	Wartsila OYJ Abp	7 176 670	0,68
		125 427 432	**12,01**
Métaux et mines			
228 095	Boliden AB	6 190 054	0,59
1 172 791	Norsk Hydro ASA	6 236 650	0,60
284 286	SKF AB	5 158 220	0,49
		17 584 924	**1,68**
Pétrole et gaz			
263 537	Aker BP ASA	4 967 984	0,48
699 697	Equinor ASA	15 790 060	1,51
352 816	Neste OYJ	4 277 894	0,41
		25 035 938	**2,40**
Produits personnels			
508 567	Essity AB	13 143 668	1,26
		13 143 668	**1,26**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 688 023	Novo Nordisk AS	224 997 465	21,53
90 197	Orion OYJ	3 858 628	0,37
53 309	Zealand Pharma AS	5 114 828	0,49
		233 970 921	**22,39**
Immobilier			
552 719	Fastighets AB Balder	3 710 075	0,35
183 268	Sagax AB Catégorie d'Actions B	3 623 233	0,35
		7 333 308	**0,70**
Commerce de détail			
472 394	H & M Hennes & Mauritz AB	6 156 007	0,59
68 518	Pandora AS	12 100 723	1,16
		18 256 730	**1,75**
Transports			
2 438	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	3 772 771	0,36
3 802	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	6 069 632	0,58

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,53 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Transports (suite)			
170 571	DSV AS	34 973 054	3,35
		44 815 457	**4,29**
Total des Actions		**1 039 774 824**	**99,53**
Total des valeurs mobilières		**1 039 774 824**	**99,53**

Instruments financiers dérivés – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,02 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,02 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,02 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente EUR	% du Compartiment
DKK	OMX Copenhagen 25 Index Futures Long Futures Contracts	1 703 166	17/01/2025	(32 423)	0,00
SEK	OMXS30 Index Futures Long Futures Contracts	3 569 113	17/01/2025	(96 841)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(129 264)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats à terme (« futures ») ouverts				**(129 264)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(129 264)**	**(0,01)**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
21/02/2025	EUR	648 492	DKK	4 832 666	89	0,00
21/02/2025	SEK	29 913 446	EUR	2 587 066	28 945	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**29 034**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**29 034**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**29 034**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(100 230)**	**(0,01)**

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 039 674 594	99,52
Autre Actif net – 0,48 % (31 décembre 2023 – 0,49 %)	5 066 144	0,48
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 044 740 738**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Deutsche Bank AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,47
Autres Actifs courants	0,53
Actif total	100,00

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 96,86 % (31 décembre 2023 – 97,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
857 554	Deutsche Lufthansa AG	5 296 253	5,00
		5 296 253	**5,00**
Pièces automobiles			
17 216	Hella GmbH & Co. KGaA	1 528 781	1,44
		1 528 781	**1,44**
Automobiles			
43 259	Traton SE	1 209 089	1,14
		1 209 089	**1,14**
Produits chimiques			
209 747	Evonik Industries AG	3 509 068	3,32
143 107	K&S AG	1 496 899	1,41
72 671	Lanxess AG	1 713 582	1,62
16 605	Wacker Chemie AG	1 163 014	1,10
		7 882 563	**7,45**
Services commerciaux et fournitures			
3 898	Hypoport SE	655 254	0,62
		655 254	**0,62**
Ordinateurs et périphériques			
70 626	Bechtle AG	2 196 469	2,08
174 897	Delivery Hero SE	4 743 207	4,48
42 874	Jenoptik AG	962 092	0,91
63 122	Scout24 SE	5 371 682	5,07
66 366	United Internet AG	1 039 955	0,98
		14 313 405	**13,52**
Construction et ingénierie			
30 608	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1 790 568	1,69
15 887	HOCHTIEF AG	2 060 544	1,95
		3 851 112	**3,64**
Emballages et conditionnement			
26 578	Gerresheimer AG	1 887 038	1,78
		1 887 038	**1,78**
Distribution et vente en gros			
110 116	Auto1 Group SE	1 717 810	1,62
		1 717 810	**1,62**
Télécommunications diversifiées			
100 069	Freenet AG	2 755 900	2,60
		2 755 900	**2,60**
Équipement et services énergétiques			
105 272	Nordex SE	1 186 415	1,12
		1 186 415	**1,12**
Produits alimentaires			
128 692	HelloFresh SE	1 513 418	1,43
		1 513 418	**1,43**

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 96,86 % (31 décembre 2023 – 97,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
30 757	Carl Zeiss Meditec AG	1 400 059	1,32
		1 400 059	**1,32**
Fournisseurs et services de soins de santé			
125 075	Evotec SE	1 024 990	0,97
		1 024 990	**0,97**
Hôtels, restaurants et loisirs			
49 423	CTS Eventim AG & Co. KGaA	4 035 388	3,81
		4 035 388	**3,81**
Produits ménagers			
4 292	Rational AG	3 536 608	3,34
		3 536 608	**3,34**
Industrie			
55 638	Knorr-Bremse AG	3 914 133	3,70
		3 914 133	**3,70**
Assurances			
50 551	Talanx AG	4 152 765	3,92
		4 152 765	**3,92**
Équipements et produits de loisirs			
380 643	TUI AG	3 177 608	3,00
		3 177 608	**3,00**
Machines			
130 548	GEA Group AG	6 242 805	5,89
59 052	KION Group AG	1 881 397	1,78
11 261	Krones AG	1 351 320	1,28
		9 475 522	**8,95**
Médias			
30 879	RTL Group SA	824 469	0,78
26 355	Stroeer SE & Co. KGaA	1 213 911	1,15
		2 038 380	**1,93**
Métaux et mines			
22 539	Aurubis AG	1 728 741	1,63
		1 728 741	**1,63**
Immobilier			
596 218	Aroundtown SA	1 741 553	1,65
62 675	LEG Immobilien SE	5 126 815	4,84
147 696	TAG Immobilien AG	2 120 914	2,00
		8 989 282	**8,49**
Commerce de détail			
41 102	HUGO BOSS AG	1 840 548	1,74
14 162	Redcare Pharmacy NV	1 865 135	1,76
		3 705 683	**3,50**
Semi-conducteurs			
95 487	AIXTRON SE	1 453 312	1,37
15 275	Siltronic AG	710 288	0,67
		2 163 600	**2,04**

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 96,86 % (31 décembre 2023 – 97,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Logiciels			
47 729	Nemetschek SE	4 467 434	4,22
110 869	TeamViewer SE	1 058 134	1,00
		5 525 568	**5,22**
Textiles et vêtements			
87 903	Puma SE	3 899 377	3,68
		3 899 377	**3,68**
Total des Actions		**102 564 742**	**96,86**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

6	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	62 607	0,06
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**62 607**	**0,06**

Actions privilégiées – 3,15 % (31 décembre 2023 – 3,01 %)

Produits chimiques			
55 126	FUCHS SE	2 296 549	2,17
		2 296 549	**2,17**
Machines			
40 398	Jungheinrich AG	1 036 613	0,98
		1 036 613	**0,98**
Total des actions privilégiées		**3 333 162**	**3,15**
Total des valeurs mobilières		**105 960 511**	**100,07**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
10/01/2025	USD	145 596	EUR	140 000	564	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**564**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**564**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**564**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**564**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					105 961 075	100,07
Autres engagements nets – (0,07) % (31 décembre 2023 – (0,01) %)					(74 647)	(0,07)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**105 886 428**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est UBS AG.

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,84
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,06
Autres Actifs courants	0,10
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,98 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
2 408	General Dynamics Corp.	634 484	0,56
1 956	L3Harris Technologies, Inc.	411 308	0,37
2 208	Lockheed Martin Corp.	1 072 955	0,95
		2 118 747	**1,88**
Agriculture			
17 585	Altria Group, Inc.	919 520	0,81
4 921	Archer-Daniels-Midland Co.	248 609	0,22
1 458	Bunge Global SA	113 374	0,10
16 009	Philip Morris International, Inc.	1 926 683	1,71
		3 208 186	**2,84**
Pièces automobiles			
2 809	Magna International, Inc.	117 344	0,10
		117 344	**0,10**
Automobiles			
1 413	Cummins, Inc.	492 572	0,43
5 405	PACCAR, Inc.	562 228	0,50
		1 054 800	**0,93**
Banques			
7 608	Bank of New York Mellon Corp.	584 523	0,52
4 614	Citizens Financial Group, Inc.	201 909	0,18
6 944	Fifth Third Bancorp	293 592	0,26
14 947	Huntington Bancshares, Inc.	243 188	0,22
1 714	M&T Bank Corp.	322 249	0,28
2 075	Northern Trust Corp.	212 687	0,19
4 099	PNC Financial Services Group, Inc.	790 492	0,70
9 418	Regions Financial Corp.	221 511	0,20
3 038	State Street Corp.	298 180	0,26
16 078	U.S. Bancorp	769 011	0,68
		3 937 342	**3,49**
Boissons			
1 879	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	71 364	0,06
42 151	Coca-Cola Co.	2 624 321	2,32
11 831	Keurig Dr. Pepper, Inc.	380 012	0,34
1 868	Molson Coors Beverage Co.	107 074	0,10
14 125	PepsiCo, Inc.	2 147 848	1,90
		5 330 619	**4,72**
Biotechnologie			
5 529	Amgen, Inc.	1 441 079	1,27
3 920	Royalty Pharma PLC	99 999	0,09
		1 541 078	**1,36**
Produits du bâtiment			
6 863	Johnson Controls International PLC	541 697	0,48
2 246	Masco Corp.	162 992	0,14
		704 689	**0,62**
Produits chimiques			
2 294	Air Products & Chemicals, Inc.	665 352	0,59
1 857	CF Industries Holdings, Inc.	158 439	0,14
1 203	Eastman Chemical Co.	109 858	0,10
2 676	LyondellBasell Industries NV	198 747	0,18

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
3 279	Mosaic Co.	80 598	0,07
5 113	Nutrien Ltd.	228 666	0,20
2 393	PPG Industries, Inc.	285 844	0,25
		1 727 504	**1,53**
Services commerciaux et fournitures			
4 201	Automatic Data Processing, Inc.	1 229 759	1,09
		1 229 759	**1,09**
Ordinateurs et périphériques			
5 048	eBay, Inc.	312 724	0,28
5 701	Gen Digital, Inc.	156 093	0,14
13 365	Hewlett Packard Enterprise Co.	285 343	0,25
9 892	HP, Inc.	322 776	0,29
9 483	International Business Machines Corp.	2 084 648	1,84
2 107	NetApp, Inc.	244 580	0,22
		3 406 164	**3,02**
Construction et ingénierie			
404	Huntington Ingalls Industries, Inc.	76 344	0,07
		76 344	**0,07**
Emballages et conditionnement			
14 874	Amcor PLC	139 964	0,12
924	Packaging Corp. of America	208 020	0,19
		347 984	**0,31**
Distribution et vente en gros			
5 881	Fastenal Co.	422 903	0,37
2 709	LKQ Corp.	99 556	0,09
358	Watsco, Inc.	169 652	0,15
		692 111	**0,61**
Services financiers diversifiés			
2 822	Ally Financial, Inc.	101 620	0,09
1 526	Blackrock, Inc.	1 564 318	1,39
3 713	CME Group, Inc.	862 270	0,76
2 590	Discover Financial Services	448 666	0,40
2 960	Franklin Resources, Inc.	60 058	0,05
852	IGM Financial, Inc.	27 197	0,02
4 067	Synchrony Financial	264 355	0,23
2 291	T. Rowe Price Group, Inc.	259 089	0,23
2 858	TMX Group Ltd.	87 994	0,08
		3 675 567	**3,25**
Télécommunications diversifiées			
41 109	Cisco Systems, Inc.	2 433 653	2,15
8 388	Corning, Inc.	398 598	0,35
3 388	Juniper Networks, Inc.	126 881	0,11
43 351	Verizon Communications, Inc.	1 733 606	1,54
		4 692 738	**4,15**
Services publics d'électricité			
2 640	Alliant Energy Corp.	156 130	0,14
2 746	Ameren Corp.	244 778	0,22
5 487	American Electric Power Co., Inc.	506 066	0,45
3 571	Consolidated Edison, Inc.	318 640	0,28
2 130	DTE Energy Co.	257 198	0,23
3 998	Edison International	319 200	0,28

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
2 367	Evergy, Inc.	145 689	0,13
10 324	Exelon Corp.	388 595	0,34
5 096	Fortis, Inc.	211 642	0,19
3 393	Hydro One Ltd.	104 442	0,09
21 173	NextEra Energy, Inc.	1 517 892	1,34
5 116	Public Service Enterprise Group, Inc.	432 251	0,38
6 505	Sempra	570 619	0,51
3 243	WEC Energy Group, Inc.	304 972	0,27
5 723	Xcel Energy, Inc.	386 417	0,34
		5 864 531	**5,19**
Équipements électriques			
5 901	Emerson Electric Co.	731 311	0,65
		731 311	**0,65**
Produits électroniques			
1 582	Garmin Ltd.	326 303	0,29
6 685	Honeywell International, Inc.	1 510 075	1,34
		1 836 378	**1,63**
Produits alimentaires			
1 991	Campbell's Co.	83 383	0,07
4 912	Conagra Brands, Inc.	136 308	0,12
1 365	Empire Co. Ltd.	41 656	0,04
5 697	General Mills, Inc.	363 298	0,32
1 526	Hershey Co.	258 428	0,23
3 104	Hormel Foods Corp.	97 372	0,09
1 095	J.M. Smucker Co.	120 581	0,11
2 838	Kellanova	229 793	0,20
9 332	Kraft Heinz Co.	286 586	0,25
7 088	Kroger Co.	433 431	0,38
2 595	McCormick & Co., Inc.	197 843	0,18
13 760	Mondelez International, Inc.	821 885	0,73
2 620	Saputo, Inc.	45 525	0,04
5 079	Sysco Corp.	388 340	0,34
		3 504 429	**3,10**
Services publics de gaz			
1 598	Atmos Energy Corp.	222 553	0,20
1 371	Canadian Utilities Ltd.	33 222	0,03
		255 775	**0,23**
Équipements et fournitures de soins de santé			
17 913	Abbott Laboratories	2 026 140	1,79
13 214	Medtronic PLC	1 055 534	0,94
		3 081 674	**2,73**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 146	Quest Diagnostics, Inc.	172 885	0,15
		172 885	**0,15**
Biens ménagers durables			
542	Snap-on, Inc.	183 998	0,16
		183 998	**0,16**
Produits ménagers			
829	Avery Dennison Corp.	155 131	0,14
1 273	Clorox Co.	206 748	0,18

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers (suite)			
3 474	Kimberly-Clark Corp.	455 233	0,40
		817 112	**0,72**
Industrie			
5 661	3M Co.	730 779	0,65
1 235	A.O. Smith Corp.	84 239	0,07
3 059	Illinois Tool Works, Inc.	775 640	0,69
		1 590 658	**1,41**
Assurances			
5 466	Aflac, Inc.	565 403	0,50
2 723	Allstate Corp.	524 967	0,47
533	Assurant, Inc.	113 646	0,10
445	Everest Group Ltd.	161 295	0,14
2 674	Fidelity National Financial, Inc.	150 118	0,13
2 875	Great-West Lifeco, Inc.	95 294	0,08
3 023	Hartford Financial Services Group, Inc.	330 716	0,29
966	iA Financial Corp., Inc.	89 548	0,08
1 841	Intact Financial Corp.	335 033	0,30
18 069	Manulife Financial Corp.	554 810	0,49
6 139	MetLife, Inc.	502 661	0,45
5 783	Power Corp. of Canada	180 302	0,16
2 383	Principal Financial Group, Inc.	184 468	0,16
5 927	Sun Life Financial, Inc.	351 738	0,31
2 342	Travelers Cos., Inc.	564 164	0,50
		4 704 163	**4,16**
Machines			
4 993	Caterpillar, Inc.	1 811 261	1,60
1 175	Rockwell Automation, Inc.	335 803	0,30
1 056	Toro Co.	84 585	0,08
		2 231 649	**1,98**
Médias			
39 794	Comcast Corp.	1 493 469	1,32
3 865	Interpublic Group of Cos., Inc.	108 297	0,10
2 013	Omnicom Group, Inc.	173 199	0,15
		1 774 965	**1,57**
Métaux et mines			
5 175	Agnico Eagle Mines Ltd.	404 659	0,36
17 984	Barrick Gold Corp.	278 726	0,25
6 796	Lundin Mining Corp.	58 452	0,05
		741 837	**0,66**
Pétrole et gaz			
3 807	APA Corp.	87 904	0,08
6 119	ARC Resources Ltd.	110 918	0,10
17 886	Chevron Corp.	2 590 608	2,29
13 417	ConocoPhillips	1 330 564	1,18
7 608	Coterra Energy, Inc.	194 308	0,17
2 113	Expand Energy Corp.	210 349	0,19
45 749	Exxon Mobil Corp.	4 921 220	4,36
1 669	HF Sinclair Corp.	58 499	0,05
1 877	Imperial Oil Ltd.	115 619	0,10
20 626	Kinder Morgan, Inc.	565 152	0,50
6 022	ONEOK, Inc.	604 609	0,54
4 300	Phillips 66	489 899	0,43
13 018	Suncor Energy, Inc.	464 437	0,41

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
3 630	Tourmaline Oil Corp.	167 896	0,15
		11 911 982	**10,55**
Produits personnels			
7 998	Colgate-Palmolive Co.	727 098	0,65
19 667	Kenvue, Inc.	419 891	0,37
24 196	Procter & Gamble Co.	4 056 459	3,59
		5 203 448	**4,61**
Laboratoires pharmaceutiques			
18 192	AbbVie, Inc.	3 232 719	2,86
2 481	Cardinal Health, Inc.	293 428	0,26
2 880	Cigna Group	795 283	0,71
12 926	CVS Health Corp.	580 248	0,51
24 788	Johnson & Johnson	3 584 841	3,17
26 109	Merck & Co., Inc.	2 597 323	2,30
58 380	Pfizer, Inc.	1 548 821	1,37
		12 632 663	**11,18**
Commerce de détail			
2 099	Best Buy Co., Inc.	180 094	0,16
1 209	Darden Restaurants, Inc.	225 708	0,20
595	Dick's Sporting Goods, Inc.	136 160	0,12
2 061	Ferguson Enterprises, Inc.	357 728	0,32
1 434	Genuine Parts Co.	167 434	0,15
10 226	Home Depot, Inc.	3 977 812	3,52
5 837	Lowe's Cos., Inc.	1 440 571	1,28
7 385	McDonald's Corp.	2 140 838	1,90
11 674	Starbucks Corp.	1 065 252	0,94
4 748	Target Corp.	641 835	0,57
5 567	Tractor Supply Co.	295 385	0,26
1 300	Williams-Sonoma, Inc.	240 734	0,21
2 901	Yum! Brands, Inc.	389 198	0,34
		11 258 749	**9,97**
Semi-conducteurs			
5 116	Analog Devices, Inc.	1 086 945	0,96
5 506	Microchip Technology, Inc.	315 769	0,28
11 473	QUALCOMM, Inc.	1 762 482	1,56
1 644	Skyworks Solutions, Inc.	145 790	0,13
9 403	Texas Instruments, Inc.	1 763 157	1,56
		5 074 143	**4,49**
Logiciels			
2 733	Open Text Corp.	77 304	0,07
3 341	Paychex, Inc.	468 475	0,41
		545 779	**0,48**
Textiles et vêtements			
1 454	Gildan Activewear, Inc.	68 393	0,06
12 273	NIKE, Inc.	928 698	0,82
		997 091	**0,88**
Transports			
5 518	Canadian National Railway Co.	560 049	0,50
1 207	CH Robinson Worldwide, Inc.	124 707	0,11
2 323	Norfolk Southern Corp.	545 208	0,48
6 269	Union Pacific Corp.	1 429 583	1,27

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
7 551	United Parcel Service, Inc.	952 181	0,84
		3 611 728	**3,20**
Eau			
2 005	American Water Works Co., Inc.	249 603	0,22
2 676	Essential Utilities, Inc.	97 192	0,09
		346 795	**0,31**
Total des Actions		**112 934 719**	**99,98**
Total des valeurs mobilières		**112 934 719**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		112 934 719	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)		19 323	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**112 954 042**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,84
Autres Actifs courants	0,16
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
51 348	Embraer SA	451 019	0,01
6 382	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	1 146 849	0,03
2 951	HEICO Corp. - Droits de vote	677 519	0,01
25 414	Howmet Aerospace, Inc.	2 684 239	0,06
3 538	MTU Aero Engines AG	1 139 236	0,03
3 638	TransDigm Group, Inc.	4 452 307	0,10
		10 551 169	**0,24**
Agriculture			
32 989	Archer-Daniels-Midland Co.	1 609 468	0,04
9 661	Bunge Global SA	725 485	0,02
839 625	Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	239 801	0,00
24 501	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	158 084	0,00
129 076	Wilmar International Ltd.	283 256	0,01
		3 016 094	**0,07**
Compagnies aériennes			
14 060	Air Canada	210 156	0,01
182 680	Air China Ltd. Catégorie d'Actions A	190 078	0,00
254 200	China Airlines Ltd.	192 063	0,00
10 254	Delta Air Lines, Inc.	599 099	0,01
49 642	Deutsche Lufthansa AG	306 589	0,01
245 200	Eva Airways Corp.	320 328	0,01
10 473	InterGlobe Aviation Ltd.	538 015	0,01
16 390	Korean Air Lines Co. Ltd.	242 988	0,01
8 471 908	Latam Airlines Group SA	112 950	0,00
15 732	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	91 516	0,00
83 834	Qantas Airways Ltd.	449 633	0,01
107 976	Singapore Airlines Ltd.	492 249	0,01
9 863	Southwest Airlines Co.	320 226	0,01
34 212	Turk Hava Yollari AO	262 553	0,01
		4 328 443	**0,10**
Pièces automobiles			
39 769	Aisin Corp.	434 372	0,01
17 831	Aptiv PLC	1 041 447	0,02
6 816	Balkrishna Industries Ltd.	223 740	0,01
215	Bosch Ltd.	82 699	0,00
34 328	Bridgestone Corp.	1 126 413	0,03
42 217	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 342 501	0,03
18 420	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	644 520	0,01
7 614	Continental AG	493 540	0,01
112 646	Denso Corp.	1 532 849	0,03
22 728	Eve Energy Co. Ltd.	139 738	0,00
24 440	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	200 609	0,01
27 302	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	189 906	0,00
62 860	Gotion High-tech Co. Ltd.	175 463	0,00
6 124	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	154 264	0,00
3 477	Hyundai Mobis Co. Ltd.	539 428	0,01
2 782	LG Energy Solution Ltd.	635 088	0,01
17 796	Magna International, Inc.	717 931	0,02
159	MRF Ltd.	234 295	0,01
3 575	Samsung SDI Co. Ltd.	580 429	0,01
185 000	Samvardhana Motherson International Ltd.	325 789	0,01
28 728	Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.	68 172	0,00
37 321	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	250 398	0,01
43 750	Sumitomo Electric Industries Ltd.	767 121	0,02
8 505	Toyota Industries Corp.	672 345	0,02

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
197 100	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	291 103	0,01
		12 864 160	**0,29**
Automobiles			
125 557	Ashok Leyland Ltd.	312 288	0,01
22 800	Bayerische Motoren Werke AG	1 800 744	0,04
8 300	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	308 608	0,01
65 215	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 161 479	0,05
79 120	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	139 046	0,00
9 136	Cummins, Inc.	3 075 625	0,07
34 227	Daimler Truck Holding AG	1 261 265	0,03
8 230	Ferrari NV	3 394 052	0,08
248 389	Ford Motor Co.	2 374 747	0,05
7 449	Ford Otomotiv Sanayi AS	190 620	0,00
390 425	Geely Automobile Holdings Ltd.	719 332	0,02
73 763	General Motors Co.	3 794 645	0,08
27 040	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	93 653	0,00
145 015	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	246 268	0,01
290 305	Honda Motor Co. Ltd.	2 738 235	0,06
30 316	Isuzu Motors Ltd.	402 098	0,01
16 957	Kia Corp.	1 120 150	0,02
80 331	Li Auto, Inc.	938 260	0,02
59 380	Mahindra & Mahindra Ltd.	2 014 162	0,05
8 041	Maruti Suzuki India Ltd.	984 878	0,02
50 449	Mercedes-Benz Group AG	2 714 156	0,06
99 374	NIO, Inc.	429 928	0,01
134 550	Nissan Motor Co. Ltd.	396 856	0,01
34 354	PACCAR, Inc.	3 450 993	0,08
12 189	Renault SA	573 492	0,01
46 131	Rivian Automotive, Inc.	592 508	0,01
5 400	Seres Group Co. Ltd.	94 751	0,00
31 200	Sinotruk Hong Kong Ltd.	88 437	0,00
130 320	Stellantis NV	1 640 729	0,04
31 143	Subaru Corp.	539 848	0,01
85 748	Suzuki Motor Corp.	943 159	0,02
144 695	Tata Motors Ltd.	1 208 035	0,03
185 833	Tesla, Inc.	72 473 969	1,63
637 186	Toyota Motor Corp.	12 317 790	0,28
120 782	Volvo AB Catégorie d'Actions B	2 835 472	0,06
78 315	XPeng, Inc.	454 193	0,01
32 333	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	130 840	0,00
		128 955 311	**2,89**
Banques			
31 347	ABN AMRO Bank NV	466 757	0,01
73 524	Absa Group Ltd.	713 985	0,02
174 807	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	478 905	0,01
74 887	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	272 106	0,01
320 380	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	225 046	0,01
1 908 788	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	1 051 247	0,02
129 016	AIB Group PLC	687 655	0,02
228 657	Akbank TAS	404 973	0,01
121 351	Al Rajhi Bank	2 950 509	0,07
97 062	Alinma Bank	722 205	0,02
249 921	Alpha Services & Holdings SA	404 122	0,01
184 469	ANZ Group Holdings Ltd.	3 147 917	0,07
51 370	Arab National Bank	278 319	0,01
22 605	AU Small Finance Bank Ltd.	142 561	0,00
144 722	Axis Bank Ltd.	1 738 074	0,04
379 814	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 590 002	0,08

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
92 040	Banco BPM SpA	719 016	0,02
2 148 228	Banco de Chile	235 822	0,01
2 714	Banco de Credito e Inversiones SA	72 737	0,00
356 678	Banco de Sabadell SA	669 485	0,02
93 316	Banco do Brasil SA	352 570	0,01
2 233 927	Banco Santander Chile	102 604	0,00
1 024 909	Banco Santander SA	4 575 706	0,10
16 844	Bancolombia SA	138 830	0,00
49 905	Bank AlBilad	500 873	0,01
62 520	Bank Al-Jazira	300 485	0,01
3 244 581	Bank Central Asia Tbk. PT	1 883 512	0,04
74 621	Bank Hapoalim BM	870 611	0,02
95 869	Bank Leumi Le-Israel BM	1 101 490	0,02
2 606 129	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	891 312	0,02
1 482 155	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	386 849	0,01
453 676	Bank of America Corp.	19 255 489	0,43
87 409	Bank of Baroda	237 174	0,01
107 460	Bank of Beijing Co. Ltd.	86 933	0,00
100 971	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	73 184	0,00
4 876 733	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	2 406 927	0,05
517 960	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	529 398	0,01
63 331	Bank of Ireland Group PLC	557 693	0,01
253 497	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	327 453	0,01
45 953	Bank of Montreal	4 306 003	0,10
50 052	Bank of New York Mellon Corp.	3 713 660	0,08
51 990	Bank of Ningbo Co. Ltd.	166 253	0,00
76 780	Bank of Nova Scotia	3 979 603	0,09
78 020	Bank of Shanghai Co. Ltd.	93 906	0,00
214 651	Bank of the Philippine Islands	437 197	0,01
16 788	Bank Polska Kasa Opieki SA	541 253	0,01
4 261 565	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	1 043 249	0,02
623	Banque Cantonale Vaudoise	55 434	0,00
80 859	Banque Saudi Fransi	329 190	0,01
924 754	Barclays PLC	2 999 141	0,07
179 782	BDO Unibank, Inc.	432 208	0,01
66 215	BNP Paribas SA	3 921 252	0,09
276 623	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	858 030	0,02
248 954	Boubyan Bank KSCP	437 480	0,01
254 138	CaixaBank SA	1 330 667	0,03
57 873	Canadian Imperial Bank of Commerce	3 533 571	0,08
79 133	Canara Bank	89 369	0,00
653 176	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	343 439	0,01
21 475	Chiba Bank Ltd.	161 321	0,00
830 368	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	554 355	0,01
272 600	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	315 195	0,01
5 976 225	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	4 814 436	0,11
51 940	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	268 509	0,01
275 019	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 367 622	0,03
381 860	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	207 453	0,00
533 330	CIMB Group Holdings Bhd.	944 510	0,02
122 193	Citigroup, Inc.	8 306 292	0,19
29 232	Citizens Financial Group, Inc.	1 235 338	0,03
149 083	Commercial Bank PSQC	172 007	0,00
63 570	Commerzbank AG	999 638	0,02
99 981	Commonwealth Bank of Australia	9 161 442	0,21
33 626	Computershare Ltd.	682 591	0,02
44 999	Concordia Financial Group Ltd.	240 868	0,01
5 147	Credicorp Ltd.	911 200	0,02
70 636	Credit Agricole SA	938 752	0,02
39 994	Danske Bank AS	1 092 463	0,02
113 224	DBS Group Holdings Ltd.	3 504 213	0,08

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
122 866	Deutsche Bank AG	2 044 490	0,05
60 974	DNB Bank ASA	1 176 392	0,03
155 896	Dubai Islamic Bank PJSC	290 606	0,01
124 949	Emirates NBD Bank PJSC	704 666	0,02
21 293	Erste Group Bank AG	1 270 340	0,03
183 315	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	408 792	0,01
43 956	Fifth Third Bancorp	1 794 746	0,04
43 794	FinecoBank Banca Fineco SpA	735 301	0,02
290 615	First Abu Dhabi Bank PJSC	1 049 851	0,02
654	First Citizens BancShares, Inc.	1 334 539	0,03
371 054	FirstRand Ltd.	1 442 448	0,03
20 365	Goldman Sachs Group, Inc.	11 261 618	0,25
159 450	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	992 133	0,02
82 634	Gulf Bank KSCP	84 383	0,00
20 128	Hana Financial Group, Inc.	749 975	0,02
54 087	Hang Seng Bank Ltd.	642 491	0,01
366 399	HDFC Bank Ltd.	7 327 109	0,16
64 745	Hong Leong Bank Bhd.	287 492	0,01
1 156 157	HSBC Holdings PLC	10 981 087	0,25
98 193	Huntington Bancshares, Inc.	1 542 830	0,03
329 096	ICICI Bank Ltd.	4 757 715	0,11
276 206	IDFC First Bank Ltd.	196 718	0,00
19 866	IndusInd Bank Ltd.	215 157	0,01
274 500	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	249 870	0,01
4 459 761	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	2 888 636	0,07
56 900	Industrial Bank Co. Ltd.	143 408	0,00
214 093	ING Groep NV	3 239 227	0,07
969 044	Intesa Sanpaolo SpA	3 743 417	0,08
72 403	Israel Discount Bank Ltd.	478 209	0,01
83 541	Japan Post Bank Co. Ltd.	767 191	0,02
184 472	JPMorgan Chase & Co.	42 703 796	0,96
14 116	KakaoBank Corp.	194 922	0,00
35 240	Kasikornbank PCL	155 212	0,00
14 819	KBC Group NV	1 104 608	0,02
60 754	KeyCorp	1 005 624	0,02
65 123	Kotak Mahindra Bank Ltd.	1 312 002	0,03
248 560	Krung Thai Bank PCL	147 846	0,00
603 720	Kuwait Finance House KSCP	1 410 752	0,03
3 967 738	Lloyds Banking Group PLC	2 628 802	0,06
10 714	M&T Bank Corp.	1 945 282	0,04
21 221	Macquarie Group Ltd.	2 812 415	0,06
337 789	Malayan Banking Bhd.	747 037	0,02
388 818	Masraf Al Rayan QSC	254 004	0,01
1 346	mBank SA	172 198	0,00
30 938	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	435 452	0,01
665 041	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	7 543 762	0,17
11 531	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	481 655	0,01
144 249	Mizuho Financial Group, Inc.	3 432 955	0,08
67 809	Moneta Money Bank AS	333 456	0,01
78 421	Morgan Stanley	9 521 089	0,21
186 362	National Australia Bank Ltd.	4 134 064	0,09
23 629	National Bank of Canada	2 079 121	0,05
39 168	National Bank of Greece SA	300 027	0,01
459 048	National Bank of Kuwait SAKP	1 288 376	0,03
449 267	NatWest Group PLC	2 184 900	0,05
36 918	Nedbank Group Ltd.	532 253	0,01
198 009	Nordea Bank Abp	2 079 094	0,05
13 599	Northern Trust Corp.	1 346 111	0,03
191 915	NU Holdings Ltd.	1 920 077	0,04
17 282	OTP Bank Nyrt	911 226	0,02
190 946	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	2 255 998	0,05

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
109 360	Ping An Bank Co. Ltd.	168 310	0,00
43 713	Piraeus Financial Holdings SA	168 295	0,00
25 303	PNC Financial Services Group, Inc.	4 712 393	0,11
246 260	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	183 996	0,00
250 548	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	142 659	0,00
55 604	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	776 879	0,02
1 060 191	Public Bank Bhd.	1 044 108	0,02
113 124	Punjab National Bank	131 150	0,00
95 843	Qatar Islamic Bank QPSC	542 989	0,01
269 677	Qatar National Bank QPSC	1 236 711	0,03
59 193	Regions Financial Corp.	1 344 490	0,03
126 670	Resona Holdings, Inc.	890 835	0,02
90 383	Riyad Bank	664 378	0,02
89 558	Royal Bank of Canada	10 422 782	0,23
60 574	Saudi Awwal Bank	523 882	0,01
185 932	Saudi National Bank	1 596 111	0,04
299 692	Sberbank of Russia PJSC	-	0,00
56 980	SCB X PCL	189 635	0,00
277 776	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	324 020	0,01
134 600	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	182 190	0,00
30 037	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	938 896	0,02
17 145	Shizuoka Financial Group, Inc.	135 325	0,00
96 576	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	1 278 367	0,03
46 516	Societe Generale SA	1 263 375	0,03
86 121	Standard Bank Group Ltd.	977 395	0,02
135 008	Standard Chartered PLC	1 614 258	0,04
107 389	State Bank of India	962 955	0,02
19 440	State Street Corp.	1 842 623	0,04
230 825	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	5 338 759	0,12
46 070	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	1 045 172	0,02
83 494	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	833 371	0,02
50 949	Swedbank AB	972 090	0,02
1 660 540	TMBThanachart Bank PCL	87 483	0,00
114 114	Toronto-Dominion Bank	5 864 098	0,13
84 160	Truist Financial Corp.	3 525 698	0,08
667 471	Turkiye Is Bankasi AS	246 821	0,01
98 519	U.S. Bancorp	4 550 617	0,10
206 020	UBS Group AG	6 087 810	0,14
97 021	UniCredit SpA	3 737 734	0,08
79 434	Union Bank of India Ltd.	107 853	0,00
70 292	United Overseas Bank Ltd.	1 807 770	0,04
220 142	Wells Fargo & Co.	14 932 664	0,34
204 474	Westpac Banking Corp.	3 951 439	0,09
29 449	Woori Financial Group, Inc.	296 922	0,01
213 201	Yapi ve Kredi Bankasi AS	178 290	0,00
718 617	Yes Bank Ltd.	158 796	0,00
		366 196 993	**8,21**
Boissons			
383 966	Ambev SA	704 650	0,02
8 799	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	46 043	0,00
83 644	Anheuser-Busch InBev SA	4 035 823	0,09
14 100	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	196 345	0,00
22 511	Arca Continental SAB de CV	180 603	0,00
114 301	Asahi Group Holdings Ltd.	1 163 806	0,03
13 766	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	504 908	0,01
8 564	Carlsberg AS	792 404	0,02
107 635	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	337 877	0,01
19 819	Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 470 109	0,03
24 609	Coca-Cola Femsa SAB de CV	185 148	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Boissons (suite)			
19 395	Coca-Cola HBC AG	640 860	0,01
46 197	Coca-Cola Icecek AS	75 637	0,00
10 528	Constellation Brands, Inc.	2 246 922	0,05
49 816	Davide Campari-Milano NV	299 793	0,01
203 905	Diageo PLC	6 257 874	0,14
127 327	Endeavour Group Ltd.	319 754	0,01
118 509	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	978 085	0,02
12 234	Heineken Holding NV	707 737	0,02
26 706	Heineken NV	1 834 702	0,04
10 768	JDE Peet's NV	177 995	0,00
5 600	Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.	61 531	0,00
73 297	Keurig Dr. Pepper, Inc.	2 273 587	0,05
67 928	Kirin Holdings Co. Ltd.	855 261	0,02
5 500	Kweichow Moutai Co. Ltd.	1 102 587	0,03
6 700	Luzhou Laojiao Co. Ltd.	110 343	0,00
11 777	Molson Coors Beverage Co.	651 915	0,01
49 375	Monster Beverage Corp.	2 506 181	0,06
128 080	Nongfu Spring Co. Ltd.	540 586	0,01
19 643	Pernod Ricard SA	2 141 087	0,05
5 100	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	123 580	0,00
7 114	Suntory Beverage & Food Ltd.	219 139	0,01
37 099	Tata Consumer Products Ltd.	382 778	0,01
71 034	Treasury Wine Estates Ltd.	481 218	0,01
24 540	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	261 213	0,01
9 100	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	64 259	0,00
15 791	United Spirits Ltd.	289 527	0,01
77 054	Varun Beverages Ltd.	554 961	0,01
21 640	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	398 634	0,01
		36 175 462	**0,81**
Biotechnologie			
39 684	Akeso, Inc.	299 466	0,01
8 141	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	1 849 984	0,04
34 436	Amgen, Inc.	8 667 696	0,20
27	Argenx SE - Cotation en Belgique	16 200	0,00
3 835	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	2 301 000	0,05
1 991	Bachem Holding AG	122 843	0,00
46 775	BeiGene Ltd.	635 009	0,01
9 351	Biogen, Inc.	1 380 932	0,03
12 232	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	776 446	0,02
1 563	Bio-Rad Laboratories, Inc.	495 858	0,01
29 072	CSL Ltd.	4 894 661	0,11
4 227	Genmab AS	845 994	0,02
80 032	Gilead Sciences, Inc.	7 139 117	0,16
7 330	HLB, Inc.	351 495	0,01
10 146	Illumina, Inc.	1 309 329	0,03
12 240	Incyte Corp.	816 433	0,02
105 033	Innovent Biologics, Inc.	477 915	0,01
5 037	Legend Biotech Corp.	158 285	0,00
21 088	Moderna, Inc.	846 778	0,02
6 862	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4 720 433	0,11
24 528	Royalty Pharma PLC	604 258	0,01
1 336	Samsung Biologics Co. Ltd.	831 707	0,02
3 073	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	223 962	0,01
12 792	Swedish Orphan Biovitrum AB	354 864	0,01
2 965	United Therapeutics Corp.	1 010 305	0,02
16 442	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6 394 199	0,14
		47 525 169	**1,07**

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits du bâtiment			
18 682	AGC, Inc.	530 937	0,01
41 078	Ambuja Cements Ltd.	248 267	0,01
255 200	Asia Cement Corp.	303 699	0,01
8 117	Builders FirstSource, Inc.	1 120 389	0,02
52 982	Carrier Global Corp.	3 492 565	0,08
916 862	Cemex SAB de CV	497 376	0,01
28 945	Cie de Saint-Gobain SA	2 480 586	0,06
44 119	CRH PLC	3 941 950	0,09
16 300	Daikin Industries Ltd.	1 868 990	0,04
8 449	Fortune Brands Innovations, Inc.	557 528	0,01
2 335	Geberit AG	1 280 438	0,03
17 226	Grasim Industries Ltd.	474 636	0,01
9 102	Heidelberg Materials AG	1 085 869	0,02
34 583	Holcim AG	3 219 416	0,07
10 948	Investment AB Latour	264 000	0,01
28 350	James Hardie Industries PLC	848 744	0,02
43 557	Johnson Controls International PLC	3 320 091	0,07
9 666	Kingspan Group PLC	680 970	0,02
2 027	Lennox International, Inc.	1 192 710	0,03
3 926	Martin Marietta Materials, Inc.	1 958 261	0,04
14 305	Masco Corp.	1 002 524	0,02
101 728	Nibe Industrier AB	384 453	0,01
5 703	Owens Corning	938 035	0,02
603	Rockwool AS	206 357	0,00
576	Shree Cement Ltd.	166 941	0,00
9 613	Sika AG	2 210 611	0,05
32 584	Svenska Cellulosa AB SCA	399 984	0,01
8 199	TOTO Ltd.	191 701	0,00
14 780	Trane Technologies PLC	5 271 842	0,12
6 695	UltraTech Cement Ltd.	862 908	0,02
8 188	Vulcan Materials Co.	2 033 992	0,05
3 792	West Fraser Timber Co. Ltd.	317 134	0,01
		43 353 904	**0,97**
Produits chimiques			
37 825	Air Liquide SA	5 935 499	0,13
14 341	Air Products & Chemicals, Inc.	4 016 865	0,09
10 965	Akzo Nobel NV	635 531	0,01
7 703	Albemarle Corp.	640 342	0,02
3 787	Arkema SA	278 534	0,01
76 492	Asahi Kasei Corp.	513 506	0,01
23 181	Asian Paints Ltd.	596 527	0,01
1 754 963	Barito Pacific Tbk. PT	96 876	0,00
9 282	Brenntag SE	537 242	0,01
11 872	CF Industries Holdings, Inc.	978 193	0,02
462 737	Chandra Asri Pacific Tbk. PT	208 235	0,01
13 226	Covestro AG - ASD	767 108	0,02
10 717	Croda International PLC	438 758	0,01
46 679	Dow, Inc.	1 809 008	0,04
11 588	DSM-Firmenich AG	1 132 379	0,03
27 426	DuPont de Nemours, Inc.	2 019 539	0,05
16 508	Ecolab, Inc.	3 735 543	0,08
6 704	Ecopro Co. Ltd.	252 871	0,01
823	EMS-Chemie Holding AG	536 288	0,01
16 059	Evonik Industries AG	268 667	0,01
274 200	Formosa Plastics Corp.	286 733	0,01
27 040	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	124 527	0,00
615	Givaudan SA	2 599 140	0,06
29 200	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	75 745	0,00
72 400	Hengli Petrochemical Co. Ltd.	146 188	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
126 600	Huafon Chemical Co. Ltd.	136 224	0,00
56 159	ICL Group Ltd.	267 920	0,01
17 455	International Flavors & Fragrances, Inc.	1 425 225	0,03
1 600	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	95 092	0,00
3 245	LG Chem Ltd.	532 173	0,01
30 917	Linde PLC	12 500 261	0,28
1 058	Lotte Chemical Corp.	41 503	0,00
17 007	LyondellBasell Industries NV	1 219 807	0,03
110 295	Mitsubishi Chemical Group Corp.	541 989	0,01
6 410	Mitsui Chemicals, Inc.	136 677	0,00
19 479	Mosaic Co.	462 379	0,01
327 949	Nan Ya Plastics Corp.	288 841	0,01
60 500	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	380 497	0,01
8 847	Nippon Sanso Holdings Corp.	240 502	0,01
51 437	Nitto Denko Corp.	847 068	0,02
24 528	Novonesis (Novozymes) B	1 340 984	0,03
33 363	Nutrien Ltd.	1 440 926	0,03
141 208	Petronas Chemicals Group Bhd.	157 669	0,00
2	PhosAgro PJSC - Cotation en Allemagne	-	0,00
3 862	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	-	0,00
75	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis	-	0,00
3 569	PI Industries Ltd.	148 377	0,00
14 880	PPG Industries, Inc.	1 716 481	0,04
119 774	PTT Global Chemical PCL	82 777	0,00
8 211	RPM International, Inc.	975 805	0,02
15 328	SABIC Agri-Nutrients Co.	437 291	0,01
26 412	Sahara International Petrochemical Co.	168 894	0,00
96 804	Saudi Arabian Mining Co.	1 251 479	0,03
52 863	Saudi Basic Industries Corp.	910 309	0,02
43 843	Saudi Kayan Petrochemical Co.	79 104	0,00
15 441	Sherwin-Williams Co.	5 068 913	0,11
110 700	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	3 602 496	0,08
10 268	SRF Ltd.	259 205	0,01
4 467	Supreme Industries Ltd.	236 849	0,01
5 221	Syensqo SA	368 394	0,01
9 516	Symrise AG	976 817	0,02
30 140	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions A	130 835	0,00
87 641	Toray Industries, Inc.	539 344	0,01
47 811	UPL Ltd.	270 192	0,01
10 400	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	97 610	0,00
2 511	Westlake Corp.	278 017	0,01
		68 284 770	**1,53**
Services commerciaux et fournitures			
69	Abertis Infraestructuras SA	-	0,00
14 818	Adecco Group AG	353 072	0,01
1 396	Adyen NV	2 006 052	0,05
27 000	Ashtead Group PLC	1 621 347	0,04
26 178	Automatic Data Processing, Inc.	7 400 372	0,17
586 940	Bangkok Expressway & Metro PCL	118 035	0,00
16 443	Bidvest Group Ltd.	221 881	0,01
35 753	Block, Inc.	2 934 473	0,07
8 481	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 054 085	0,02
90 161	Brambles Ltd.	1 037 217	0,02
25 811	Bureau Veritas SA	757 295	0,02
113 850	CCR SA	180 995	0,00
23 502	Cintas Corp.	4 146 611	0,09
4 507	Corpay, Inc.	1 472 968	0,03
34 480	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	470 252	0,01
17 832	Edenred SE	566 166	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
24 347	Element Fleet Management Corp.	475 085	0,01
7 848	Equifax, Inc.	1 931 495	0,04
60 466	Experian PLC	2 519 378	0,06
15 592	GFL Environmental, Inc.	670 896	0,02
16 529	Global Payments, Inc.	1 788 739	0,04
77 565	International Container Terminal Services, Inc.	499 847	0,01
10 044	Intertek Group PLC	574 351	0,01
232 125	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	247 601	0,01
56 359	Localiza Rent a Car SA	283 682	0,01
32 401	Marico Ltd.	233 725	0,01
2 392	MarketAxess Holdings, Inc.	522 151	0,01
10 463	Moody's Corp.	4 783 071	0,11
105 181	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	640 079	0,01
35 707	Nexi SpA	191 390	0,00
63 846	PayPal Holdings, Inc.	5 262 439	0,12
10 455	Pentair PLC	1 016 119	0,02
9 477	Quanta Services, Inc.	2 892 521	0,06
9 554	Randstad NV	388 943	0,01
11 493	RB Global, Inc.	1 001 239	0,02
86 662	Recruit Holdings Co. Ltd.	5 934 944	0,13
123 864	RELX PLC	5 436 570	0,12
149 604	Rentokil Initial PLC	725 210	0,02
14 156	Republic Services, Inc.	2 750 269	0,06
19 441	Rollins, Inc.	870 198	0,02
20 578	S&P Global, Inc.	9 897 113	0,22
28 511	Secom Co. Ltd.	940 619	0,02
38 441	Securitas AB	459 955	0,01
9 755	SGS SA	944 708	0,02
27 436	TAL Education Group	265 484	0,01
24 614	Toast, Inc.	866 422	0,02
15 575	TOPPAN Holdings, Inc.	402 824	0,01
12 323	TransUnion	1 103 298	0,02
190 732	Transurban Group	1 527 039	0,03
6 822	U-Haul Holding Co.	421 969	0,01
4 400	United Rentals, Inc.	2 993 275	0,07
14 984	Veralto Corp.	1 473 800	0,03
9 240	Verisk Analytics, Inc.	2 457 724	0,06
16 750	Waste Connections, Inc.	2 775 437	0,06
26 120	Waste Management, Inc.	5 090 057	0,11
39 428	Wise PLC	508 341	0,01
15 894	Wolters Kluwer NV	2 549 398	0,06
339 232	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	235 750	0,01
		100 893 976	**2,26**
Ordinateurs et périphériques			
40 230	Accenture PLC	13 667 321	0,31
184 600	Acer, Inc.	216 419	0,00
24 699	Advantech Co. Ltd.	252 095	0,01
28 360	Airbnb, Inc.	3 599 022	0,08
1 048 984	Alibaba Group Holding Ltd.	10 745 819	0,24
31 548	Allegro.eu SA	199 736	0,00
377 589	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	69 027 131	1,55
325 986	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	59 952 459	1,34
610 450	Amazon.com, Inc.	129 335 219	2,90
983 271	Apple, Inc.	237 789 196	5,33
1 842	Arabian Internet & Communications Services Co.	127 825	0,00
25 000	Asia Vital Components Co. Ltd.	458 785	0,01
50 027	Asustek Computer, Inc.	907 750	0,02
64 671	Auto Trader Group PLC	620 263	0,01
4 377	Autohome, Inc.	109 689	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
145 958	Baidu, Inc.	1 500 641	0,03
8 036	Bechtle AG	249 920	0,01
14 869	Bilibili, Inc.	262 490	0,01
2 188	Booking Holdings, Inc.	10 498 216	0,24
10 458	Capgemini SE	1 653 933	0,04
18 662	CAR Group Ltd.	402 039	0,01
8 553	CDW Corp.	1 437 532	0,03
13 693	CGI, Inc.	1 446 115	0,03
6 010	Check Point Software Technologies Ltd.	1 083 599	0,02
23 194	China Literature Ltd.	72 664	0,00
347 840	China Ruyi Holdings Ltd.	105 947	0,00
31 943	Cognizant Technology Solutions Corp.	2 372 203	0,05
383 800	Compal Electronics, Inc.	425 649	0,01
15 059	Crowdstrike Holdings, Inc.	4 975 941	0,11
2 785	CyberArk Software Ltd.	896 014	0,02
11 116	Delivery Hero SE	301 466	0,01
20 635	Dell Technologies, Inc.	2 296 453	0,05
19 605	DoorDash, Inc.	3 175 991	0,07
79 496	East Money Information Co. Ltd.	270 002	0,01
33 021	eBay, Inc.	1 975 520	0,04
3 673	EPAM Systems, Inc.	829 378	0,02
8 329	Expedia Group, Inc.	1 498 737	0,03
3 780	F5, Inc.	917 969	0,02
42 813	Fortinet, Inc.	3 906 298	0,09
110 563	Fujitsu Ltd.	1 901 946	0,04
4 999	Gartner, Inc.	2 338 837	0,05
36 511	Gen Digital, Inc.	965 399	0,02
30 000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	240 807	0,01
9 061	GoDaddy, Inc.	1 727 059	0,04
67 645 571	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	284 116	0,01
125 762	Grab Holdings Ltd.	573 246	0,01
82 847	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 708 144	0,04
63 341	HP, Inc.	1 995 960	0,04
4 400	IEIT Systems Co. Ltd.	30 027	0,00
5 616	Info Edge India Ltd.	549 687	0,01
214 416	Infosys Ltd.	4 546 963	0,10
477 690	Innolux Corp.	201 920	0,00
59 594	International Business Machines Corp.	12 651 423	0,28
191 521	Inventec Corp.	282 641	0,01
156 274	JD.com, Inc.	2 642 221	0,06
19 189	Kakao Corp.	480 854	0,01
16 256	Kanzhun Ltd.	216 642	0,01
183 616	Kuaishou Technology	943 908	0,02
541 650	Lenovo Group Ltd.	678 770	0,02
7 148	LG Corp.	337 610	0,01
10 126	Logitech International SA	809 716	0,02
176 743	LY Corp.	455 490	0,01
27 978	M3, Inc.	240 171	0,01
24 840	Mango Excellent Media Co. Ltd.	87 863	0,00
17 357	Match Group, Inc.	548 283	0,01
317 638	Meituan	5 990 478	0,13
2 928	MercadoLibre, Inc.	4 808 197	0,11
141 263	Meta Platforms, Inc.	79 875 321	1,79
18 397	MonotaRO Co. Ltd.	302 059	0,01
5 591	Mphasis Ltd.	179 562	0,00
11 038	Naspers Ltd.	2 357 435	0,05
9 135	NAVER Corp.	1 191 904	0,03
1 098	NCSoft Corp.	131 883	0,00
17 015	NEC Corp.	1 434 478	0,03
14 229	NetApp, Inc.	1 595 077	0,04
27 643	Netflix, Inc.	23 794 068	0,53

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
23 471	Nomura Research Institute Ltd.	671 943	0,02
42 276	NTT Data Group Corp.	787 126	0,02
23 266	Obic Co. Ltd.	670 935	0,02
10 072	Okta, Inc.	766 464	0,02
16 481	Otsuka Corp.	365 492	0,01
42 233	Palo Alto Networks, Inc.	7 421 262	0,17
45 077	PDD Holdings, Inc.	4 222 132	0,09
6 404	Persistent Systems Ltd.	466 483	0,01
37 851	Pinterest, Inc.	1 060 047	0,02
91 885	Prosus NV	3 523 790	0,08
19 110	Pure Storage, Inc.	1 133 682	0,03
165 908	Quanta Computer, Inc.	1 402 589	0,03
107 763	Rakuten Group, Inc.	568 748	0,01
35 168	Robinhood Markets, Inc.	1 265 437	0,03
8 377	Roku, Inc.	601 397	0,01
2 743	Samsung SDS Co. Ltd.	229 961	0,01
6 002	Scout24 SE	510 770	0,01
23 376	Sea Ltd.	2 395 165	0,05
12 549	Seagate Technology Holdings PLC	1 045 972	0,02
19 677	SEEK Ltd.	265 544	0,01
78 358	Shopify, Inc.	8 049 650	0,18
69 891	Snap, Inc.	726 920	0,02
33 262	Super Micro Computer, Inc.	979 069	0,02
58 776	Tata Consultancy Services Ltd.	2 714 808	0,06
2 490	Tata Elxsi Ltd.	190 895	0,00
19 417	TE Connectivity PLC	2 680 877	0,06
3 653	Teleperformance SE	303 637	0,01
418 128	Tencent Holdings Ltd.	21 676 480	0,49
48 350	Tencent Music Entertainment Group	529 959	0,01
103 550	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	234 296	0,01
9 648	Trend Micro, Inc.	507 895	0,01
39 983	Trip.com Group Ltd.	2 684 186	0,06
122 321	Uber Technologies, Inc.	7 125 449	0,16
5 756	VeriSign, Inc.	1 150 422	0,03
27 476	Vipshop Holdings Ltd.	357 414	0,01
20 918	Western Digital Corp.	1 204 578	0,03
149 330	Wipro Ltd.	508 446	0,01
187 400	Wistron Corp.	574 096	0,01
9 000	Wiwynn Corp.	694 585	0,02
3 270	Wix.com Ltd.	677 526	0,02
10 667	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	762 811	0,02
424 565	Zomato Ltd.	1 331 599	0,03
10 498	ZOZO, Inc.	315 896	0,01
5 701	Zscaler, Inc.	993 257	0,02
		815 013 301	**18,28**
Construction et ingénierie			
10 744	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	520 439	0,01
8 508	AECOM	877 667	0,02
4 675	Aena SME SA	922 845	0,02
2 749	Aeroports de Paris SA	307 063	0,01
274 540	Airports of Thailand PCL	462 681	0,01
82 844	Auckland International Airport Ltd.	389 953	0,01
68 807	Barratt Redrow PLC	366 249	0,01
9 261	Berkeley Group Holdings PLC	436 833	0,01
17 584	Bouygues SA	501 847	0,01
775	Budimex SA	84 544	0,00
31 228	Cellnex Telecom SA	952 766	0,02
528 530	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	260 201	0,01
219 020	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	172 862	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
46 028	CK Infrastructure Holdings Ltd.	330 459	0,01
34 208	Daiwa House Industry Co. Ltd.	1 021 158	0,02
19 289	DR Horton, Inc.	2 604 527	0,06
6 422	Eiffage SA	544 072	0,01
3 079	EMCOR Group, Inc.	1 349 646	0,03
31 800	Ferrovial SE	1 291 080	0,03
352 660	Gamuda Bhd.	361 020	0,01
108 892	GMR Airports Ltd.	96 495	0,00
16 464	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	137 227	0,00
31 859	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	542 365	0,01
17 240	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	428 124	0,01
1 101	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	207 646	0,01
3 112	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	465 449	0,01
17 238	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	169 191	0,00
17 827	Kajima Corp.	315 595	0,01
137 051	Keppel Ltd.	663 606	0,02
15 914	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	2 095 792	0,05
216	NVR, Inc.	1 706 077	0,04
40 112	Obayashi Corp.	515 883	0,01
136 201	Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV	78 377	0,00
23 900	Persimmon PLC	346 296	0,01
13 804	PulteGroup, Inc.	1 451 720	0,03
6 571	Samsung C&T Corp.	494 847	0,01
8 157	Samsung E&A Co. Ltd.	88 558	0,00
39 056	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	289 510	0,01
33 139	Sekisui House Ltd.	770 138	0,02
25 431	Skanska AB	517 222	0,01
7 060	Stantec, Inc.	534 647	0,01
12 141	Taisei Corp.	495 296	0,01
211 473	Taylor Wimpey PLC	312 294	0,01
32 559	Vinci SA	3 247 435	0,07
7 910	WSP Global, Inc.	1 343 566	0,03
		31 071 268	**0,70**
Emballages et conditionnement			
20 339	Ball Corp.	1 082 848	0,02
10 406	CCL Industries, Inc.	516 717	0,01
8 206	Crown Holdings, Inc.	655 291	0,01
64 191	Klabin SA	232 796	0,01
5 532	Packaging Corp. of America	1 202 722	0,03
17 717	SIG Group AG	337 567	0,01
30 152	Stora Enso OYJ	293 017	0,01
		4 320 958	**0,10**
Distribution et vente en gros			
19 482	AddTech AB	512 868	0,01
22 508	Bunzl PLC	897 257	0,02
55 695	Copart, Inc.	3 086 756	0,07
1 737	D'ieteren Group	279 136	0,01
36 784	Fastenal Co.	2 554 454	0,06
3 813	IMCD NV	547 166	0,01
72 531	ITOCHU Corp.	3 490 633	0,08
16 701	LKQ Corp.	592 720	0,01
94 789	Marubeni Corp.	1 393 535	0,03
215 041	Mitsubishi Corp.	3 440 885	0,08
164 736	Mitsui & Co. Ltd.	3 351 626	0,08
2 546	Pool Corp.	838 274	0,02
45 841	Pop Mart International Group Ltd.	510 914	0,01
14 830	Rexel SA	364 818	0,01
14 121	SGH Ltd.	389 320	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
69 983	Sumitomo Corp.	1 474 149	0,03
5 178	Toromont Industries Ltd.	395 115	0,01
38 535	Toyota Tsusho Corp.	669 642	0,01
2 390	Watsco, Inc.	1 093 768	0,02
2 852	WW Grainger, Inc.	2 903 091	0,07
4 200	Zhongji Innolight Co. Ltd.	68 236	0,00
		28 854 363	**0,65**
Services financiers diversifiés			
64 474	3i Group PLC	2 779 171	0,06
13 146	AerCap Holdings NV	1 214 942	0,03
17 580	Ally Financial, Inc.	611 353	0,01
36 966	American Express Co.	10 595 016	0,24
6 412	Ameriprise Financial, Inc.	3 296 901	0,07
3 015	Amundi SA	193 563	0,00
25 496	Apollo Global Management, Inc.	4 066 556	0,09
11 939	ARES Management Corp.	2 041 102	0,05
13 500	ASX Ltd.	525 324	0,01
420 698	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	678 676	0,02
18 180	Bajaj Finance Ltd.	1 399 186	0,03
28 705	Bajaj Finserv Ltd.	507 736	0,01
75 998	Banco BTG Pactual SA	323 135	0,01
9 551	Blackrock, Inc.	9 455 167	0,21
45 929	Blackstone, Inc.	7 647 588	0,17
23 418	BOC Aviation Ltd.	175 699	0,00
21 848	Brookfield Asset Management Ltd.	1 143 705	0,03
87 191	Brookfield Corp.	4 837 126	0,11
24 414	Capital One Financial Corp.	4 204 253	0,09
132 075	CapitaLand Investment Ltd.	244 959	0,01
5 259	Capitec Bank Holdings Ltd.	843 582	0,02
14 522	Carlyle Group, Inc.	708 079	0,02
6 679	Cboe Global Markets, Inc.	1 260 335	0,03
72 683	Chailease Holding Co. Ltd.	241 932	0,01
103 845	Charles Schwab Corp.	7 422 084	0,17
150 080	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	300 668	0,01
68 680	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	304 366	0,01
31 729	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	424 453	0,01
153 097	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	406 357	0,01
23 143	CME Group, Inc.	5 190 245	0,12
12 511	Coinbase Global, Inc.	2 999 982	0,07
1 144 052	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	1 317 661	0,03
90 620	Daiwa Securities Group, Inc.	583 570	0,01
11 695	Deutsche Boerse AG	2 600 968	0,06
15 952	Discover Financial Services	2 668 629	0,06
920 742	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	730 934	0,02
25 958	EQT AB	694 467	0,02
2 209	Eurazeo SE	158 938	0,00
4 982	Euronext NV	539 551	0,01
6 535	EXOR NV	578 674	0,01
110 000	Far East Horizon Ltd.	77 539	0,00
475 852	First Financial Holding Co. Ltd.	379 859	0,01
20 146	Franklin Resources, Inc.	394 749	0,01
592 116	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	1 574 983	0,04
3 332	Futu Holdings Ltd.	257 389	0,01
57 680	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	122 991	0,00
9 586	Groupe Bruxelles Lambert NV	633 155	0,01
321 329	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	273 643	0,01
27 112	Hargreaves Lansdown PLC	360 045	0,01
8 241	HDFC Asset Management Co. Ltd.	390 335	0,01
74 471	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2 729 343	0,06

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
667 020	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	513 797	0,01
84 320	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	195 102	0,00
76 560	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	124 876	0,00
5 061	IGM Financial, Inc.	156 018	0,00
16 530	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	504 792	0,01
36 610	Intercontinental Exchange, Inc.	5 268 234	0,12
109 132	Investor AB Catégorie d'Actions B	2 791 849	0,06
63 087	Japan Exchange Group, Inc.	686 153	0,02
183 299	Jio Financial Services Ltd.	617 592	0,01
12 777	Julius Baer Group Ltd.	798 680	0,02
25 679	KB Financial Group, Inc.	1 396 466	0,03
1 273 044	KGI Financial Holding Co. Ltd.	644 990	0,02
40 574	KKR & Co., Inc.	5 795 558	0,13
3 860	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	180 540	0,00
73 320	Krungthai Card PCL	103 837	0,00
30 868	London Stock Exchange Group PLC	4 213 112	0,10
4 897	LPL Financial Holdings, Inc.	1 544 104	0,04
53 226	Mastercard, Inc.	27 066 358	0,61
875 468	Mega Financial Holding Co. Ltd.	998 005	0,02
6 492	Meritz Financial Group, Inc.	442 904	0,01
25 344	Mitsubishi HC Capital, Inc.	162 275	0,00
267 007	Multiply Group PJSC	145 317	0,00
26 387	Nasdaq, Inc.	1 970 042	0,04
24 293	NH Investment & Securities Co. Ltd.	222 307	0,01
194 845	Nomura Holdings, Inc.	1 115 030	0,03
4 934	Onex Corp.	371 991	0,01
64 046	ORIX Corp.	1 341 218	0,03
1 402	Partners Group Holding AG	1 837 617	0,04
103 676	Power Finance Corp. Ltd.	524 502	0,01
8 008	Qifu Technology, Inc.	296 810	0,01
12 562	Raymond James Financial, Inc.	1 884 361	0,04
100 144	REC Ltd.	565 599	0,01
13 186	Reinet Investments SCA	301 755	0,01
20 841	Remgro Ltd.	165 428	0,00
108 814	Sanlam Ltd.	483 819	0,01
24 664	SBI Cards & Payment Services Ltd.	184 688	0,00
10 288	SBI Holdings, Inc.	251 733	0,01
46 183	Schroders PLC	180 752	0,00
7 145	SEI Investments Co.	569 116	0,01
19 482	Shriram Finance Ltd.	634 907	0,01
70 026	Singapore Exchange Ltd.	631 540	0,01
799 420	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	539 252	0,01
7 111	SK Square Co. Ltd.	369 915	0,01
1 381	Sofina SA	301 610	0,01
3 497	Sundaram Finance Ltd.	163 452	0,00
24 451	Synchrony Financial	1 534 828	0,03
14 240	T. Rowe Price Group, Inc.	1 555 192	0,04
260 061	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	186 150	0,00
17 428	TMX Group Ltd.	518 186	0,01
7 431	Tradeweb Markets, Inc.	939 514	0,02
107 643	Visa, Inc.	32 853 203	0,74
629 069	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	630 026	0,01
		200 585 766	**4,50**
Télécommunications diversifiées			
29 824	Accton Technology Corp.	679 089	0,02
80 920	Advanced Info Service PCL	657 805	0,01
1 035 342	America Movil SAB de CV	718 891	0,02
68 115	Arista Networks, Inc.	7 270 643	0,16
460 437	AT&T, Inc.	10 124 722	0,23

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
467 733	Axiata Group Bhd.	251 532	0,01
9 572	BCE, Inc.	214 160	0,00
163 812	Bharti Airtel Ltd.	2 933 825	0,07
483 550	BT Group PLC	842 457	0,02
278 242	CelcomDigi Bhd.	217 534	0,00
254 207	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	924 774	0,02
259 004	Cisco Systems, Inc.	14 807 374	0,33
53 177	Corning, Inc.	2 440 339	0,05
227 561	Deutsche Telekom AG	6 574 237	0,15
9 826	Elisa OYJ	410 727	0,01
232 965	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	999 618	0,02
4 900	Eoptolink Technology, Inc. Ltd.	74 498	0,00
29 210	Etihad Etisalat Co.	400 899	0,01
127 388	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	335 465	0,01
18 550	Hellenic Telecommunications Organization SA	276 024	0,01
1 617	Hikari Tsushin, Inc.	342 598	0,01
314 956	HKT Trust & HKT Ltd.	375 893	0,01
70 116	Indus Towers Ltd.	270 331	0,01
55 080	Intouch Holdings PCL	151 330	0,00
20 484	Juniper Networks, Inc.	740 826	0,02
94 816	KDDI Corp.	2 937 598	0,07
199 464	Koninklijke KPN NV	701 116	0,02
167 889	Maxis Bhd.	132 346	0,00
115 151	Mobile Telecommunications Co. KSCP	169 168	0,00
13 529	Mobile TeleSystems PJSC	1	0,00
10 728	Motorola Solutions, Inc.	4 788 801	0,11
106 649	MTN Group Ltd.	502 083	0,01
4 086	Nice Ltd.	672 734	0,02
1 937 393	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 880 974	0,04
334 322	Nokia OYJ	1 429 059	0,03
125 777	Ooredoo QPSC	385 312	0,01
130 293	Orange SA	1 254 461	0,03
5 356	PLDT, Inc.	115 796	0,00
22 445	Rogers Communications, Inc.	666 000	0,02
115 560	Saudi Telecom Co.	1 188 037	0,03
493 398	Singapore Telecommunications Ltd.	1 075 771	0,02
1 807 275	SoftBank Corp.	2 208 853	0,05
58 525	SoftBank Group Corp.	3 303 151	0,07
1 634	Swisscom AG	878 446	0,02
130 988	Taiwan Mobile Co. Ltd.	437 934	0,01
7 352	Tata Communications Ltd.	141 263	0,00
33 531	Tele2 AB	320 173	0,01
349 574	Telecom Italia SpA	86 205	0,00
185 884	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 460 233	0,03
36 887	Telefonica Brasil SA	269 683	0,01
263 143	Telefonica SA	1 035 994	0,02
46 377	Telenor ASA	500 423	0,01
160 876	Telia Co. AB	431 243	0,01
2 842 616	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	462 218	0,01
173 245	Telstra Group Ltd.	415 385	0,01
32 490	TELUS Corp.	425 199	0,01
26 782	TIM SA	60 621	0,00
34 469	T-Mobile U.S., Inc.	7 347 506	0,16
746 312	True Corp. PCL	234 640	0,01
70 987	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	179 911	0,00
270 277	Verizon Communications, Inc.	10 437 834	0,23
63 767	Vodacom Group Ltd.	330 781	0,01
1 471 798	Vodafone Group PLC	1 215 799	0,03
1 534 832	Vodafone Idea Ltd.	137 464	0,00
978 516	Xiaomi Corp.	4 196 918	0,09

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
53 629	ZTE Corp. Catégorie d'Actions H	162 346	0,00
		107 615 071	**2,41**
Services publics d'électricité			
9 287	ACWA Power Co.	958 110	0,02
15 862	Adani Green Energy Ltd.	186 204	0,00
2 020	BKW AG	323 313	0,01
10 095	Brookfield Renewable Corp.	269 651	0,01
521 569	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	184 799	0,00
108 860	China Yangtze Power Co. Ltd.	423 147	0,01
19 243	CMS Energy Corp.	1 238 576	0,03
23 302	Consolidated Edison, Inc.	2 007 955	0,04
20 322	Constellation Energy Corp.	4 390 376	0,10
51 335	CPFL Energia SA	253 499	0,01
53 892	Dominion Energy, Inc.	2 803 112	0,06
140 440	E.ON SE	1 579 248	0,04
24 721	Edison International	1 906 059	0,04
46 823	EDP Renovaveis SA	470 103	0,01
1 414	Elia Group SA	105 202	0,00
29 400	Endesa SA	610 638	0,01
1 247 882	Enel Americas SA	105 724	0,00
512 258	Enel SpA	3 527 408	0,08
120 040	Engie SA	1 837 812	0,04
28 699	Entergy Corp.	2 101 360	0,05
108 703	Equatorial Energia SA	465 591	0,01
22 409	Eversource Energy	1 242 828	0,03
64 236	Exelon Corp.	2 334 952	0,05
37 702	Fortis, Inc.	1 512 124	0,03
35 222	Fortum OYJ	476 025	0,01
182 909	Gulf Energy Development PCL	308 256	0,01
21 982	Hydro One Ltd.	653 442	0,01
402 522	Iberdrola SA	5 353 543	0,12
19 932	Interconexion Electrica SA ESP	72 966	0,00
40 139	Mercury NZ Ltd.	127 044	0,00
94 097	Meridian Energy Ltd.	300 881	0,01
5 409	Metlen Energy & Metals SA	181 310	0,00
319 838	National Grid PLC	3 674 909	0,08
132 746	NextEra Energy, Inc.	9 190 304	0,21
145 396	NHPC Ltd.	132 336	0,00
14 339	NRG Energy, Inc.	1 249 314	0,03
11 591	Orsted AS	503 912	0,01
129 332	PG&E Corp.	2 520 444	0,06
328 561	Power Grid Corp. of India Ltd.	1 144 087	0,03
31 623	Public Service Enterprise Group, Inc.	2 580 229	0,06
38 184	Redeia Corp. SA	630 036	0,01
89 146	Saudi Electricity Co.	387 214	0,01
67 464	Sembcorp Industries Ltd.	263 623	0,01
40 373	Sempra	3 420 106	0,08
103 840	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	235 624	0,01
73 431	SSE PLC	1 424 547	0,03
108 306	Terna - Rete Elettrica Nazionale	825 292	0,02
3 846	Verbund AG	269 220	0,01
111 199	YTL Power International Bhd.	106 150	0,00
		66 868 605	**1,50**
Équipements électriques			
3 321	ABB India Ltd.	258 937	0,01
14 885	AMETEK, Inc.	2 591 183	0,06
51 439	Bharat Heavy Electricals Ltd.	133 104	0,00
20 671	Brother Industries Ltd.	342 634	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
56 551	Canon, Inc.	1 793 420	0,04
140 446	Delta Electronics, Inc.	1 781 000	0,04
25 768	Eaton Corp. PLC	8 258 451	0,19
3 248	Ecopro BM Co. Ltd.	234 160	0,01
36 803	Emerson Electric Co.	4 404 631	0,10
12 000	Fortune Electric Co. Ltd.	199 008	0,00
15 570	Fujikura Ltd.	626 477	0,01
58 680	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	79 736	0,00
1 650	L&F Co. Ltd.	87 673	0,00
16 762	Legrand SA	1 576 299	0,04
1 324	LG Innotek Co. Ltd.	140 702	0,00
2 687	Polycab India Ltd.	220 419	0,00
43 540	Ricoh Co. Ltd.	484 657	0,01
35 660	Schneider Electric SE	8 590 494	0,19
26 044	Seiko Epson Corp.	460 181	0,01
5 274	Siemens Ltd.	388 832	0,01
587 814	Suzlon Energy Ltd.	412 550	0,01
3 235	Zebra Technologies Corp.	1 206 588	0,03
		34 271 136	**0,77**
Produits électroniques			
41 385	AAC Technologies Holdings, Inc.	192 938	0,00
103 100	ABB Ltd.	5 391 090	0,12
5 677	Allegion PLC	716 437	0,02
76 911	Amphenol Corp.	5 158 347	0,12
66 122	Assa Abloy AB	1 888 622	0,04
529 836	AUO Corp.	228 644	0,00
45 023	BYD Electronic International Co. Ltd.	235 366	0,01
199 660	Delta Electronics Thailand PCL	862 422	0,02
1 950	Dixon Technologies India Ltd.	394 524	0,01
65 000	E Ink Holdings, Inc.	522 706	0,01
22 382	Fortive Corp.	1 621 101	0,04
51 480	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	145 593	0,00
10 703	Garmin Ltd.	2 131 918	0,05
23 540	GoerTek, Inc.	79 921	0,00
21 364	Halma PLC	694 810	0,02
16 245	Havells India Ltd.	306 949	0,01
768 400	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	4 164 727	0,09
21 236	Hoya Corp.	2 585 679	0,06
3 462	Hubbell, Inc.	1 400 480	0,03
7 394	Jabil, Inc.	1 027 520	0,02
10 943	Keysight Technologies, Inc.	1 697 512	0,04
87 015	Kyocera Corp.	842 404	0,02
26 692	LG Display Co. Ltd.	159 864	0,00
26 000	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	139 403	0,00
1 378	Mettler-Toledo International, Inc.	1 628 422	0,04
36 582	Micro-Star International Co. Ltd.	197 736	0,00
26 993	Minebea Mitsumi, Inc.	426 194	0,01
106 211	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 670 446	0,04
54 995	NIDEC Corp.	964 800	0,02
192 200	Pegatron Corp.	520 296	0,01
4 124	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	334 917	0,01
4 057	SCREEN Holdings Co. Ltd.	236 581	0,01
14 110	Shimadzu Corp.	386 783	0,01
19 492	Silergy Corp.	231 676	0,00
119 468	Synnex Technology International Corp.	249 153	0,01
125 625	TDK Corp.	1 599 847	0,04
15 796	Trimble, Inc.	1 077 881	0,02
77 900	Unimicron Technology Corp.	323 547	0,01
4 094	Voltronic Power Technology Corp.	224 307	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
142 000	WPG Holdings Ltd.	286 105	0,01
33 345	Yageo Corp.	531 385	0,01
8 397	Yokogawa Electric Corp.	175 330	0,00
		43 654 383	**0,98**
Équipement et services énergétiques			
120 000	China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.	-	0,00
8 876	Enphase Energy, Inc.	588 705	0,01
6 638	First Solar, Inc.	1 129 774	0,03
62 584	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	129 332	0,00
6 580	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	63 903	0,00
38 700	Tongwei Co. Ltd.	112 555	0,00
64 947	Vestas Wind Systems AS	854 202	0,02
415 979	Xinyi Solar Holdings Ltd.	162 384	0,01
		3 040 855	**0,07**
Produits alimentaires			
55 482	Aeon Co. Ltd.	1 259 721	0,03
37 218	Ajinomoto Co., Inc.	1 475 554	0,03
22 286	Albertsons Cos., Inc.	422 691	0,01
40 258	Almarai Co. JSC	591 849	0,01
10 091	Avenue Supermarts Ltd.	405 430	0,01
311	Barry Callebaut AG	399 015	0,01
22 458	Bid Corp. Ltd.	494 872	0,01
30 923	BIM Birlesik Magazalar AS	446 332	0,01
30 278	BRF SA	120 030	0,00
5 956	Britannia Industries Ltd.	319 977	0,01
15 037	Campbell's Co.	608 160	0,01
54 275	Carrefour SA	745 196	0,02
140 368	Cencosud SA	299 864	0,01
243 060	Charoen Pokphand Foods PCL	156 967	0,00
254 468	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	555 522	0,01
118	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	1 266 232	0,03
9	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	959 057	0,02
527	CJ CheilJedang Corp.	88 328	0,00
140 276	CK Hutchison Holdings Ltd.	723 727	0,02
117 682	Coles Group Ltd.	1 329 193	0,03
112 131	Compass Group PLC	3 610 162	0,08
32 034	Conagra Brands, Inc.	858 468	0,02
3 111	Dino Polska SA	283 517	0,01
8 765	Empire Co. Ltd.	258 314	0,01
21 608	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	130 464	0,00
36 733	General Mills, Inc.	2 262 157	0,05
4 612	George Weston Ltd.	692 269	0,02
20 832	Gruma SAB de CV	315 321	0,01
96 113	Grupo Bimbo SAB de CV	246 589	0,01
22 740	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	77 653	0,00
9 563	Hershey Co.	1 563 973	0,04
20 630	Hormel Foods Corp.	624 976	0,01
122 610	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	83 683	0,00
31 240	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	124 021	0,00
163 071	J Sainsbury PLC	539 617	0,01
6 849	J.M. Smucker Co.	728 355	0,02
26 162	Jeronimo Martins SGPS SA	482 689	0,01
277 742	JG Summit Holdings, Inc.	95 288	0,00
17 173	Kellanova	1 342 827	0,03
14 172	Kerry Group PLC	1 321 539	0,03
23 035	Kesko OYJ	418 776	0,01
52 153	Kikkoman Corp.	564 828	0,01
10 715	Kobe Bussan Co. Ltd.	226 495	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
89 963	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 832 935	0,06
55 541	Kraft Heinz Co.	1 647 189	0,04
44 013	Kroger Co.	2 599 126	0,06
8 821	Lamb Weston Holdings, Inc.	569 297	0,01
10 391	Loblaw Cos. Ltd.	1 319 897	0,03
40	Lotus Bakeries NV	431 200	0,01
2 192	Magnit PJSC	-	0,00
188 285	Marks & Spencer Group PLC	855 103	0,02
16 345	McCormick & Co., Inc.	1 203 421	0,03
13 795	MEIJI Holdings Co. Ltd.	271 341	0,01
15 686	Metro, Inc.	949 530	0,02
38 806	Mowi ASA	642 613	0,01
19 685	Nestle India Ltd.	481 850	0,01
12 824	Nestle Malaysia Bhd.	276 907	0,01
14 221	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	334 074	0,01
2 632	Orion Corp.	176 801	0,00
64 830	Orkla ASA	542 155	0,01
86 719	PPB Group Bhd.	232 238	0,01
7 163	Salmar ASA	329 203	0,01
17 212	Saputo, Inc.	288 821	0,01
43 127	Shoprite Holdings Ltd.	649 999	0,01
5 246	Sodexo SA	417 319	0,01
962 165	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	164 533	0,00
32 597	Sysco Corp.	2 406 921	0,05
652 084	Tesco PLC	2 904 679	0,07
79 338	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	99 817	0,00
19 215	Tyson Foods, Inc.	1 065 871	0,02
311 800	Uni-President Enterprises Corp.	743 029	0,02
66 105	Universal Robina Corp.	87 186	0,00
556 621	Want Want China Holdings Ltd.	315 550	0,01
568 673	WH Group Ltd.	424 894	0,01
107 128	Woolworths Group Ltd.	1 953 018	0,04
101 159	Woolworths Holdings Ltd.	322 789	0,01
29 170	Yakult Honsha Co. Ltd.	535 401	0,01
		57 594 405	**1,29**
Produits forestiers			
84 614	Empresas CMPC SA	128 248	0,00
226 548	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk. PT	92 433	0,00
22 293	International Paper Co.	1 158 676	0,03
19 870	Mondi PLC	286 462	0,01
51 250	Suzano SA	494 942	0,01
41 887	UPM-Kymmene OYJ	1 112 519	0,02
		3 273 280	**0,07**
Services publics de gaz			
17 597	AltaGas Ltd.	395 599	0,01
9 589	Atmos Energy Corp.	1 289 676	0,03
35 300	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	117 174	0,00
13 967	Canadian Utilities Ltd.	326 841	0,01
308 977	Centrica PLC	499 259	0,01
216 431	China Gas Holdings Ltd.	182 159	0,00
51 946	China Resources Gas Group Ltd.	198 582	0,01
55 733	ENN Energy Holdings Ltd.	386 972	0,01
174 746	GAIL India Ltd.	376 445	0,01
782 665	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	604 242	0,01
29 011	NiSource, Inc.	1 029 883	0,02
24 134	Osaka Gas Co. Ltd.	513 113	0,01
147 043	Snam SpA	628 903	0,02
		6 548 848	**0,15**

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
111 705	Abbott Laboratories	12 201 788	0,27
18 665	Agilent Technologies, Inc.	2 421 493	0,05
32 064	Alcon AG	2 627 519	0,06
4 637	Align Technology, Inc.	933 714	0,02
45 043	Avantor, Inc.	916 519	0,02
32 721	Baxter International, Inc.	921 433	0,02
10 411	Bio-Techne Corp.	724 195	0,02
94 406	Boston Scientific Corp.	8 143 258	0,18
3 009	Carl Zeiss Meditec AG	136 970	0,00
4 139	Cochlear Ltd.	717 397	0,02
9 319	Coloplast AS	982 479	0,02
12 721	Cooper Cos., Inc.	1 129 350	0,03
42 372	Danaher Corp.	9 393 039	0,21
6 427	Demant AS	227 699	0,01
2 484	DiaSorin SpA	247 307	0,01
38 671	Edwards Lifesciences Corp.	2 764 668	0,06
19 238	EssilorLuxottica SA	4 532 473	0,10
11 784	Exact Sciences Corp.	639 443	0,01
42 616	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	885 392	0,02
69 161	FUJIFILM Holdings Corp.	1 406 261	0,03
27 827	GE HealthCare Technologies, Inc.	2 100 932	0,05
12 652	Getinge AB	200 758	0,00
92 118	Hengan International Group Co. Ltd.	257 101	0,01
15 716	Hologic, Inc.	1 094 125	0,02
5 370	IDEXX Laboratories, Inc.	2 144 059	0,05
4 446	Insulet Corp.	1 120 924	0,03
22 806	Intuitive Surgical, Inc.	11 495 721	0,26
49 048	Koninklijke Philips NV	1 196 771	0,03
13 779	Lifco AB	386 099	0,01
84 514	Medtronic PLC	6 519 535	0,15
74 772	Olympus Corp.	1 089 148	0,02
17 589	Qiagen NV	757 118	0,02
9 571	ResMed, Inc.	2 113 754	0,05
8 058	Revvity, Inc.	868 521	0,02
1 629	Sartorius Stedim Biotech	307 392	0,01
123 869	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	70 838	0,00
3 400	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	114 047	0,00
17 727	Siemens Healthineers AG	907 622	0,02
47 975	Smith & Nephew PLC	575 250	0,01
8 430	Solventum Corp.	537 794	0,01
3 758	Sonova Holding AG	1 186 562	0,03
6 312	STERIS PLC	1 253 013	0,03
7 197	Straumann Holding AG	876 213	0,02
22 018	Stryker Corp.	7 655 800	0,17
36 109	Sysmex Corp.	647 121	0,01
3 005	Teleflex, Inc.	516 494	0,01
89 062	Terumo Corp.	1 675 736	0,04
24 575	Thermo Fisher Scientific, Inc.	12 346 356	0,28
3 747	Waters Corp.	1 342 407	0,03
4 724	West Pharmaceutical Services, Inc.	1 494 344	0,03
13 394	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 366 304	0,03
		116 170 256	**2,61**
Fournisseurs et services de soins de santé			
76 123	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	132 677	0,00
5 700	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	469 123	0,01
706 782	Bangkok Dusit Medical Services PCL	490 468	0,01
4 063	BioMerieux	420 520	0,01
44 900	Bumrungrad Hospital PCL	253 716	0,01
34 295	Centene Corp.	2 006 365	0,05

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
3 529	Charles River Laboratories International, Inc.	629 120	0,02
3 736	DaVita, Inc.	539 564	0,01
5 145	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	370 788	0,01
14 965	Elevance Health, Inc.	5 331 326	0,12
7 948	Eurofins Scientific SE	391 916	0,01
13 234	Fresenius Medical Care AG	584 413	0,01
27 141	Fresenius SE & Co. KGaA	910 309	0,02
75 987	Genscript Biotech Corp.	92 956	0,00
12 738	HCA Healthcare, Inc.	3 692 236	0,08
7 778	Humana, Inc.	1 905 704	0,04
179 171	IHH Healthcare Bhd.	282 480	0,01
11 770	IQVIA Holdings, Inc.	2 233 629	0,05
5 223	Labcorp Holdings, Inc.	1 156 676	0,03
4 713	Lonza Group AG	2 690 928	0,06
48 740	Max Healthcare Institute Ltd.	620 239	0,01
3 678	Molina Healthcare, Inc.	1 033 783	0,02
5 471	Mouwasat Medical Services Co.	119 663	0,00
25 565	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	86 426	0,00
7 117	Quest Diagnostics, Inc.	1 036 862	0,02
11 314	Ramsay Health Care Ltd.	233 660	0,01
44 905	Rede D'Or Sao Luiz SA	178 436	0,01
31 135	Sonic Healthcare Ltd.	502 828	0,01
59 679	UnitedHealth Group, Inc.	29 154 242	0,65
29 668	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	214 799	0,01
253 006	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	552 330	0,01
		58 318 182	**1,31**
Hôtels, restaurants et loisirs			
12 599	Accor SA	592 657	0,01
38 228	Aristocrat Leisure Ltd.	1 562 534	0,03
4 910	CTS Eventim AG & Co. KGaA	400 902	0,01
27 434	DraftKings, Inc.	985 558	0,02
38 319	Entain PLC	318 486	0,01
11 470	Evolution AB	854 924	0,02
11 382	Flutter Entertainment PLC	2 840 828	0,06
130 626	Galaxy Entertainment Group Ltd.	535 904	0,01
491 185	Genting Singapore Ltd.	265 998	0,01
15 182	H World Group Ltd.	484 270	0,01
16 331	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	3 897 991	0,09
3 330	Hyatt Hotels Corp.	504 822	0,01
1 274	HYBE Co. Ltd.	161 631	0,00
59 572	Indian Hotels Co. Ltd.	589 685	0,01
11 510	InterContinental Hotels Group PLC	1 385 689	0,03
6 608	La Francaise des Jeux SACA	245 950	0,01
23 962	Las Vegas Sands Corp.	1 188 497	0,03
10 197	Live Nation Entertainment, Inc.	1 275 240	0,03
130 431	Lottery Corp. Ltd.	385 260	0,01
15 892	Marriott International, Inc.	4 280 941	0,10
14 836	MGM Resorts International	496 444	0,01
267 570	Minor International PCL	197 047	0,00
3 796	OPAP SA	59 597	0,00
66 790	Oriental Land Co. Ltd.	1 404 427	0,03
149 145	Sands China Ltd.	387 524	0,01
6 905	Toho Co. Ltd.	261 113	0,01
50 135	Universal Music Group NV	1 239 337	0,03
11 471	Whitbread PLC	408 721	0,01
6 563	Wynn Resorts Ltd.	546 082	0,01
		27 758 059	**0,62**

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
6 159	Fuji Electric Co. Ltd.	323 884	0,01
15 648	Makita Corp.	465 673	0,01
14 000	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	151 141	0,00
4 662	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	1 243 966	0,03
3 668	Snap-on, Inc.	1 202 523	0,03
10 643	Stanley Black & Decker, Inc.	825 231	0,02
82 162	Techtronic Industries Co. Ltd.	1 046 980	0,02
99 980	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	113 371	0,00
		5 372 769	**0,12**
Produits ménagers			
5 202	Avery Dennison Corp.	940 077	0,02
16 126	Church & Dwight Co., Inc.	1 630 665	0,04
7 926	Clorox Co.	1 243 130	0,03
5 667	Coway Co. Ltd.	248 701	0,01
169 764	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	580 392	0,01
9 318	Henkel AG & Co. KGaA	693 259	0,02
53 243	Hindustan Unilever Ltd.	1 397 453	0,03
18 200	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	55 548	0,00
9 129	Hoshizaki Corp.	351 385	0,01
21 437	Kimberly-Clark Corp.	2 712 800	0,06
107 251	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	146 449	0,00
7 621	LG Electronics, Inc.	417 442	0,01
135 913	Lite-On Technology Corp.	398 351	0,01
131 496	Panasonic Holdings Corp.	1 327 572	0,03
252	Rational AG	207 648	0,00
63 984	Reckitt Benckiser Group PLC	3 740 082	0,08
1 401	SEB SA	122 587	0,00
378 810	Sony Group Corp.	7 842 063	0,18
		24 055 604	**0,54**
Industrie			
35 442	3M Co.	4 418 356	0,10
8 051	A.O. Smith Corp.	530 332	0,01
6 316	Airtac International Group	157 024	0,00
14 839	Alfa Laval AB	599 967	0,01
22 863	Alstom SA	492 926	0,01
4 665	Axon Enterprise, Inc.	2 677 453	0,06
3 103	Carlisle Cos., Inc.	1 105 273	0,03
82 262	China Jushi Co. Ltd.	123 250	0,00
128 799	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	106 060	0,00
542 974	CITIC Ltd.	621 702	0,01
48 630	Haci Omer Sabanci Holding AS	127 499	0,00
19 447	Illinois Tool Works, Inc.	4 761 932	0,11
20 807	Indutrade AB	503 740	0,01
4 375	Knorr-Bremse AG	307 781	0,01
51 216	KOC Holding AS	249 815	0,01
5 461	Largan Precision Co. Ltd.	430 306	0,01
26 409	Orica Ltd.	261 808	0,01
8 389	Parker-Hannifin Corp.	5 152 733	0,12
8 560	Pidilite Industries Ltd.	280 423	0,01
1 932	POSCO Future M Co. Ltd.	180 094	0,00
46 723	Siam Cement PCL	222 331	0,01
50 810	Siemens AG	9 580 734	0,22
1 609	SKC Co. Ltd.	110 932	0,00
27 080	Smiths Group PLC	563 012	0,01
53 377	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	456 879	0,01
10 168	Trelleborg AB	336 460	0,01
150 925	YTL Corp. Bhd.	87 030	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Industrie (suite)			
28 698	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	180 898	0,00
		34 626 750	**0,78**
Assurances			
19 763	Admiral Group PLC	631 986	0,01
99 119	Aegon Ltd.	566 961	0,01
35 422	Aflac, Inc.	3 538 437	0,08
12 159	Ageas SA	570 257	0,01
665 950	AIA Group Ltd.	4 661 154	0,10
24 944	Allianz SE	7 380 930	0,17
16 956	Allstate Corp.	3 156 878	0,07
4 584	American Financial Group, Inc.	606 168	0,01
43 318	American International Group, Inc.	3 045 437	0,07
12 727	Aon PLC	4 414 321	0,10
23 903	Arch Capital Group Ltd.	2 131 764	0,05
14 037	Arthur J Gallagher & Co.	3 847 805	0,09
10 571	ASR Nederland NV	483 940	0,01
3 525	Assurant, Inc.	725 833	0,02
189 889	Aviva PLC	1 076 664	0,02
117 619	AXA SA	4 036 684	0,09
3 159	Baloise Holding AG	552 408	0,01
16 535	BB Seguridade Participacoes SA	93 516	0,00
85 072	Berkshire Hathaway, Inc.	37 239 435	0,84
15 412	Brown & Brown, Inc.	1 518 428	0,03
5 047	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	268 514	0,01
560 274	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	1 127 204	0,03
539 342	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	984 314	0,02
30 100	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	134 937	0,00
165 798	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	519 426	0,01
24 478	Chubb Ltd.	6 531 406	0,15
10 109	Cincinnati Financial Corp.	1 402 862	0,03
5 005	Co. for Cooperative Insurance	189 869	0,00
17 033	Corebridge Financial, Inc.	492 320	0,01
53 492	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	1 392 035	0,03
2 918	DB Insurance Co. Ltd.	196 778	0,00
25 629	Discovery Ltd.	255 465	0,01
21 029	Equitable Holdings, Inc.	957 931	0,02
1 690	Erie Indemnity Co.	672 785	0,02
2 744	Everest Group Ltd.	960 493	0,02
1 382	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 855 960	0,04
16 691	Fidelity National Financial, Inc.	904 908	0,02
62 741	Generali	1 710 947	0,04
22 230	Gjensidige Forsikring ASA	379 934	0,01
15 652	Great-West Lifeco, Inc.	501 009	0,01
3 573	Hannover Rueck SE	862 522	0,02
302 891	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	105 585	0,00
19 242	Hartford Financial Services Group, Inc.	2 032 907	0,05
57 650	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	401 260	0,01
2 706	Helvetia Holding AG	430 805	0,01
5 906	iA Financial Corp., Inc.	528 712	0,01
14 270	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	287 764	0,01
27 952	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	206 472	0,00
113 925	Insurance Australia Group Ltd.	576 282	0,01
11 780	Intact Financial Corp.	2 070 281	0,05
114 871	Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 052 084	0,02
337 627	Legal & General Group PLC	938 383	0,02
12 595	Loews Corp.	1 030 102	0,02
175 913	M&G PLC	420 947	0,01
114 608	Manulife Financial Corp.	3 398 401	0,08
864	Markel Group, Inc.	1 440 331	0,03

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances (suite)			
31 315	Marsh & McLennan Cos., Inc.	6 423 582	0,14
227 193	Medibank Pvt Ltd.	514 849	0,01
39 434	MetLife, Inc.	3 118 161	0,07
79 785	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 690 917	0,04
8 458	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 119 892	0,09
81 248	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	238 379	0,01
17 826	NN Group NV	749 940	0,02
307 540	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions A	308 263	0,01
55 092	Phoenix Group Holdings PLC	339 822	0,01
523 263	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	797 543	0,02
50 380	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	348 917	0,01
418 008	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	2 393 083	0,05
36 610	Power Corp. of Canada	1 102 290	0,02
52 319	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	560 713	0,01
15 160	Principal Financial Group, Inc.	1 133 303	0,03
37 674	Progressive Corp.	8 717 592	0,20
22 957	Prudential Financial, Inc.	2 627 806	0,06
159 724	Prudential PLC	1 230 559	0,03
89 306	QBE Insurance Group Ltd.	1 025 245	0,02
26 453	Sampo OYJ	1 041 719	0,02
2 232	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	524 906	0,01
4 041	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	251 301	0,01
26 894	SBI Life Insurance Co. Ltd.	421 795	0,01
1 129 525	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	392 608	0,01
51 099	Sompo Holdings, Inc.	1 293 338	0,03
39 441	Sun Life Financial, Inc.	2 260 383	0,05
77 250	Suncorp Group Ltd.	878 065	0,02
1 632	Swiss Life Holding AG	1 216 667	0,03
18 497	Swiss Re AG	2 586 050	0,06
32 132	T&D Holdings, Inc.	573 676	0,01
4 029	Talanx AG	330 982	0,01
113 327	Tokio Marine Holdings, Inc.	3 988 818	0,09
14 573	Travelers Cos., Inc.	3 390 140	0,08
23 225	Tryg AS	471 834	0,01
20 566	W.R. Berkley Corp.	1 162 262	0,03
6 554	Willis Towers Watson PLC	1 982 593	0,04
9 627	Zurich Insurance Group AG	5 527 394	0,12
		183 236 328	**4,11**
Équipements et produits de loisirs			
28 261	Amadeus IT Group SA	1 927 400	0,04
3 574	Bajaj Auto Ltd.	354 711	0,01
43 992	Bandai Namco Holdings, Inc.	1 021 547	0,02
65 035	Carnival Corp.	1 565 111	0,04
10 316	Eicher Motors Ltd.	561 094	0,01
7 979	Hero MotoCorp Ltd.	374 465	0,01
66 231	Nintendo Co. Ltd.	3 770 229	0,08
15 520	Royal Caribbean Cruises Ltd.	3 457 565	0,08
4 948	Shimano, Inc.	650 352	0,02
106 001	TravelSky Technology Ltd.	137 052	0,00
16 238	TVS Motor Co. Ltd.	433 823	0,01
79 525	Yadea Group Holdings Ltd.	127 933	0,00
63 885	Yamaha Motor Co. Ltd.	551 351	0,01
		14 932 633	**0,33**
Machines			
178 474	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	2 633 862	0,06
91 548	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	1 195 809	0,03
22 271	Beijer Ref AB	317 476	0,01
31 199	Caterpillar, Inc.	10 929 743	0,24

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Machines (suite)			
39 058	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	320 736	0,01
60 249	CNH Industrial NV	659 219	0,01
9 673	Cummins India Ltd.	357 229	0,01
23 007	Daifuku Co. Ltd.	466 532	0,01
16 994	Deere & Co.	6 953 508	0,16
4 287	Doosan Bobcat, Inc.	117 833	0,00
33 104	Doosan Enerbility Co. Ltd.	381 114	0,01
9 591	Dover Corp.	1 737 587	0,04
41 710	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	701 941	0,02
34 205	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	515 399	0,01
57 333	FANUC Corp.	1 470 852	0,03
17 605	GE Vernova, Inc.	5 592 286	0,13
10 451	GEA Group AG	499 767	0,01
11 908	Graco, Inc.	969 315	0,02
27 000	Haitian International Holdings Ltd.	70 825	0,00
1 503	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	376 635	0,01
131 804	Hexagon AB	1 216 493	0,03
9 416	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	203 492	0,00
287 017	Hitachi Ltd.	6 943 539	0,16
4 879	IDEX Corp.	986 119	0,02
25 897	Ingersoll Rand, Inc.	2 262 330	0,05
11 796	Keyence Corp.	4 684 646	0,10
59 677	Komatsu Ltd.	1 595 159	0,04
20 573	Kone OYJ	966 931	0,02
67 791	Kubota Corp.	766 058	0,02
710	LS Electric Co. Ltd.	74 893	0,00
38 619	Metso OYJ	346 799	0,01
117 119	Mitsubishi Electric Corp.	1 933 761	0,04
198 954	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	2 717 690	0,06
34 292	NARI Technology Co. Ltd.	113 764	0,00
3 462	Nordson Corp.	699 555	0,02
13 941	Omron Corp.	458 563	0,01
26 851	Otis Worldwide Corp.	2 401 421	0,05
7 421	Rockwell Automation, Inc.	2 048 139	0,05
64 736	Sandvik AB	1 121 981	0,02
42 551	Siemens Energy AG	2 143 719	0,05
3 564	SMC Corp.	1 361 747	0,03
3 549	Spirax Group PLC	294 243	0,01
2 129	Thermax Ltd.	97 014	0,00
6 779	Toro Co.	524 382	0,01
22 519	Vertiv Holdings Co.	2 470 675	0,06
29 815	Wartsila OYJ Abp	510 135	0,01
109 392	WEG SA	902 371	0,02
12 363	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	2 263 545	0,05
15 049	Xylem, Inc.	1 686 127	0,04
18 380	Yaskawa Electric Corp.	459 333	0,01
		80 522 292	**1,81**
Médias			
53 121	Bollore SE	315 539	0,01
5 874	Charter Communications, Inc.	1 944 405	0,04
252 989	Comcast Corp.	9 169 171	0,21
12 435	Dentsu Group, Inc.	291 277	0,01
2 453	FactSet Research Systems, Inc.	1 137 737	0,03
16 580	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	777 843	0,02
9 134	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	403 466	0,01
88 030	Informa PLC	850 049	0,02
26 283	Interpublic Group of Cos., Inc.	711 202	0,02
12 330	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	1 103 330	0,02
24 971	News Corp. Catégorie d'Actions A	664 125	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Médias (suite)			
12 590	Omnicom Group, Inc.	1 046 107	0,02
37 971	Pearson PLC	588 753	0,01
15 977	Publicis Groupe SA	1 645 631	0,04
9 747	Thomson Reuters Corp.	1 510 689	0,03
28 265	Trade Desk, Inc.	3 208 098	0,07
116 772	Walt Disney Co.	12 556 795	0,28
149 460	Warner Bros Discovery, Inc.	1 525 632	0,03
77 908	WPP PLC	779 633	0,02
		40 229 482	**0,90**
Métaux et mines			
31 927	Agnico Eagle Mines Ltd.	2 410 942	0,05
383 294	Amman Mineral Internasional PT	194 908	0,00
4 101	Anglo American Platinum Ltd.	119 410	0,00
83 783	Anglo American PLC	2 395 501	0,05
30 264	Anglogold Ashanti PLC	652 058	0,02
33 650	Antofagasta PLC	647 106	0,02
9 955	APL Apollo Tubes Ltd.	176 101	0,00
10 618	Astral Ltd.	197 891	0,00
291 280	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	268 209	0,01
23 197	Bharat Forge Ltd.	340 028	0,01
29 345	BlueScope Steel Ltd.	327 936	0,01
20 365	Boliden AB	552 667	0,01
28 267	Cameco Corp.	1 402 857	0,03
853 254	China Steel Corp.	493 881	0,01
11 476	Cia de Minas Buenaventura SAA	127 671	0,00
505 220	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	329 749	0,01
9 010	Endeavour Mining PLC	155 286	0,00
184 417	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	122 892	0,00
103 980	Fortescue Ltd.	1 134 641	0,03
92 279	Freeport-McMoRan, Inc.	3 393 514	0,08
60 748	Gold Fields Ltd.	768 215	0,02
208 457	Grupo Mexico SAB de CV	957 817	0,02
38 140	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	294 113	0,01
87 056	Hindalco Industries Ltd.	591 597	0,01
55 119	Impala Platinum Holdings Ltd.	247 529	0,01
12 288	Industrias Penoles SAB de CV	151 924	0,00
55 151	Ivanhoe Mines Ltd.	631 776	0,01
37 870	JFE Holdings, Inc.	414 096	0,01
19 346	Jindal Stainless Ltd.	152 581	0,00
45 320	Jindal Steel & Power Ltd.	475 780	0,01
39 599	JSW Steel Ltd.	402 677	0,01
10 635	KGHM Polska Miedz SA	285 938	0,01
77 896	Kinross Gold Corp.	698 276	0,02
283	Korea Zinc Co. Ltd.	186 759	0,00
47 766	Lundin Mining Corp.	396 752	0,01
648 439	Merdeka Copper Gold Tbk. PT	62 835	0,00
12 661	Mineral Resources Ltd.	259 283	0,01
73 324	Newmont Corp.	2 635 557	0,06
58 216	Nippon Steel Corp.	1 138 283	0,03
113 643	Norsk Hydro ASA	604 329	0,01
74 664	Northern Star Resources Ltd.	689 294	0,02
16 056	Nucor Corp.	1 809 653	0,04
27 836	Pan American Silver Corp.	543 540	0,01
386 671	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	409 199	0,01
20 395	Prysmian SpA	1 257 556	0,03
3 843	Reliance, Inc.	999 291	0,02
23 846	Rio Tinto Ltd.	1 674 756	0,04
77 218	Rio Tinto PLC	4 410 922	0,10
14 031	Severstal PAO	1	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
150 567	Sibanye Stillwater Ltd.	115 430	0,00
28 165	SKF AB	511 039	0,01
292 159	South32 Ltd.	593 942	0,01
10 078	Steel Dynamics, Inc.	1 110 186	0,03
19 457	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	431 968	0,01
495 721	Tata Steel Ltd.	771 934	0,02
30 866	Teck Resources Ltd.	1 207 899	0,03
28 171	Tenaris SA	509 050	0,01
6 714	Tube Investments of India Ltd.	270 842	0,01
72 100	United Co. RUSAL International PJSC	-	0,00
1 616	VAT Group AG	590 315	0,01
109 088	Vedanta Ltd.	546 898	0,01
219 200	Walsin Lihwa Corp.	153 028	0,00
31 669	Wheaton Precious Metals Corp.	1 720 549	0,04
22 940	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	88 294	0,00
		47 214 951	**1,06**
Pétrole et gaz			
15 577	Ades Holding Co.	69 502	0,00
20 766	Aker BP ASA	391 464	0,01
73 557	APA Group	306 551	0,01
65 199	Baker Hughes Co.	2 582 774	0,06
105 733	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	348 794	0,01
1 051 786	BP PLC	4 999 342	0,11
15 092	Cheniere Energy, Inc.	3 131 644	0,07
142 600	China Petroleum & Chemical Corp. Catégorie d'Actions A	125 303	0,00
1 637 500	China Petroleum & Chemical Corp. Catégorie d'Actions H	905 909	0,02
126 593	Cosan SA	161 478	0,00
5 860	DCC PLC	364 295	0,01
47 193	Empresas Copec SA	278 576	0,01
135 369	Enbridge, Inc.	5 545 629	0,12
173 728	ENEOS Holdings, Inc.	882 095	0,02
143 617	Eni SpA	1 879 946	0,04
57 732	Equinor ASA	1 302 838	0,03
27 625	Galp Energia SGPS SA	440 619	0,01
306 614	Gazprom PJSC	-	0,00
57 611	Halliburton Co.	1 512 741	0,03
4 109	HD Hyundai Co. Ltd.	213 481	0,00
12 921	Imperial Oil Ltd.	768 620	0,02
203 119	Indian Oil Corp. Ltd.	312 538	0,01
59 282	Inpex Corp.	717 806	0,02
14 835	Keyera Corp.	437 901	0,01
219 900	Kunlun Energy Co. Ltd.	229 640	0,00
10 259	LUKOIL PJSC	-	0,00
23 394	Marathon Petroleum Corp.	3 151 582	0,07
27 652	Neste OYJ	335 280	0,01
24 740	Novatek PJSC	-	0,00
8 767	OMV AG	327 360	0,01
37 850	ONEOK, Inc.	3 669 860	0,08
34 392	ORLEN SA	379 521	0,01
11 705	Parkland Corp.	255 516	0,01
38 633	Pembina Pipeline Corp.	1 377 734	0,03
252 947	Petroleo Brasileiro SA	1 558 291	0,03
84 911	Petronas Gas Bhd.	324 222	0,01
55 060	Petronet LNG Ltd.	215 015	0,00
27 951	Phillips 66	3 075 285	0,07
48 953	PRIO SA	307 240	0,01
94 008	PTT Exploration & Production PCL	316 863	0,01
218 020	PTT Oil & Retail Business PCL	82 131	0,00
683 330	PTT PCL	614 516	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
110 473	Qatar Fuel QSC	439 518	0,01
392 454	Reliance Industries Ltd.	5 380 619	0,12
77 869	Repsol SA	910 289	0,02
44 668	Rosneft Oil Co. PJSC	-	0,00
370 862	Saudi Arabian Oil Co.	2 673 669	0,06
90 511	Schlumberger NV	3 351 223	0,08
401 815	Shell PLC	12 032 883	0,27
3 652	SK Innovation Co. Ltd.	268 316	0,01
2 224	SK, Inc.	191 848	0,00
371 170	Surgutneftegas PJSC	-	0,00
14 517	Targa Resources Corp.	2 502 447	0,06
67 335	TC Energy Corp.	3 028 876	0,07
85 119	Thai Oil PCL	68 109	0,00
140 295	TotalEnergies SE	7 487 544	0,17
87 560	Ultrapar Participacoes SA	217 355	0,00
21 451	Valero Energy Corp.	2 539 525	0,06
79 041	Williams Cos., Inc.	4 131 047	0,09
113 426	Woodside Energy Group Ltd.	1 668 375	0,04
		90 791 545	**2,04**
Produits personnels			
1 883	Amorepacific Corp.	129 452	0,00
8 463	Beiersdorf AG	1 049 412	0,02
11 689	Colgate-Palmolive India Ltd.	353 447	0,01
32 189	Dabur India Ltd.	184 086	0,01
56 450	Essity AB	1 458 923	0,03
14 826	Estee Lauder Cos., Inc.	1 073 543	0,02
13 436	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	83 351	0,00
27 295	Godrej Consumer Products Ltd.	333 148	0,01
670 925	Haleon PLC	3 062 448	0,07
40 953	Kao Corp.	1 607 528	0,04
123 869	Kenvue, Inc.	2 553 938	0,06
743	LG H&H Co. Ltd.	148 657	0,00
21 902	L'Oreal SA	7 487 199	0,17
35 496	Shiseido Co. Ltd.	607 780	0,01
108 942	Unicharm Corp.	871 929	0,02
		21 004 841	**0,47**
Laboratoires pharmaceutiques			
115 520	AbbVie, Inc.	19 824 146	0,44
5 220	Amplifon SpA	129 717	0,00
23 271	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	196 328	0,00
114 808	Astellas Pharma, Inc.	1 082 547	0,02
100 149	AstraZeneca PLC	12 679 532	0,28
14 066	Aurobindo Pharma Ltd.	211 736	0,00
18 399	Becton Dickinson & Co.	4 031 078	0,09
129 273	Bristol-Myers Squibb Co.	7 061 015	0,16
15 992	Cardinal Health, Inc.	1 826 532	0,04
9 992	Celltrion, Inc.	1 228 999	0,03
11 542	Cencora, Inc.	2 504 352	0,06
285 384	China Feihe Ltd.	193 361	0,00
278 704	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	197 498	0,00
42 862	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 843 386	0,04
18 413	Cigna Group	4 910 252	0,11
28 780	Cipla Ltd.	496 369	0,01
513 131	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	304 930	0,01
81 199	CVS Health Corp.	3 520 061	0,08
109 089	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2 917 277	0,07
25 549	Dexcom, Inc.	1 918 827	0,04
7 364	Divi's Laboratories Ltd.	506 599	0,01

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
36 774	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	575 961	0,01
15 352	Eisai Co. Ltd.	408 376	0,01
52 321	Eli Lilly & Co.	39 007 060	0,88
18 177	Grifols SA	166 283	0,00
262 919	GSK PLC	4 281 749	0,10
68 283	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	146 690	0,00
8 705	Henry Schein, Inc.	581 734	0,01
9 596	Hikma Pharmaceuticals PLC	231 308	0,01
38 948	Hypera SA	110 138	0,00
2 204	Ipsen SA	243 983	0,01
29 340	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	177 149	0,00
154 768	Johnson & Johnson	21 615 207	0,49
1 020 034	Kalbe Farma Tbk. PT	83 236	0,00
15 634	Kyowa Kirin Co. Ltd.	228 209	0,01
11 753	Lupin Ltd.	312 302	0,01
5 036	Mankind Pharma Ltd.	163 623	0,00
8 472	McKesson Corp.	4 662 750	0,10
162 646	Merck & Co., Inc.	15 625 324	0,35
8 328	Merck KGaA	1 165 087	0,03
6 258	Neurocrine Biosciences, Inc.	824 932	0,02
129 685	Novartis AG	12 257 876	0,28
210 136	Novo Nordisk AS	17 589 160	0,39
31 303	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	314 397	0,01
9 293	Orion OYJ	397 555	0,01
28 311	Otsuka Holdings Co. Ltd.	1 496 103	0,03
363 773	Pfizer, Inc.	9 320 036	0,21
15 000	PharmaEssentia Corp.	271 736	0,01
8 778	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	444 167	0,01
7 998	Richter Gedeon Nyrt	202 203	0,00
45 001	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	12 252 224	0,28
2 426	Roche Holding AG - Droits de vote	699 553	0,02
25 049	Sandoz Group AG	992 167	0,02
73 488	Sanofi SA	6 888 765	0,15
27 840	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	91 004	0,00
30 307	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	63 826	0,00
51 819	Shionogi & Co. Ltd.	706 568	0,02
818 439	Sino Biopharmaceutical Ltd.	325 597	0,01
108 968	Sinopharm Group Co. Ltd.	288 551	0,01
53 516	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	1 138 708	0,03
108 004	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	2 774 776	0,06
69 613	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	1 481 671	0,03
4 468	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	169 342	0,00
8 149	UCB SA	1 566 238	0,04
74 905	Viatris, Inc.	900 596	0,02
2 945	Yuhan Corp.	230 861	0,01
3 821	Zealand Pharma AS	366 613	0,01
28 984	Zoetis, Inc.	4 560 466	0,10
		235 986 402	**5,29**
Immobilier			
280 223	Aldar Properties PJSC	565 833	0,01
729 747	Ayala Land, Inc.	319 196	0,01
3 295	Azrieli Group Ltd.	262 779	0,01
37 241	C&D International Investment Group Ltd.	60 466	0,00
19 715	CBRE Group, Inc.	2 499 645	0,06
143 674	Central Pattana PCL	231 960	0,01
235 569	China Overseas Land & Investment Ltd.	363 148	0,01
217 977	China Resources Land Ltd.	611 084	0,01
51 873	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	186 373	0,00
231 415	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	152 192	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Immobilier (suite)			
122 071	CK Asset Holdings Ltd.	484 113	0,01
26 349	CoStar Group, Inc.	1 821 656	0,04
709 525	Country Garden Holdings Co. Ltd.	42 781	0,00
2 231	Daito Trust Construction Co. Ltd.	240 937	0,01
63 867	DLF Ltd.	594 271	0,01
445 600	Emaar Properties PJSC	1 505 467	0,03
56 864	Fastighets AB Balder	381 694	0,01
1 637	FirstService Corp.	286 222	0,01
8 241	Godrej Properties Ltd.	259 027	0,01
71 541	Hongkong Land Holdings Ltd.	307 443	0,01
18 765	Hulic Co. Ltd.	157 971	0,00
44 455	KE Holdings, Inc.	790 788	0,02
5 495	LEG Immobilien SE	449 491	0,01
130 893	Longfor Group Holdings Ltd.	162 727	0,00
17 202	Macrotech Developers Ltd.	269 595	0,01
67 814	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	916 956	0,02
162 605	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	1 268 953	0,03
40 978	NEPI Rockcastle NV	289 385	0,01
10 981	Phoenix Mills Ltd.	202 395	0,00
3 278	REA Group Ltd.	457 286	0,01
114 020	Ruentex Development Co. Ltd.	144 085	0,00
13 456	Sagax AB Catégorie d'Actions B	266 027	0,01
341 393	Sino Land Co. Ltd.	333 171	0,01
877 371	SM Prime Holdings, Inc.	368 388	0,01
19 746	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	599 396	0,01
90 835	Sun Hung Kai Properties Ltd.	842 998	0,02
23 561	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	206 357	0,00
4 881	Swiss Prime Site AG	513 887	0,01
49 585	Vonovia SE	1 453 832	0,03
38 929	Wharf Holdings Ltd.	105 747	0,00
84 291	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	208 115	0,00
		21 183 837	**0,47**
Société civile de placement immobilier			
10 643	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 002 631	0,02
20 961	American Homes 4 Rent	757 470	0,02
30 003	American Tower Corp.	5 314 196	0,12
31 670	Annaly Capital Management, Inc.	559 692	0,01
9 313	AvalonBay Communities, Inc.	1 978 349	0,04
9 563	BXP, Inc.	686 726	0,02
7 317	Camden Property Trust	819 956	0,02
222 306	CapitaLand Ascendas REIT	404 442	0,01
404 196	CapitaLand Integrated Commercial Trust	552 232	0,01
5 112	Covivio SA	249 261	0,01
27 809	Crown Castle, Inc.	2 437 416	0,05
20 856	Digital Realty Trust, Inc.	3 571 602	0,08
6 095	Equinix, Inc.	5 549 893	0,12
11 458	Equity LifeStyle Properties, Inc.	736 941	0,02
22 762	Equity Residential	1 577 403	0,04
4 282	Essex Property Trust, Inc.	1 180 352	0,03
13 957	Extra Space Storage, Inc.	2 016 385	0,04
273 537	Fibra Uno Administracion SA de CV	263 235	0,01
17 594	Gaming & Leisure Properties, Inc.	818 278	0,02
4 349	Gecina SA	393 367	0,01
108 367	Goodman Group	2 309 302	0,05
116 967	GPT Group	305 626	0,01
45 017	Healthpeak Properties, Inc.	881 212	0,02
45 183	Host Hotels & Resorts, Inc.	764 468	0,02
41 957	Invitation Homes, Inc.	1 295 379	0,03
19 729	Iron Mountain, Inc.	2 002 622	0,04

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
295	Japan Real Estate Investment Corp.	195 592	0,00
44 009	Kimco Realty Corp.	995 781	0,02
16 718	Klepierre SA	464 760	0,01
52 956	Land Securities Group PLC	374 043	0,01
189 595	Link REIT	774 294	0,02
7 416	Mid-America Apartment Communities, Inc.	1 106 993	0,02
234 239	Mirvac Group	262 607	0,01
201	Nippon Building Fund, Inc.	151 177	0,00
80 506	Prologis Property Mexico SA de CV	216 531	0,00
58 666	Prologis, Inc.	5 988 407	0,13
10 070	Public Storage	2 911 985	0,07
55 997	Realty Income Corp.	2 888 266	0,06
11 181	Regency Centers Corp.	798 273	0,02
6 874	SBA Communications Corp.	1 352 893	0,03
284 725	Scentre Group	583 937	0,01
95 318	Segro PLC	808 369	0,02
20 739	Simon Property Group, Inc.	3 449 023	0,08
146 505	Stockland	420 474	0,01
8 558	Sun Communities, Inc.	1 016 299	0,02
21 183	UDR, Inc.	888 029	0,02
1 713	Unibail-Rodamco-Westfield	124 569	0,00
4 820	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	350 510	0,01
21 703	Ventas, Inc.	1 234 273	0,03
64 670	VICI Properties, Inc.	1 824 250	0,04
224 247	Vicinity Ltd.	281 574	0,01
4 054	Warehouses De Pauw CVA	77 026	0,00
39 914	Welltower, Inc.	4 857 906	0,11
46 045	Weyerhaeuser Co.	1 251 730	0,03
14 545	WP Carey, Inc.	765 245	0,02
		74 843 252	**1,68**
Commerce de détail			
127 958	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	118 422	0,00
415 612	Alibaba Health Information Technology Ltd.	171 542	0,00
175 329	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	101 875	0,00
86 825	ANTA Sports Products Ltd.	840 324	0,02
27 891	Associated British Foods PLC	689 168	0,02
1 107	AutoZone, Inc.	3 423 094	0,08
13 185	Best Buy Co., Inc.	1 092 490	0,02
292 900	Bosideng International Holdings Ltd.	141 285	0,00
4 060	Burlington Stores, Inc.	1 117 666	0,03
3 221	Canadian Tire Corp. Ltd.	327 062	0,01
9 930	CarMax, Inc.	784 043	0,02
7 364	Carvana Co.	1 446 203	0,03
186 480	Central Retail Corp. PCL	179 585	0,00
8 700	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	76 687	0,00
87 085	Chipotle Mexican Grill, Inc.	5 071 198	0,11
116 958	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	97 856	0,00
15 892	Clicks Group Ltd.	303 446	0,01
28 501	Costco Wholesale Corp.	25 219 324	0,57
384 982	CP ALL PCL	607 917	0,01
139 622	CP Axtra PCL	107 765	0,00
8 026	Darden Restaurants, Inc.	1 447 005	0,03
3 678	Dick's Sporting Goods, Inc.	812 818	0,02
14 020	Dollar General Corp.	1 026 554	0,02
13 049	Dollar Tree, Inc.	944 367	0,02
20 099	Dollarama, Inc.	1 893 219	0,04
2 275	Domino's Pizza, Inc.	922 215	0,02
42 164	Falabella SA	143 913	0,00
11 645	Fast Retailing Co. Ltd.	3 851 155	0,09

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
13 512	Ferguson Enterprises, Inc.	2 264 875	0,05
8 925	Genuine Parts Co.	1 006 357	0,02
41 771	H & M Hennes & Mauritz AB	544 339	0,01
108 575	Haidilao International Holding Ltd.	214 620	0,00
63 693	Home Depot, Inc.	23 926 547	0,54
269 611	Home Product Center PCL	71 784	0,00
14 113	Hotai Motor Co. Ltd.	257 331	0,01
68 703	Industria de Diseno Textil SA	3 410 417	0,08
19 443	Jarir Marketing Co.	63 264	0,00
68 218	JD Health International, Inc.	238 314	0,01
199 000	JD Sports Fashion PLC	230 815	0,01
29 721	Jubilant Foodworks Ltd.	240 744	0,01
6 292	Jumbo SA	160 824	0,00
134 615	Kingfisher PLC	404 913	0,01
147 102	Li Ning Co. Ltd.	301 018	0,01
36 245	Lowe's Cos., Inc.	8 638 596	0,19
7 395	Lululemon Athletica, Inc.	2 730 972	0,06
37 615	MatsukiyoCocokara & Co.	532 770	0,01
46 152	McDonald's Corp.	12 920 331	0,29
9 248	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	351 760	0,01
20 512	MINISO Group Holding Ltd.	119 981	0,00
12 319	Moncler SpA	628 023	0,01
79 010	Natura & Co. Holding SA	157 596	0,00
8 747	Next PLC	1 004 811	0,02
5 429	Nitori Holdings Co. Ltd.	621 666	0,01
3 789	O'Reilly Automotive, Inc.	4 338 963	0,10
26 616	Pan Pacific International Holdings Corp.	705 882	0,02
5 010	Pandora AS	884 799	0,02
165 722	Pepkor Holdings Ltd.	245 531	0,01
20 035	President Chain Store Corp.	155 212	0,00
78 263	Raia Drogasil SA	269 148	0,01
12 686	Reece Ltd.	169 758	0,00
18 384	Restaurant Brands International, Inc.	1 156 549	0,03
21 477	Ross Stores, Inc.	3 137 446	0,07
72 740	Starbucks Corp.	6 409 971	0,14
1 694	Swatch Group AG	297 851	0,01
29 347	Target Corp.	3 831 122	0,09
22 646	Titan Co. Ltd.	831 002	0,02
72 944	TJX Cos., Inc.	8 510 250	0,19
21 332	Tokyo Gas Co. Ltd.	572 824	0,01
34 862	Tractor Supply Co.	1 786 362	0,04
13 807	Trent Ltd.	1 109 405	0,03
3 051	Ulta Beauty, Inc.	1 281 479	0,03
47 728	Walgreens Boots Alliance, Inc.	430 036	0,01
345 546	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	880 921	0,02
284 248	Walmart, Inc.	24 801 357	0,56
70 428	Wesfarmers Ltd.	3 012 170	0,07
7 785	Williams-Sonoma, Inc.	1 392 203	0,03
24 883	Yum China Holdings, Inc.	1 157 522	0,03
17 511	Yum! Brands, Inc.	2 268 736	0,05
13 406	Zalando SE	434 220	0,01
5 160	Zensho Holdings Co. Ltd.	284 223	0,01
		184 355 808	**4,14**
Semi-conducteurs			
104 960	Advanced Micro Devices, Inc.	12 243 475	0,27
46 715	Advantest Corp.	2 640 326	0,06
5 000	Alchip Technologies Ltd.	483 087	0,01
31 651	Analog Devices, Inc.	6 494 033	0,15
52 988	Applied Materials, Inc.	8 322 007	0,19

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
238 762	ASE Technology Holding Co. Ltd.	1 139 362	0,03
3 053	ASM International NV	1 706 016	0,04
26 251	ASML Holding NV	17 816 554	0,40
5 151	BE Semiconductor Industries NV	681 477	0,01
286 901	Broadcom, Inc.	64 234 790	1,44
5 470	Disco Corp.	1 436 244	0,03
4 352	eMemory Technology, Inc.	430 093	0,01
10 110	Entegris, Inc.	967 162	0,02
6 000	Global Unichip Corp.	240 365	0,01
10 946	Globalwafers Co. Ltd.	123 007	0,00
28 716	Hua Hong Semiconductor Ltd.	77 290	0,00
378 893	Inari Amertron Bhd.	250 400	0,01
81 603	Infineon Technologies AG	2 562 334	0,06
273 458	Intel Corp.	5 294 865	0,12
8 747	KLA Corp.	5 322 703	0,12
84 601	Lam Research Corp.	5 901 236	0,13
4 738	Lasertec Corp.	442 097	0,01
55 269	Marvell Technology, Inc.	5 895 182	0,13
96 612	MediaTek, Inc.	4 026 881	0,09
34 255	Microchip Technology, Inc.	1 897 174	0,04
70 765	Micron Technology, Inc.	5 751 407	0,13
3 058	Monolithic Power Systems, Inc.	1 747 386	0,04
86 315	Nanya Technology Corp.	74 369	0,00
2 000	NAURA Technology Group Co. Ltd.	102 866	0,00
43 824	Novatek Microelectronics Corp.	648 033	0,01
1 585 780	NVIDIA Corp.	205 653 681	4,61
16 378	NXP Semiconductors NV	3 287 462	0,07
27 446	ON Semiconductor Corp.	1 671 145	0,04
6 302	Qorvo, Inc.	425 590	0,01
71 745	QUALCOMM, Inc.	10 643 618	0,24
37 400	Realtek Semiconductor Corp.	625 751	0,01
97 510	Renesas Electronics Corp.	1 226 221	0,03
307 416	Samsung Electronics Co. Ltd.	10 728 424	0,24
35 027	SK Hynix, Inc.	3 995 769	0,09
10 174	Skyworks Solutions, Inc.	871 299	0,02
40 180	STMicroelectronics NV	975 370	0,02
1 536 053	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	48 640 270	1,09
9 876	Teradyne, Inc.	1 200 952	0,03
58 458	Texas Instruments, Inc.	10 585 668	0,24
28 265	Tokyo Electron Ltd.	4 200 519	0,09
784 730	United Microelectronics Corp.	995 118	0,02
87 521	Vanguard International Semiconductor Corp.	257 549	0,01
18 240	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai	250 514	0,01
		465 187 141	**10,43**
Logiciels			
28 519	Adobe, Inc.	12 247 058	0,27
9 671	Akamai Technologies, Inc.	893 318	0,02
5 594	ANSYS, Inc.	1 822 331	0,04
13 545	AppLovin Corp.	4 235 903	0,10
1 874	Aspen Technology, Inc.	451 769	0,01
10 226	Atlassian Corp.	2 403 480	0,05
13 616	Autodesk, Inc.	3 886 510	0,09
12 620	Bentley Systems, Inc.	569 149	0,01
7 645	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 669 201	0,04
17 470	Cadence Design Systems, Inc.	5 069 084	0,11
8 780	Cambricon Technologies Corp. Ltd.	759 951	0,02
24 237	Capcom Co. Ltd.	517 388	0,01
5 467	CD Projekt SA	244 704	0,01
19 197	Cloudflare, Inc.	1 996 265	0,04

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
1 339	Constellation Software, Inc.	3 996 448	0,09
45 074	Dassault Systemes SE	1 509 979	0,03
17 719	Datadog, Inc.	2 445 068	0,05
9 345	Dayforce, Inc.	655 549	0,01
4 962	Descartes Systems Group, Inc.	544 427	0,01
13 161	DocuSign, Inc.	1 143 120	0,03
17 440	Dynatrace, Inc.	915 368	0,02
16 405	Electronic Arts, Inc.	2 317 771	0,05
1 605	Fair Isaac Corp.	3 085 893	0,07
34 790	Fidelity National Information Services, Inc.	2 713 653	0,06
38 074	Fiserv, Inc.	7 553 028	0,17
6 494	Global-e Online Ltd.	341 978	0,01
60 493	HCL Technologies Ltd.	1 308 351	0,03
3 059	HubSpot, Inc.	2 058 348	0,05
48 394	Hundsun Technologies, Inc.	178 180	0,00
18 000	International Games System Co. Ltd.	516 432	0,01
18 138	Intuit, Inc.	11 008 916	0,25
4 691	Jack Henry & Associates, Inc.	794 140	0,02
236 558	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	250 859	0,01
56 705	Kingsoft Corp. Ltd.	237 219	0,01
6 284	Konami Group Corp.	571 486	0,01
2 191	Krafton, Inc.	449 149	0,01
3 638	Manhattan Associates, Inc.	949 428	0,02
456 413	Microsoft Corp.	185 782 782	4,17
12 207	MicroStrategy, Inc.	3 414 188	0,08
2 382	Monday.com Ltd.	541 592	0,01
4 679	MongoDB, Inc.	1 051 973	0,02
3 030	Nemetschek SE	283 608	0,01
128 640	NetEase, Inc.	2 213 378	0,05
1 372	Netmarble Corp.	46 531	0,00
25 199	Nexon Co. Ltd.	367 984	0,01
16 340	Nutanix, Inc.	965 409	0,02
18 692	Open Text Corp.	510 584	0,01
107 805	Oracle Corp.	17 348 744	0,39
2 430	Oracle Corp. Japan	226 292	0,01
1 056	Oracle Financial Services Software Ltd.	152 343	0,00
131 461	Palantir Technologies, Inc.	9 601 540	0,22
20 604	Paychex, Inc.	2 790 046	0,06
3 463	Paycom Software, Inc.	685 477	0,02
17 895	PB Fintech Ltd.	425 680	0,01
3 267	Pro Medicus Ltd.	488 589	0,01
7 602	PTC, Inc.	1 349 860	0,03
29 695	ROBLOX Corp.	1 659 249	0,04
6 801	Roper Technologies, Inc.	3 414 292	0,08
68 236	Sage Group PLC	1 050 594	0,02
62 324	Salesforce, Inc.	20 122 436	0,45
14 229	Samsara, Inc.	600 352	0,01
68 114	SAP SE	16 095 338	0,36
13 306	ServiceNow, Inc.	13 622 362	0,31
19 319	Snowflake, Inc.	2 880 779	0,06
14 258	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 043 429	0,02
9 647	Synopsys, Inc.	4 521 746	0,10
11 659	Take-Two Interactive Software, Inc.	2 072 611	0,05
32 536	Tech Mahindra Ltd.	626 182	0,01
4 380	Temenos AG	299 181	0,01
14 361	TIS, Inc.	329 773	0,01
29 437	TOTVS SA	123 092	0,00
11 121	Twilio, Inc.	1 160 751	0,03
2 696	Tyler Technologies, Inc.	1 501 324	0,03
9 443	Veeva Systems, Inc.	1 917 326	0,04
11 449	WiseTech Global Ltd.	828 732	0,02

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
13 500	Workday, Inc.	3 363 983	0,08
8 554	Xero Ltd.	862 124	0,02
15 531	Zoom Communications, Inc.	1 224 032	0,03
		389 877 189	**8,75**
Textiles et vêtements			
10 206	adidas AG	2 416 781	0,05
41 258	Asics Corp.	788 454	0,02
10 035	Deckers Outdoor Corp.	1 968 139	0,04
7 573	Eclat Textile Co. Ltd.	113 545	0,00
28 200	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	110 480	0,00
11 632	Gildan Activewear, Inc.	528 388	0,01
2 008	Hermes International SCA	4 662 576	0,10
4 669	Kering SA	1 112 389	0,03
57	LPP SA	207 225	0,00
17 930	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	11 394 515	0,26
77 613	NIKE, Inc.	5 671 632	0,13
539	Page Industries Ltd.	288 882	0,01
7 370	Puma SE	326 933	0,01
587 248	Sasa Polyester Sanayi AS	65 275	0,00
54 520	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	420 234	0,01
		30 075 448	**0,67**
Transports			
274	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	424 011	0,01
292	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	466 158	0,01
34 044	Canadian National Railway Co.	3 336 835	0,07
60 855	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	4 252 988	0,10
35 981	Central Japan Railway Co.	655 550	0,01
7 898	CH Robinson Worldwide, Inc.	788 046	0,02
29 951	Container Corp. of India Ltd.	266 222	0,01
45 660	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	69 672	0,00
162 190	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	330 690	0,01
170 606	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	271 486	0,01
125 974	CSX Corp.	3 925 814	0,09
64 858	Deutsche Post AG	2 203 875	0,05
13 450	DSV AS	2 757 723	0,06
54 875	East Japan Railway Co.	942 463	0,02
74 150	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	491 445	0,01
9 096	Expeditors International of Washington, Inc.	973 022	0,02
15 112	FedEx Corp.	4 105 706	0,09
31 180	Getlink SE	480 328	0,01
13 392	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	338 793	0,01
19 076	HMM Co. Ltd.	220 992	0,01
3 699	Hyundai Glovis Co. Ltd.	286 571	0,01
8 739	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	77 569	0,00
16 042	InPost SA	264 853	0,01
5 228	JB Hunt Transport Services, Inc.	861 623	0,02
219 571	JD Logistics, Inc.	349 404	0,01
26 288	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	364 180	0,01
10 959	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	561 338	0,01
3 893	Kuehne & Nagel International AG	862 049	0,02
18 943	Mitsui OSK Lines Ltd.	641 137	0,01
129 105	MTR Corp. Ltd.	434 966	0,01
29 351	Nippon Yusen KK	951 018	0,02
14 316	Norfolk Southern Corp.	3 244 775	0,07
12 370	Old Dominion Freight Line, Inc.	2 107 260	0,05
7 750	Orient Overseas International Ltd.	110 897	0,00
40 294	Poste Italiane SpA	548 804	0,01
108 578	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	119 485	0,00

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,42 % (31 décembre 2023 – 99,41 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Transports (suite)			
116 437	Rumo SA	324 712	0,01
983	SAL Saudi Logistics Services	63 819	0,00
23 500	SF Holding Co. Ltd.	124 577	0,00
22 835	SG Holdings Co. Ltd.	211 317	0,00
63 595	SITC International Holdings Co. Ltd.	163 658	0,00
5 398	TFI International, Inc.	704 048	0,02
32 150	Tokyu Corp.	333 473	0,01
39 232	Union Pacific Corp.	8 639 754	0,19
46 888	United Parcel Service, Inc.	5 709 876	0,13
35 507	Wan Hai Lines Ltd.	84 823	0,00
26 043	West Japan Railway Co.	447 601	0,01
102 868	Yang Ming Marine Transport Corp.	229 381	0,01
22 735	ZTO Express Cayman, Inc.	427 639	0,01
		56 552 426	**1,27**
Eau			
12 417	American Water Works Co., Inc.	1 492 798	0,03
559 112	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	174 468	0,00
29 861	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	413 105	0,01
18 090	Essential Utilities, Inc.	634 504	0,02
16 411	Severn Trent PLC	497 801	0,01
43 300	United Utilities Group PLC	550 668	0,01
42 586	Veolia Environnement SA	1 154 506	0,03
		4 917 850	**0,11**
Total des Actions		**4 432 070 735**	**99,42**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,07 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

283	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 217 175	0,07
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**3 217 175**	**0,07**

Actions privilégiées – 0,23 % (31 décembre 2023 – 0,32 %)

Automobiles			
6 910	Dr. Ing hc F Porsche AG	403 682	0,01
13 517	Volkswagen AG	1 203 554	0,03
		1 607 236	**0,04**
Banques			
452 293	Banco Bradesco SA	817 316	0,02
38 166	Bancolombia SA	294 322	0,01
323 610	Itau Unibanco Holding SA	1 554 523	0,03
		2 666 161	**0,06**
Produits chimiques			
8 232	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	292 564	0,01
		292 564	**0,01**
Emballages et conditionnement			
2	Klabin SA	1	0,00
		1	**0,00**
Services financiers diversifiés			
454 567	Itausa SA	627 439	0,01
		627 439	**0,01**

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 0,23 % (31 décembre 2023 – 0,32 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services publics d'électricité			
74 933	Cia Energetica de Minas Gerais	130 137	0,00
		130 137	**0,00**
Produits électroniques			
1 563	Sartorius AG	336 358	0,01
		336 358	**0,01**
Produits ménagers			
15 617	Henkel AG & Co. KGaA	1 322 760	0,03
		1 322 760	**0,03**
Métaux et mines			
91 075	Gerdau SA	258 255	0,00
		258 255	**0,00**
Pétrole et gaz			
295 980	Petroleo Brasileiro SA	1 674 416	0,04
		1 674 416	**0,04**
Semi-conducteurs			
49 704	Samsung Electronics Co. Ltd.	1 441 157	0,03
		1 441 157	**0,03**
Total des actions privilégiées		**10 356 484**	**0,23**

Droits – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Warrants – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Logiciels			
1 009	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**4 445 644 394**	**99,72**

Instruments financiers dérivés – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente EUR	% du Compartiment
USD	MSCI World ESG Leaders NTR Futures Long Futures Contracts	4 875 890	21/03/2025	(177 174)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(177 174)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats à terme (« futures ») ouverts				**(177 174)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(177 174)**	**(0,01)**

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts[**] – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente EUR	% du Compartiment
03/02/2025	AUD	11 124	EUR	6 654	(10)	0,00
03/02/2025	CAD	21 167	EUR	14 173	39	0,00
03/02/2025	CAD	3 261	USD	2 270	-	0,00
03/02/2025	DKK	152 485	EUR	20 452	2	0,00
03/02/2025	DKK	31 827	USD	4 437	(10)	0,00
03/02/2025	EUR	375 234	AUD	630 410	(1 257)	0,00
03/02/2025	EUR	677 113	CAD	1 017 241	(5 891)	0,00
03/02/2025	EUR	464 044	CHF	434 891	(337)	0,00
03/02/2025	EUR	1 206	CZK	30 437	(2)	0,00
03/02/2025	EUR	196 716	DKK	1 467 240	(105)	0,00
03/02/2025	EUR	769 916	GBP	639 011	(1 794)	0,00
03/02/2025	EUR	654 864	HKD	5 305 679	(4 117)	0,00
03/02/2025	EUR	20 861	HKD	168 283	(41)	0,00
03/02/2025	EUR	5 245	HUF	2 160 764	7	0,00
03/02/2025	EUR	21 023	ILS	80 781	(377)	0,00
03/02/2025	EUR	1 245 672	JPY	204 105 459	(11 191)	0,00
03/02/2025	EUR	43 253	JPY	7 087 280	(390)	0,00
03/02/2025	EUR	11 819	JPY	1 924 645	(33)	0,00
03/02/2025	EUR	36 614	NOK	434 360	(272)	0,00
03/02/2025	EUR	9 768	NZD	18 085	(8)	0,00
03/02/2025	EUR	24 467	PLN	104 721	40	0,00
03/02/2025	EUR	186 882	SEK	2 143 309	(523)	0,00
03/02/2025	EUR	72 935	SGD	103 235	(150)	0,00
03/02/2025	EUR	16 043	TRY	610 369	(97)	0,00
03/02/2025	EUR	17 814 885	USD	18 594 892	(120 504)	0,00
03/02/2025	EUR	221 492	USD	231 193	(1 501)	0,00
03/02/2025	EUR	85 892	ZAR	1 679 395	301	0,00
04/02/2025	EUR	50 908	MXN	1 082 904	954	0,00
03/02/2025	GBP	7 832	EUR	9 425	34	0,00
03/02/2025	USD	86 768	AUD	139 657	285	0,00
03/02/2025	USD	157 198	CAD	226 240	(281)	0,00
03/02/2025	USD	107 664	CHF	96 670	621	0,00
03/02/2025	USD	266	CZK	6 418	1	0,00
03/02/2025	USD	45 633	DKK	326 145	264	0,00
03/02/2025	USD	10 385	EUR	9 992	25	0,00
03/02/2025	USD	305 442	EUR	293 875	733	0,00
03/02/2025	USD	427 566	EUR	409 632	2 770	0,00
03/02/2025	USD	178 650	GBP	142 060	753	0,00
03/02/2025	USD	5 974	HKD	46 365	3	0,00
03/02/2025	USD	151 900	HKD	1 179 025	74	0,00
03/02/2025	USD	1 126	HUF	444 536	9	0,00
03/02/2025	USD	4 812	ILS	17 712	(51)	0,00
03/02/2025	USD	288 826	JPY	45 356 280	(718)	0,00
03/02/2025	USD	15 008	JPY	2 351 734	(6)	0,00
03/02/2025	USD	7 843	NOK	89 140	(5)	0,00
03/02/2025	USD	2 177	NZD	3 861	13	0,00
03/02/2025	USD	5 834	PLN	23 923	47	0,00
03/02/2025	USD	43 327	SEK	476 149	157	0,00
03/02/2025	USD	16 870	SGD	22 876	77	0,00
03/02/2025	USD	3 498	TRY	127 607	(1)	0,00
03/02/2025	USD	19 848	ZAR	371 771	197	0,00
04/02/2025	USD	11 060	MXN	225 369	271	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**7 677**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(149 672)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(141 995)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(141 995)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(319 169)**	**(0,01)**

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 445 325 225	99,71
Autre Actif net – 0,29 % (31 décembre 2023 – 0,27 %)	12 822 495	0,29
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**4 458 147 720**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.
** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada, State Street Bank International GbmH et UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,57
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,07
Autres Actifs courants	0,36
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
131 988	Boeing Co.	23 361 876	0,25
42 266	General Dynamics Corp.	11 136 668	0,12
196 179	General Electric Co.	32 720 695	0,35
13 638	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	2 537 759	0,03
7 935	HEICO Corp. - Droits de vote	1 886 467	0,02
70 157	Howmet Aerospace, Inc.	7 673 071	0,08
34 318	L3Harris Technologies, Inc.	7 216 389	0,08
38 807	Lockheed Martin Corp.	18 857 874	0,20
25 130	Northrop Grumman Corp.	11 793 258	0,12
240 676	RTX Corp.	27 851 027	0,30
10 154	TransDigm Group, Inc.	12 867 961	0,14
		157 903 045	**1,69**
Agriculture			
308 698	Altria Group, Inc.	16 141 819	0,17
86 514	Archer-Daniels-Midland Co.	4 370 687	0,05
25 633	Bunge Global SA	1 993 222	0,02
281 305	Philip Morris International, Inc.	33 855 057	0,36
		56 360 785	**0,60**
Compagnies aériennes			
29 034	Delta Air Lines, Inc.	1 756 557	0,02
26 893	Southwest Airlines Co.	904 143	0,01
		2 660 700	**0,03**
Pièces automobiles			
48 106	Aptiv PLC	2 909 451	0,03
		2 909 451	**0,03**
Automobiles			
24 801	Cummins, Inc.	8 645 628	0,09
706 424	Ford Motor Co.	6 993 598	0,07
203 347	General Motors Co.	10 832 295	0,12
94 855	PACCAR, Inc.	9 866 817	0,11
135 766	Rivian Automotive, Inc.	1 805 688	0,02
520 210	Tesla, Inc.	210 081 606	2,24
		248 225 632	**2,65**
Banques			
1 263 544	Bank of America Corp.	55 532 759	0,59
133 516	Bank of New York Mellon Corp.	10 258 034	0,11
345 173	Citigroup, Inc.	24 296 727	0,26
81 117	Citizens Financial Group, Inc.	3 549 680	0,04
122 447	Fifth Third Bancorp	5 177 059	0,06
1 824	First Citizens BancShares, Inc.	3 854 149	0,04
57 135	Goldman Sachs Group, Inc.	32 716 644	0,35
262 792	Huntington Bancshares, Inc.	4 275 626	0,05
514 780	JPMorgan Chase & Co.	123 397 914	1,32
170 646	KeyCorp	2 924 872	0,03
30 220	M&T Bank Corp.	5 681 662	0,06
219 531	Morgan Stanley	27 599 437	0,29
36 485	Northern Trust Corp.	3 739 713	0,04
71 923	PNC Financial Services Group, Inc.	13 870 351	0,15
165 320	Regions Financial Corp.	3 888 326	0,04
53 220	State Street Corp.	5 223 543	0,06
242 440	Truist Financial Corp.	10 517 047	0,11
282 627	U.S. Bancorp	13 518 049	0,14

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
615 840	Wells Fargo & Co.	43 256 602	0,46
		393 278 194	**4,20**
Boissons			
32 954	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	1 251 593	0,02
740 794	Coca-Cola Co.	46 121 835	0,49
29 552	Constellation Brands, Inc.	6 530 992	0,07
208 561	Keurig Dr. Pepper, Inc.	6 698 979	0,07
32 885	Molson Coors Beverage Co.	1 884 968	0,02
132 924	Monster Beverage Corp.	6 986 485	0,08
248 235	PepsiCo, Inc.	37 746 614	0,40
		107 221 466	**1,15**
Biotechnologie			
23 217	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	5 463 192	0,06
97 219	Amgen, Inc.	25 339 160	0,27
26 356	Biogen, Inc.	4 030 360	0,04
34 443	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	2 263 938	0,02
3 504	Bio-Rad Laboratories, Inc.	1 151 099	0,01
125 244	Corteva, Inc.	7 133 898	0,08
225 252	Gilead Sciences, Inc.	20 806 527	0,22
28 742	Illumina, Inc.	3 840 794	0,04
29 612	Incyte Corp.	2 045 301	0,02
59 118	Moderna, Inc.	2 458 126	0,03
19 608	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	13 967 367	0,15
68 914	Royalty Pharma PLC	1 757 996	0,02
7 655	United Therapeutics Corp.	2 700 990	0,03
46 704	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	18 807 701	0,20
		111 766 449	**1,19**
Produits du bâtiment			
21 073	Builders FirstSource, Inc.	3 011 964	0,03
146 996	Carrier Global Corp.	10 033 947	0,11
123 532	CRH PLC	11 429 181	0,12
22 449	Fortune Brands Innovations, Inc.	1 533 940	0,02
120 862	Johnson Controls International PLC	9 539 638	0,10
5 809	Lennox International, Inc.	3 539 424	0,04
11 061	Martin Marietta Materials, Inc.	5 713 006	0,06
39 568	Masco Corp.	2 871 450	0,03
15 738	Owens Corning	2 680 496	0,03
40 905	Trane Technologies PLC	15 108 262	0,16
23 897	Vulcan Materials Co.	6 147 025	0,07
		71 608 333	**0,77**
Produits chimiques			
40 229	Air Products & Chemicals, Inc.	11 668 019	0,12
21 273	Albemarle Corp.	1 831 180	0,02
19 765	Celanese Corp.	1 367 936	0,01
32 638	CF Industries Holdings, Inc.	2 784 674	0,03
126 810	Dow, Inc.	5 088 885	0,05
75 539	DuPont de Nemours, Inc.	5 759 849	0,06
21 165	Eastman Chemical Co.	1 932 788	0,02
46 360	Ecolab, Inc.	10 863 075	0,12
46 252	International Flavors & Fragrances, Inc.	3 910 607	0,04
86 395	Linde PLC	36 170 995	0,39
47 050	LyondellBasell Industries NV	3 494 403	0,04
57 905	Mosaic Co.	1 423 305	0,02
42 219	PPG Industries, Inc.	5 043 059	0,05
23 277	RPM International, Inc.	2 864 468	0,03
43 353	Sherwin-Williams Co.	14 736 985	0,16

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
6 927	Westlake Corp.	794 181	0,01
		109 734 409	**1,17**
Services commerciaux et fournitures			
73 790	Automatic Data Processing, Inc.	21 600 547	0,23
100 445	Block, Inc.	8 536 821	0,09
23 339	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	3 003 729	0,03
65 677	Cintas Corp.	11 999 188	0,13
11 936	Corpay, Inc.	4 039 381	0,04
22 358	Equifax, Inc.	5 697 936	0,06
46 026	Global Payments, Inc.	5 157 674	0,05
6 821	MarketAxess Holdings, Inc.	1 541 819	0,02
29 645	Moody's Corp.	14 033 054	0,15
175 728	PayPal Holdings, Inc.	14 998 385	0,16
29 942	Pentair PLC	3 013 363	0,03
26 664	Quanta Services, Inc.	8 427 157	0,09
39 774	Republic Services, Inc.	8 001 733	0,08
52 573	Rollins, Inc.	2 436 759	0,03
57 930	S&P Global, Inc.	28 850 878	0,31
70 897	Toast, Inc.	2 584 196	0,03
35 150	TransUnion	3 258 756	0,03
17 447	U-Haul Holding Co.	1 117 480	0,01
11 969	United Rentals, Inc.	8 431 442	0,09
44 714	Veralto Corp.	4 554 121	0,05
25 776	Verisk Analytics, Inc.	7 099 484	0,08
46 692	Waste Connections, Inc.	8 011 413	0,09
72 608	Waste Management, Inc.	14 651 568	0,16
		191 046 884	**2,04**
Ordinateurs et périphériques			
113 064	Accenture PLC	39 774 784	0,42
79 637	Airbnb, Inc.	10 465 098	0,11
1 060 070	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	200 671 251	2,14
909 438	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	173 193 373	1,85
1 709 067	Amazon.com, Inc.	374 952 209	4,00
2 750 871	Apple, Inc.	688 873 116	7,36
6 060	Booking Holdings, Inc.	30 108 625	0,32
24 161	CDW Corp.	4 204 980	0,05
89 674	Cognizant Technology Solutions Corp.	6 895 931	0,07
42 110	Crowdstrike Holdings, Inc.	14 408 358	0,15
57 390	Dell Technologies, Inc.	6 613 624	0,07
55 791	DoorDash, Inc.	9 358 940	0,10
88 482	eBay, Inc.	5 481 460	0,06
10 306	EPAM Systems, Inc.	2 409 749	0,03
22 550	Expedia Group, Inc.	4 201 741	0,05
10 537	F5, Inc.	2 649 739	0,03
117 645	Fortinet, Inc.	11 115 100	0,12
13 949	Gartner, Inc.	6 757 872	0,07
100 236	Gen Digital, Inc.	2 744 462	0,03
25 507	GoDaddy, Inc.	5 034 316	0,05
234 964	Hewlett Packard Enterprise Co.	5 016 481	0,05
174 362	HP, Inc.	5 689 432	0,06
166 857	International Business Machines Corp.	36 680 174	0,39
23 111	Leidos Holdings, Inc.	3 329 371	0,04
44 325	Match Group, Inc.	1 449 871	0,02
8 270	MercadoLibre, Inc.	14 062 639	0,15
395 418	Meta Platforms, Inc.	231 521 193	2,47
37 045	NetApp, Inc.	4 300 184	0,05
77 657	Netflix, Inc.	69 217 237	0,74
29 393	Okta, Inc.	2 316 168	0,02

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
117 815	Palo Alto Networks, Inc.	21 437 617	0,23
109 206	Pinterest, Inc.	3 166 974	0,03
56 324	Pure Storage, Inc.	3 459 983	0,04
96 627	Robinhood Markets, Inc.	3 600 322	0,04
23 049	Roku, Inc.	1 713 463	0,02
38 081	Seagate Technology Holdings PLC	3 286 771	0,04
190 696	Snap, Inc.	2 053 796	0,02
95 350	Super Micro Computer, Inc.	2 906 268	0,03
54 979	TE Connectivity PLC	7 860 348	0,08
342 115	Uber Technologies, Inc.	20 636 377	0,22
15 903	VeriSign, Inc.	3 291 285	0,04
62 541	Western Digital Corp.	3 729 320	0,04
27 795	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	2 058 220	0,02
16 558	Zscaler, Inc.	2 987 229	0,03
		2 055 685 451	**21,95**
Construction et ingénierie			
24 251	AECOM	2 590 492	0,03
53 099	DR Horton, Inc.	7 424 302	0,08
8 449	EMCOR Group, Inc.	3 835 001	0,04
7 090	Huntington Ingalls Industries, Inc.	1 339 797	0,02
22 475	Jacobs Solutions, Inc.	3 003 110	0,03
43 198	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	5 890 911	0,06
547	NVR, Inc.	4 473 858	0,05
37 552	PulteGroup, Inc.	4 089 413	0,04
		32 646 884	**0,35**
Emballages et conditionnement			
261 499	Amcor PLC	2 460 705	0,03
54 932	Ball Corp.	3 028 401	0,03
21 727	Crown Holdings, Inc.	1 796 606	0,02
16 247	Packaging Corp. of America	3 657 687	0,04
94 072	Smurfit WestRock PLC	5 066 718	0,05
		16 010 117	**0,17**
Distribution et vente en gros			
156 849	Copart, Inc.	9 001 564	0,10
103 611	Fastenal Co.	7 450 667	0,08
47 640	LKQ Corp.	1 750 770	0,02
6 912	Pool Corp.	2 356 577	0,02
6 294	Watsco, Inc.	2 982 664	0,03
7 948	WW Grainger, Inc.	8 377 589	0,09
		31 919 831	**0,34**
Services financiers diversifiés			
49 603	Ally Financial, Inc.	1 786 204	0,02
102 903	American Express Co.	30 540 581	0,33
17 757	Ameriprise Financial, Inc.	9 454 360	0,10
72 141	Apollo Global Management, Inc.	11 914 808	0,13
34 081	ARES Management Corp.	6 033 359	0,06
26 812	Blackrock, Inc.	27 485 249	0,29
130 289	Blackstone, Inc.	22 464 429	0,24
69 088	Capital One Financial Corp.	12 319 772	0,13
41 912	Carlyle Group, Inc.	2 116 137	0,02
18 926	Cboe Global Markets, Inc.	3 698 140	0,04
289 589	Charles Schwab Corp.	21 432 482	0,23
65 145	CME Group, Inc.	15 128 623	0,16
34 891	Coinbase Global, Inc.	8 663 435	0,09
45 427	Discover Financial Services	7 869 319	0,08
52 085	Franklin Resources, Inc.	1 056 805	0,01

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
103 887	Intercontinental Exchange, Inc.	15 480 202	0,17
112 390	KKR & Co., Inc.	16 623 605	0,18
13 524	LPL Financial Holdings, Inc.	4 415 721	0,05
149 280	Mastercard, Inc.	78 606 370	0,84
77 985	Nasdaq, Inc.	6 029 020	0,06
35 399	Raymond James Financial, Inc.	5 498 527	0,06
19 976	SEI Investments Co.	1 647 621	0,02
71 503	Synchrony Financial	4 647 695	0,05
40 255	T. Rowe Price Group, Inc.	4 552 438	0,05
21 043	Tradeweb Markets, Inc.	2 754 950	0,03
302 231	Visa, Inc.	95 517 085	1,02
		417 736 937	**4,46**
Télécommunications diversifiées			
193 458	Arista Networks, Inc.	21 382 913	0,23
1 297 314	AT&T, Inc.	29 539 840	0,32
722 049	Cisco Systems, Inc.	42 745 301	0,46
147 077	Corning, Inc.	6 989 099	0,07
59 543	Juniper Networks, Inc.	2 229 885	0,02
30 190	Motorola Solutions, Inc.	13 954 724	0,15
94 990	T-Mobile U.S., Inc.	20 967 142	0,22
761 625	Verizon Communications, Inc.	30 457 384	0,33
		168 266 288	**1,80**
Services publics d'électricité			
127 926	AES Corp.	1 646 408	0,02
46 407	Alliant Energy Corp.	2 744 510	0,03
48 276	Ameren Corp.	4 303 323	0,05
96 468	American Electric Power Co., Inc.	8 897 244	0,09
117 910	CenterPoint Energy, Inc.	3 741 284	0,04
54 060	CMS Energy Corp.	3 603 099	0,04
62 629	Consolidated Edison, Inc.	5 588 386	0,06
56 580	Constellation Energy Corp.	12 657 512	0,13
151 789	Dominion Energy, Inc.	8 175 355	0,09
37 459	DTE Energy Co.	4 523 174	0,05
139 711	Duke Energy Corp.	15 052 463	0,16
69 868	Edison International	5 578 261	0,06
77 357	Entergy Corp.	5 865 208	0,06
41 600	Evergy, Inc.	2 560 480	0,03
64 662	Eversource Energy	3 713 539	0,04
181 025	Exelon Corp.	6 813 781	0,07
98 991	FirstEnergy Corp.	3 937 862	0,04
371 879	NextEra Energy, Inc.	26 660 005	0,28
37 341	NRG Energy, Inc.	3 368 905	0,04
367 399	PG&E Corp.	7 414 112	0,08
133 483	PPL Corp.	4 332 858	0,05
90 138	Public Service Enterprise Group, Inc.	7 615 760	0,08
114 553	Sempra	10 048 589	0,11
198 037	Southern Co.	16 302 406	0,17
62 168	Vistra Corp.	8 571 102	0,09
57 187	WEC Energy Group, Inc.	5 377 865	0,06
100 866	Xcel Energy, Inc.	6 810 472	0,07
		195 903 963	**2,09**
Équipements électriques			
41 892	AMETEK, Inc.	7 551 452	0,08
72 035	Eaton Corp. PLC	23 906 255	0,25
103 621	Emerson Electric Co.	12 841 751	0,14
9 338	Zebra Technologies Corp.	3 606 522	0,04
		47 905 980	**0,51**

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques			
15 746	Allegion PLC	2 057 687	0,02
217 886	Amphenol Corp.	15 132 183	0,16
63 381	Fortive Corp.	4 753 575	0,05
27 813	Garmin Ltd.	5 736 709	0,06
117 553	Honeywell International, Inc.	26 554 047	0,29
9 705	Hubbell, Inc.	4 065 328	0,04
20 516	Jabil, Inc.	2 952 252	0,03
31 407	Keysight Technologies, Inc.	5 044 907	0,06
3 870	Mettler-Toledo International, Inc.	4 735 642	0,05
44 179	Trimble, Inc.	3 121 688	0,03
		74 154 018	**0,79**
Équipement et services énergétiques			
24 440	Enphase Energy, Inc.	1 678 539	0,02
18 405	First Solar, Inc.	3 243 697	0,03
		4 922 236	**0,05**
Produits alimentaires			
68 107	Albertsons Cos., Inc.	1 337 621	0,02
34 876	Campbell's Co.	1 460 607	0,02
86 026	Conagra Brands, Inc.	2 387 222	0,03
100 437	General Mills, Inc.	6 404 867	0,07
26 728	Hershey Co.	4 526 387	0,05
54 569	Hormel Foods Corp.	1 711 830	0,02
19 254	J.M. Smucker Co.	2 120 250	0,02
49 888	Kellanova	4 039 431	0,04
164 063	Kraft Heinz Co.	5 038 375	0,05
124 352	Kroger Co.	7 604 125	0,08
25 808	Lamb Weston Holdings, Inc.	1 724 749	0,02
45 634	McCormick & Co., Inc.	3 479 136	0,04
241 682	Mondelez International, Inc.	14 435 666	0,15
88 875	Sysco Corp.	6 795 382	0,07
51 711	Tyson Foods, Inc.	2 970 280	0,03
		66 035 928	**0,71**
Produits forestiers			
59 700	International Paper Co.	3 213 054	0,03
		3 213 054	**0,03**
Services publics de gaz			
28 083	Atmos Energy Corp.	3 911 119	0,04
81 155	NiSource, Inc.	2 983 258	0,03
		6 894 377	**0,07**
Équipements et fournitures de soins de santé			
314 805	Abbott Laboratories	35 607 594	0,38
51 989	Agilent Technologies, Inc.	6 984 202	0,07
12 867	Align Technology, Inc.	2 682 898	0,03
123 009	Avantor, Inc.	2 591 800	0,03
92 298	Baxter International, Inc.	2 691 410	0,03
28 695	Bio-Techne Corp.	2 066 901	0,02
266 444	Boston Scientific Corp.	23 798 778	0,25
36 026	Cooper Cos., Inc.	3 311 870	0,03
117 612	Danaher Corp.	26 997 835	0,29
108 990	Edwards Lifesciences Corp.	8 068 530	0,09
33 426	Exact Sciences Corp.	1 878 207	0,02
82 621	GE HealthCare Technologies, Inc.	6 459 310	0,07
42 028	Hologic, Inc.	3 029 799	0,03
14 898	IDEXX Laboratories, Inc.	6 159 429	0,07

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
12 687	Insulet Corp.	3 312 195	0,03
64 287	Intuitive Surgical, Inc.	33 555 243	0,36
232 046	Medtronic PLC	18 535 834	0,20
26 560	ResMed, Inc.	6 074 006	0,06
22 307	Revvity, Inc.	2 489 684	0,03
26 567	Solventum Corp.	1 755 016	0,02
17 836	STERIS PLC	3 666 368	0,04
62 058	Stryker Corp.	22 343 983	0,24
8 534	Teleflex, Inc.	1 518 881	0,02
69 114	Thermo Fisher Scientific, Inc.	35 955 176	0,38
10 737	Waters Corp.	3 983 212	0,04
13 135	West Pharmaceutical Services, Inc.	4 302 501	0,05
36 907	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	3 898 486	0,04
		273 719 148	**2,92**
Fournisseurs et services de soins de santé			
95 169	Centene Corp.	5 765 338	0,06
9 347	Charles River Laboratories International, Inc.	1 725 456	0,02
8 355	DaVita, Inc.	1 249 490	0,02
41 956	Elevance Health, Inc.	15 477 568	0,17
35 012	HCA Healthcare, Inc.	10 508 852	0,11
21 785	Humana, Inc.	5 527 072	0,06
32 987	IQVIA Holdings, Inc.	6 482 275	0,07
15 186	Labcorp Holdings, Inc.	3 482 454	0,04
10 595	Molina Healthcare, Inc.	3 083 675	0,03
20 144	Quest Diagnostics, Inc.	3 038 924	0,03
167 072	UnitedHealth Group, Inc.	84 515 042	0,90
10 787	Universal Health Services, Inc.	1 935 404	0,02
		142 791 550	**1,53**
Hôtels, restaurants et loisirs			
79 062	DraftKings, Inc.	2 941 106	0,03
32 181	Flutter Entertainment PLC	8 317 180	0,09
44 589	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	11 020 617	0,12
8 123	Hyatt Hotels Corp.	1 275 149	0,01
66 626	Las Vegas Sands Corp.	3 421 911	0,04
29 173	Live Nation Entertainment, Inc.	3 777 904	0,04
43 288	Marriott International, Inc.	12 074 755	0,13
41 228	MGM Resorts International	1 428 550	0,01
18 158	Wynn Resorts Ltd.	1 564 493	0,02
		45 821 665	**0,49**
Biens ménagers durables			
9 541	Snap-on, Inc.	3 238 979	0,04
27 848	Stanley Black & Decker, Inc.	2 235 916	0,02
		5 474 895	**0,06**
Produits ménagers			
14 568	Avery Dennison Corp.	2 726 110	0,03
44 291	Church & Dwight Co., Inc.	4 637 711	0,05
22 339	Clorox Co.	3 628 077	0,04
60 940	Kimberly-Clark Corp.	7 985 577	0,08
		18 977 475	**0,20**
Industrie			
99 403	3M Co.	12 831 933	0,14
21 820	A.O. Smith Corp.	1 488 342	0,02
12 997	Axon Enterprise, Inc.	7 724 377	0,08
8 373	Carlisle Cos., Inc.	3 088 297	0,03

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
53 722	Illinois Tool Works, Inc.	13 621 751	0,14
23 271	Parker-Hannifin Corp.	14 801 054	0,16
8 473	Teledyne Technologies, Inc.	3 932 574	0,04
33 906	Textron, Inc.	2 593 470	0,03
		60 081 798	**0,64**
Assurances			
96 256	Aflac, Inc.	9 956 721	0,11
47 764	Allstate Corp.	9 208 422	0,10
12 909	American Financial Group, Inc.	1 767 629	0,02
116 513	American International Group, Inc.	8 482 146	0,09
35 375	Aon PLC	12 705 285	0,14
68 037	Arch Capital Group Ltd.	6 283 217	0,07
44 777	Arthur J Gallagher & Co.	12 709 951	0,14
9 343	Assurant, Inc.	1 992 114	0,02
239 764	Berkshire Hathaway, Inc.	108 680 226	1,16
43 876	Brown & Brown, Inc.	4 476 230	0,05
69 471	Chubb Ltd.	19 194 837	0,21
28 214	Cincinnati Financial Corp.	4 054 352	0,04
47 931	Corebridge Financial, Inc.	1 434 575	0,02
57 342	Equitable Holdings, Inc.	2 704 822	0,03
4 598	Erie Indemnity Co.	1 895 434	0,02
7 840	Everest Group Ltd.	2 841 686	0,03
46 998	Fidelity National Financial, Inc.	2 638 468	0,03
53 021	Hartford Financial Services Group, Inc.	5 800 497	0,06
33 763	Loews Corp.	2 859 389	0,03
2 333	Markel Group, Inc.	4 027 295	0,04
88 971	Marsh & McLennan Cos., Inc.	18 898 330	0,20
107 695	MetLife, Inc.	8 818 067	0,09
41 901	Principal Financial Group, Inc.	3 243 556	0,03
105 956	Progressive Corp.	25 388 117	0,27
64 606	Prudential Financial, Inc.	7 657 749	0,08
41 281	Travelers Cos., Inc.	9 944 180	0,11
55 073	W.R. Berkley Corp.	3 222 872	0,03
18 379	Willis Towers Watson PLC	5 757 038	0,06
		306 643 205	**3,28**
Équipements et produits de loisirs			
187 936	Carnival Corp.	4 683 365	0,05
44 242	Royal Caribbean Cruises Ltd.	10 206 187	0,11
		14 889 552	**0,16**
Machines			
87 722	Caterpillar, Inc.	31 822 033	0,34
158 785	CNH Industrial NV	1 799 034	0,02
47 022	Deere & Co.	19 923 221	0,21
24 877	Dover Corp.	4 666 925	0,05
49 714	GE Vernova, Inc.	16 352 426	0,18
30 560	Graco, Inc.	2 575 902	0,03
13 698	IDEX Corp.	2 866 854	0,03
73 009	Ingersoll Rand, Inc.	6 604 394	0,07
9 823	Nordson Corp.	2 055 365	0,02
72 467	Otis Worldwide Corp.	6 711 169	0,07
20 520	Rockwell Automation, Inc.	5 864 411	0,06
18 575	Toro Co.	1 487 858	0,02
64 479	Vertiv Holdings Co.	7 325 459	0,08
31 693	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	6 008 676	0,06
43 954	Xylem, Inc.	5 099 543	0,05
		121 163 270	**1,29**

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias			
16 796	Charter Communications, Inc.	5 757 165	0,06
698 943	Comcast Corp.	26 231 331	0,28
6 865	FactSet Research Systems, Inc.	3 297 122	0,04
40 282	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	1 956 900	0,02
25 410	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 162 253	0,01
68 134	Interpublic Group of Cos., Inc.	1 909 115	0,02
38 168	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	3 536 647	0,04
68 628	News Corp. Catégorie d'Actions A	1 890 015	0,02
35 399	Omnicom Group, Inc.	3 045 730	0,03
81 244	Trade Desk, Inc.	9 548 607	0,10
328 131	Walt Disney Co.	36 537 387	0,39
421 436	Warner Bros Discovery, Inc.	4 454 578	0,05
		99 326 850	**1,06**
Métaux et mines			
260 402	Freeport-McMoRan, Inc.	9 916 108	0,11
206 925	Newmont Corp.	7 701 749	0,08
42 947	Nucor Corp.	5 012 344	0,05
9 951	Reliance, Inc.	2 679 406	0,03
26 527	Steel Dynamics, Inc.	3 025 935	0,03
		28 335 542	**0,30**
Pétrole et gaz			
66 634	APA Corp.	1 538 579	0,02
179 735	Baker Hughes Co.	7 372 730	0,08
40 941	Cheniere Energy, Inc.	8 796 993	0,09
314 356	Chevron Corp.	45 531 323	0,49
238 091	ConocoPhillips	23 611 484	0,25
133 760	Coterra Energy, Inc.	3 416 230	0,04
113 152	Devon Energy Corp.	3 703 465	0,04
34 425	Diamondback Energy, Inc.	5 639 848	0,06
102 879	EOG Resources, Inc.	12 610 908	0,13
102 227	EQT Corp.	4 713 687	0,05
36 939	Expand Energy Corp.	3 677 277	0,04
803 847	Exxon Mobil Corp.	86 469 822	0,92
159 723	Halliburton Co.	4 342 868	0,05
50 176	Hess Corp.	6 673 910	0,07
29 393	HF Sinclair Corp.	1 030 225	0,01
361 953	Kinder Morgan, Inc.	9 917 512	0,11
60 548	Marathon Petroleum Corp.	8 446 446	0,09
114 698	Occidental Petroleum Corp.	5 667 228	0,06
105 680	ONEOK, Inc.	10 610 272	0,11
47 705	Ovintiv, Inc.	1 932 053	0,02
75 737	Phillips 66	8 628 716	0,09
256 883	Schlumberger NV	9 848 894	0,11
37 663	Targa Resources Corp.	6 722 846	0,07
3 533	Texas Pacific Land Corp.	3 907 357	0,04
57 963	Valero Energy Corp.	7 105 684	0,08
220 534	Williams Cos., Inc.	11 935 300	0,13
		303 851 657	**3,25**
Produits personnels			
140 438	Colgate-Palmolive Co.	12 767 219	0,14
42 243	Estee Lauder Cos., Inc.	3 167 380	0,03
346 513	Kenvue, Inc.	7 398 053	0,08
425 125	Procter & Gamble Co.	71 272 206	0,76
		94 604 858	**1,01**
Laboratoires pharmaceutiques			
319 575	AbbVie, Inc.	56 788 477	0,61

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
52 287	Becton Dickinson & Co.	11 862 352	0,13
366 809	Bristol-Myers Squibb Co.	20 746 717	0,22
43 782	Cardinal Health, Inc.	5 178 097	0,05
32 092	Cencora, Inc.	7 210 430	0,08
50 570	Cigna Group	13 964 400	0,15
227 612	CVS Health Corp.	10 217 503	0,11
72 499	Dexcom, Inc.	5 638 247	0,06
146 160	Eli Lilly & Co.	112 835 520	1,20
22 929	Henry Schein, Inc.	1 586 687	0,02
435 547	Johnson & Johnson	62 988 807	0,67
23 457	McKesson Corp.	13 368 379	0,14
458 615	Merck & Co., Inc.	45 623 020	0,49
18 272	Neurocrine Biosciences, Inc.	2 494 128	0,03
1 025 273	Pfizer, Inc.	27 200 493	0,29
215 934	Viatris, Inc.	2 688 378	0,03
81 974	Zoetis, Inc.	13 356 024	0,14
		413 747 659	**4,42**
Immobilier			
55 442	CBRE Group, Inc.	7 278 980	0,08
74 141	CoStar Group, Inc.	5 307 754	0,06
		12 586 734	**0,14**
Société civile de placement immobilier			
28 489	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	2 779 102	0,03
59 565	American Homes 4 Rent	2 228 922	0,02
84 508	American Tower Corp.	15 499 612	0,17
97 382	Annaly Capital Management, Inc.	1 782 091	0,02
25 737	AvalonBay Communities, Inc.	5 661 368	0,06
27 143	BXP, Inc.	2 018 353	0,02
19 239	Camden Property Trust	2 232 494	0,02
78 621	Crown Castle, Inc.	7 135 642	0,08
59 242	Digital Realty Trust, Inc.	10 505 384	0,11
17 205	Equinix, Inc.	16 222 422	0,17
32 065	Equity LifeStyle Properties, Inc.	2 135 529	0,02
61 735	Equity Residential	4 430 104	0,05
11 614	Essex Property Trust, Inc.	3 315 100	0,04
38 348	Extra Space Storage, Inc.	5 736 861	0,06
49 638	Gaming & Leisure Properties, Inc.	2 390 566	0,03
126 529	Healthpeak Properties, Inc.	2 564 743	0,03
126 597	Host Hotels & Resorts, Inc.	2 217 979	0,02
105 290	Invitation Homes, Inc.	3 366 121	0,04
53 080	Iron Mountain, Inc.	5 579 239	0,06
121 972	Kimco Realty Corp.	2 857 804	0,03
21 151	Mid-America Apartment Communities, Inc.	3 269 310	0,03
167 532	Prologis, Inc.	17 708 132	0,19
28 505	Public Storage	8 535 537	0,09
157 572	Realty Income Corp.	8 415 921	0,09
31 204	Regency Centers Corp.	2 306 912	0,02
19 446	SBA Communications Corp.	3 963 095	0,04
58 988	Simon Property Group, Inc.	10 158 324	0,11
22 553	Sun Communities, Inc.	2 773 342	0,03
56 698	UDR, Inc.	2 461 260	0,03
75 029	Ventas, Inc.	4 418 458	0,05
189 472	VICI Properties, Inc.	5 534 477	0,06
111 907	Welltower, Inc.	14 103 639	0,15
131 589	Weyerhaeuser Co.	3 704 230	0,04
39 589	WP Carey, Inc.	2 156 809	0,02
		190 168 882	**2,03**

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
3 099	AutoZone, Inc.	9 922 998	0,11
36 898	Best Buy Co., Inc.	3 165 848	0,03
11 512	Burlington Stores, Inc.	3 281 611	0,04
28 026	CarMax, Inc.	2 291 406	0,02
20 609	Carvana Co.	4 191 046	0,05
247 770	Chipotle Mexican Grill, Inc.	14 940 531	0,16
80 169	Costco Wholesale Corp.	73 456 450	0,78
21 266	Darden Restaurants, Inc.	3 970 150	0,04
10 455	Dick's Sporting Goods, Inc.	2 392 522	0,03
39 786	Dollar General Corp.	3 016 575	0,03
36 945	Dollar Tree, Inc.	2 768 658	0,03
6 246	Domino's Pizza, Inc.	2 621 821	0,03
36 319	Ferguson Enterprises, Inc.	6 303 889	0,07
25 201	Genuine Parts Co.	2 942 469	0,03
179 711	Home Depot, Inc.	69 905 782	0,75
102 638	Lowe's Cos., Inc.	25 331 058	0,27
20 229	Lululemon Athletica, Inc.	7 735 772	0,08
129 784	McDonald's Corp.	37 623 084	0,40
10 486	O'Reilly Automotive, Inc.	12 434 299	0,13
60 024	Ross Stores, Inc.	9 079 830	0,10
205 304	Starbucks Corp.	18 733 990	0,20
83 344	Target Corp.	11 266 442	0,12
204 061	TJX Cos., Inc.	24 652 609	0,26
97 619	Tractor Supply Co.	5 179 664	0,06
8 534	Ulta Beauty, Inc.	3 711 693	0,04
131 922	Walgreens Boots Alliance, Inc.	1 230 832	0,01
799 898	Walmart, Inc.	72 270 784	0,77
22 861	Williams-Sonoma, Inc.	4 233 400	0,05
50 869	Yum! Brands, Inc.	6 824 585	0,07
		445 479 798	**4,76**
Semi-conducteurs			
292 835	Advanced Micro Devices, Inc.	35 371 540	0,38
89 921	Analog Devices, Inc.	19 104 616	0,20
149 162	Applied Materials, Inc.	24 258 216	0,26
802 797	Broadcom, Inc.	186 120 456	1,99
27 318	Entegris, Inc.	2 706 121	0,03
773 656	Intel Corp.	15 511 803	0,17
24 234	KLA Corp.	15 270 328	0,16
234 506	Lam Research Corp.	16 938 368	0,18
156 730	Marvell Technology, Inc.	17 310 828	0,18
97 066	Microchip Technology, Inc.	5 566 735	0,06
200 597	Micron Technology, Inc.	16 882 244	0,18
8 814	Monolithic Power Systems, Inc.	5 215 244	0,06
4 438 203	NVIDIA Corp.	596 006 281	6,37
46 142	NXP Semiconductors NV	9 590 615	0,10
77 507	ON Semiconductor Corp.	4 886 816	0,05
17 162	Qorvo, Inc.	1 200 139	0,01
201 551	QUALCOMM, Inc.	30 962 265	0,33
28 875	Skyworks Solutions, Inc.	2 560 635	0,03
29 533	Teradyne, Inc.	3 718 795	0,04
165 193	Texas Instruments, Inc.	30 975 339	0,33
		1 040 157 384	**11,11**
Logiciels			
79 637	Adobe, Inc.	35 412 981	0,38
27 419	Akamai Technologies, Inc.	2 622 627	0,03
15 819	ANSYS, Inc.	5 336 223	0,06
37 629	AppLovin Corp.	12 185 399	0,13
5 144	Aspen Technology, Inc.	1 284 097	0,01

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
28 953	Atlassian Corp.	7 046 581	0,08
38 896	Autodesk, Inc.	11 496 491	0,12
28 917	Bentley Systems, Inc.	1 350 424	0,01
21 153	Broadridge Financial Solutions, Inc.	4 782 482	0,05
49 536	Cadence Design Systems, Inc.	14 883 587	0,16
55 050	Cloudflare, Inc.	5 927 784	0,06
50 771	Datadog, Inc.	7 254 668	0,08
28 613	Dayforce, Inc.	2 078 448	0,02
36 731	DocuSign, Inc.	3 303 586	0,04
53 908	Dynatrace, Inc.	2 929 900	0,03
45 411	Electronic Arts, Inc.	6 643 629	0,07
4 434	Fair Isaac Corp.	8 827 784	0,09
98 703	Fidelity National Information Services, Inc.	7 972 241	0,09
104 158	Fiserv, Inc.	21 396 136	0,23
8 820	HubSpot, Inc.	6 145 511	0,07
50 708	Intuit, Inc.	31 869 978	0,34
13 183	Jack Henry & Associates, Inc.	2 310 980	0,03
11 071	Manhattan Associates, Inc.	2 991 827	0,03
1 277 609	Microsoft Corp.	538 512 194	5,75
33 116	MicroStrategy, Inc.	9 591 056	0,10
13 359	MongoDB, Inc.	3 110 109	0,03
14 222	MSCI, Inc.	8 533 342	0,09
45 590	Nutanix, Inc.	2 789 196	0,03
300 818	Oracle Corp.	50 128 312	0,54
368 232	Palantir Technologies, Inc.	27 849 386	0,30
58 613	Paychex, Inc.	8 218 715	0,09
9 358	Paycom Software, Inc.	1 918 109	0,02
21 736	PTC, Inc.	3 996 598	0,04
86 635	ROBLOX Corp.	5 012 701	0,05
19 400	Roper Technologies, Inc.	10 085 090	0,11
172 975	Salesforce, Inc.	57 830 732	0,62
39 533	Samsara, Inc.	1 727 197	0,02
37 270	ServiceNow, Inc.	39 510 673	0,42
54 584	Snowflake, Inc.	8 428 316	0,09
40 064	SS&C Technologies Holdings, Inc.	3 036 050	0,03
27 784	Synopsys, Inc.	13 485 242	0,14
31 712	Take-Two Interactive Software, Inc.	5 837 545	0,06
27 612	Twilio, Inc.	2 984 305	0,03
7 730	Tyler Technologies, Inc.	4 457 427	0,05
27 825	Veeva Systems, Inc.	5 850 206	0,06
38 546	Workday, Inc.	9 946 024	0,11
45 047	Zoom Communications, Inc.	3 676 286	0,04
		1 032 568 175	**11,03**
Textiles et vêtements			
27 592	Deckers Outdoor Corp.	5 603 659	0,06
215 414	NIKE, Inc.	16 300 378	0,17
		21 904 037	**0,23**
Transports			
21 226	CH Robinson Worldwide, Inc.	2 193 070	0,02
350 772	CSX Corp.	11 319 412	0,12
25 535	Expeditors International of Washington, Inc.	2 828 512	0,03
41 997	FedEx Corp.	11 815 016	0,13
14 765	JB Hunt Transport Services, Inc.	2 519 795	0,03
29 291	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	1 553 595	0,02
40 908	Norfolk Southern Corp.	9 601 107	0,10
34 902	Old Dominion Freight Line, Inc.	6 156 713	0,06
110 226	Union Pacific Corp.	25 135 937	0,27

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
132 527	United Parcel Service, Inc.	16 711 655	0,18
		89 834 812	**0,96**
Eau			
35 254	American Water Works Co., Inc.	4 388 771	0,05
47 035	Essential Utilities, Inc.	1 708 311	0,02
		6 097 082	**0,07**
Total des Actions		**9 342 236 440**	**99,78**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,07 % (31 décembre 2023 – 0,03 %)

569	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	6 698 084	0,07
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**6 698 084**	**0,07**
Total des valeurs mobilières		**9 348 934 524**	**99,85**

Instruments financiers dérivés – (0,05) % (31 décembre 2023 – (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,02 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,02 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long Futures Contracts	25 310 653	21/03/2025	(677 290)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(677 290)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats à terme (« futures ») ouverts				**(677 290)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(677 290)**	**(0,01)**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,04) % (31 décembre 2023 – (0,03) %)

Contrats de change à terme ouverts** – (0,04) % (31 décembre 2023 – (0,03) %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	CHF	179 588 561	USD	200 024 014	(1 229 850)	(0,01)
03/02/2025	CHF	3 264 276	USD	3 635 729	(22 364)	0,00
03/02/2025	EUR	344 968 670	USD	360 072 778	(2 419 249)	(0,03)
03/02/2025	EUR	6 205 099	USD	6 476 862	(43 595)	0,00
03/02/2025	USD	3 198 951	CHF	2 890 234	(371)	0,00
03/02/2025	USD	765 200	EUR	736 224	1 905	0,00
03/02/2025	USD	1 702 000	EUR	1 637 549	4 237	0,00
03/02/2025	USD	5 129 242	EUR	4 935 008	12 769	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**18 911**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(3 715 429)**	**(0,04)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(3 696 518)**	**(0,04)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(3 696 518)**	**(0,04)**
Total des instruments financiers dérivés					**(4 373 808)**	**(0,05)**

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 344 560 716	99,80
Autre Actif net – 0,20 % (31 décembre 2023 – 0,49 %)	18 978 428	0,20
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**9 363 539 144**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.
** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Royal Bank of Canada et State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,70
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,07
Autres Actifs courants	0,23
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,71 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
170 464	Boeing Co.	30 172 128	0,22
106 409	General Dynamics Corp.	28 037 707	0,21
167 773	General Electric Co.	27 982 859	0,21
243 317	Howmet Aerospace, Inc.	26 611 580	0,20
123 407	L3Harris Technologies, Inc.	25 950 024	0,19
56 013	Lockheed Martin Corp.	27 218 957	0,20
59 384	Northrop Grumman Corp.	27 868 317	0,20
241 527	RTX Corp.	27 949 505	0,21
22 695	TransDigm Group, Inc.	28 760 920	0,21
		250 551 997	**1,85**
Agriculture			
516 441	Altria Group, Inc.	27 004 700	0,20
533 714	Archer-Daniels-Midland Co.	26 963 231	0,20
333 107	Bunge Global SA	25 902 400	0,19
222 711	Philip Morris International, Inc.	26 803 269	0,20
		106 673 600	**0,79**
Compagnies aériennes			
444 930	Delta Air Lines, Inc.	26 918 265	0,20
841 102	Southwest Airlines Co.	28 277 849	0,21
285 905	United Airlines Holdings, Inc.	27 761 376	0,20
		82 957 490	**0,61**
Pièces automobiles			
479 610	Aptiv PLC	29 006 813	0,21
804 907	BorgWarner, Inc.	25 587 993	0,19
		54 594 806	**0,40**
Automobiles			
76 305	Cummins, Inc.	26 599 923	0,20
2 713 177	Ford Motor Co.	26 860 452	0,20
542 739	General Motors Co.	28 911 707	0,21
243 800	PACCAR, Inc.	25 360 076	0,19
66 603	Tesla, Inc.	26 896 955	0,20
		134 629 113	**1,00**
Banques			
612 938	Bank of America Corp.	26 938 625	0,20
354 515	Bank of New York Mellon Corp.	27 237 387	0,20
392 498	Citigroup, Inc.	27 627 934	0,20
610 951	Citizens Financial Group, Inc.	26 735 216	0,20
616 416	Fifth Third Bancorp	26 062 068	0,19
47 664	Goldman Sachs Group, Inc.	27 293 360	0,20
1 624 163	Huntington Bancshares, Inc.	26 425 132	0,20
115 978	JPMorgan Chase & Co.	27 801 086	0,21
1 542 555	KeyCorp	26 439 393	0,20
139 843	M&T Bank Corp.	26 291 882	0,19
221 366	Morgan Stanley	27 830 134	0,21
268 608	Northern Trust Corp.	27 532 320	0,20
138 874	PNC Financial Services Group, Inc.	26 781 851	0,20
1 111 975	Regions Financial Corp.	26 153 652	0,19
284 519	State Street Corp.	27 925 540	0,21
618 576	Truist Financial Corp.	26 833 827	0,20
550 354	U.S. Bancorp	26 323 432	0,19
394 472	Wells Fargo & Co.	27 707 713	0,20
		485 940 552	**3,59**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons			
627 928	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	23 848 705	0,18
450 897	Coca-Cola Co.	28 072 847	0,21
117 738	Constellation Brands, Inc.	26 020 098	0,19
849 193	Keurig Dr. Pepper, Inc.	27 276 079	0,20
460 078	Molson Coors Beverage Co.	26 371 671	0,20
543 064	Monster Beverage Corp.	28 543 444	0,21
180 163	PepsiCo, Inc.	27 395 586	0,20
		187 528 430	**1,39**
Biotechnologie			
103 304	Amgen, Inc.	26 925 155	0,20
179 374	Biogen, Inc.	27 429 872	0,20
472 468	Corteva, Inc.	26 911 777	0,20
305 739	Gilead Sciences, Inc.	28 241 111	0,21
389 629	Incyte Corp.	26 911 675	0,20
658 986	Moderna, Inc.	27 400 638	0,20
36 539	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	26 027 826	0,19
60 313	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	24 288 045	0,18
		214 136 099	**1,58**
Produits du bâtiment			
164 058	Builders FirstSource, Inc.	23 448 810	0,17
383 232	Carrier Global Corp.	26 159 416	0,19
336 160	Johnson Controls International PLC	26 533 109	0,20
42 959	Lennox International, Inc.	26 174 919	0,20
50 420	Martin Marietta Materials, Inc.	26 041 930	0,19
355 944	Masco Corp.	25 830 856	0,19
215 655	Mohawk Industries, Inc.	25 690 980	0,19
70 587	Trane Technologies PLC	26 071 309	0,19
101 032	Vulcan Materials Co.	25 988 461	0,19
		231 939 790	**1,71**
Produits chimiques			
90 422	Air Products & Chemicals, Inc.	26 225 997	0,20
271 997	Albemarle Corp.	23 413 502	0,17
415 835	Celanese Corp.	28 779 940	0,21
314 453	CF Industries Holdings, Inc.	26 829 130	0,20
680 582	Dow, Inc.	27 311 756	0,20
344 736	DuPont de Nemours, Inc.	26 286 120	0,20
284 347	Eastman Chemical Co.	25 966 568	0,19
115 067	Ecolab, Inc.	26 962 500	0,20
500 340	FMC Corp.	24 321 527	0,18
321 541	International Flavors & Fragrances, Inc.	27 186 292	0,20
64 114	Linde PLC	26 842 608	0,20
369 446	LyondellBasell Industries NV	27 438 754	0,20
1 055 070	Mosaic Co.	25 933 621	0,19
230 396	PPG Industries, Inc.	27 520 802	0,20
75 938	Sherwin-Williams Co.	25 813 604	0,19
		396 832 721	**2,93**
Services commerciaux et fournitures			
93 913	Automatic Data Processing, Inc.	27 491 152	0,20
133 878	Cintas Corp.	24 459 511	0,18
77 381	Corpay, Inc.	26 187 278	0,19
107 500	Equifax, Inc.	27 396 375	0,20
241 259	Global Payments, Inc.	27 035 484	0,20
120 260	MarketAxess Holdings, Inc.	27 183 570	0,20
56 769	Moody's Corp.	26 872 742	0,20
311 230	PayPal Holdings, Inc.	26 563 481	0,20
258 622	Pentair PLC	26 027 718	0,19

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
84 500	Quanta Services, Inc.	26 706 225	0,20
134 273	Republic Services, Inc.	27 013 042	0,20
576 294	Rollins, Inc.	26 711 227	0,20
54 708	S&P Global, Inc.	27 246 225	0,20
35 439	United Rentals, Inc.	24 964 649	0,19
268 099	Veralto Corp.	27 305 883	0,20
99 095	Verisk Analytics, Inc.	27 293 736	0,20
131 662	Waste Management, Inc.	26 568 075	0,20
		453 026 373	**3,35**
Ordinateurs et périphériques			
77 628	Accenture PLC	27 308 754	0,20
203 430	Airbnb, Inc.	26 732 736	0,20
79 421	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	15 034 395	0,11
64 691	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	12 319 754	0,09
122 662	Amazon.com, Inc.	26 910 816	0,20
114 586	Apple, Inc.	28 694 626	0,21
5 346	Booking Holdings, Inc.	26 561 173	0,20
158 453	CDW Corp.	27 577 160	0,20
347 621	Cognizant Technology Solutions Corp.	26 732 055	0,20
77 814	Crowdstrike Holdings, Inc.	26 624 838	0,20
237 966	Dell Technologies, Inc.	27 423 202	0,20
447 114	eBay, Inc.	27 698 712	0,20
111 636	EPAM Systems, Inc.	26 102 730	0,19
148 427	Expedia Group, Inc.	27 656 403	0,20
108 603	F5, Inc.	27 310 396	0,20
288 088	Fortinet, Inc.	27 218 554	0,20
54 468	Gartner, Inc.	26 388 112	0,19
943 990	Gen Digital, Inc.	25 846 446	0,19
135 568	GoDaddy, Inc.	26 757 056	0,20
1 289 100	Hewlett Packard Enterprise Co.	27 522 285	0,20
817 487	HP, Inc.	26 674 601	0,20
122 737	International Business Machines Corp.	26 981 275	0,20
183 942	Leidos Holdings, Inc.	26 498 685	0,20
898 706	Match Group, Inc.	29 396 673	0,22
44 642	Meta Platforms, Inc.	26 138 338	0,19
230 264	NetApp, Inc.	26 729 045	0,20
30 158	Netflix, Inc.	26 880 429	0,20
141 781	Palo Alto Networks, Inc.	25 798 471	0,19
287 064	Seagate Technology Holdings PLC	24 776 494	0,18
737 639	Super Micro Computer, Inc.	22 483 237	0,17
188 508	TE Connectivity PLC	26 950 989	0,20
461 657	Uber Technologies, Inc.	27 847 150	0,21
141 221	VeriSign, Inc.	29 227 098	0,22
404 065	Western Digital Corp.	24 094 396	0,18
		884 897 084	**6,54**
Construction et ingénierie			
183 786	DR Horton, Inc.	25 696 958	0,19
147 473	Huntington Ingalls Industries, Inc.	27 867 973	0,20
209 030	Jacobs Solutions, Inc.	27 930 588	0,21
178 580	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	24 352 955	0,18
3 192	NVR, Inc.	26 107 049	0,19
231 680	PulteGroup, Inc.	25 229 952	0,19
		157 185 475	**1,16**
Emballages et conditionnement			
2 818 781	Amcor PLC	26 524 729	0,19
491 973	Ball Corp.	27 122 472	0,20
118 354	Packaging Corp. of America	26 645 036	0,20

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement (suite)			
528 126	Smurfit WestRock PLC	28 444 866	0,21
		108 737 103	**0,80**
Distribution et vente en gros			
451 113	Copart, Inc.	25 889 375	0,19
356 348	Fastenal Co.	25 624 985	0,19
731 525	LKQ Corp.	26 883 544	0,20
75 186	Pool Corp.	25 633 915	0,19
24 490	WW Grainger, Inc.	25 813 684	0,19
		129 845 503	**0,96**
Services financiers diversifiés			
93 419	American Express Co.	27 725 825	0,20
51 278	Ameriprise Financial, Inc.	27 301 946	0,20
158 133	Apollo Global Management, Inc.	26 117 246	0,19
26 561	Blackrock, Inc.	27 227 947	0,20
146 792	Blackstone, Inc.	25 309 877	0,19
151 810	Capital One Financial Corp.	27 070 759	0,20
139 416	Cboe Global Markets, Inc.	27 241 886	0,20
342 727	Charles Schwab Corp.	25 365 225	0,19
120 547	CME Group, Inc.	27 994 630	0,21
158 471	Discover Financial Services	27 451 931	0,20
1 261 464	Franklin Resources, Inc.	25 595 105	0,19
178 557	Intercontinental Exchange, Inc.	26 606 779	0,20
1 534 175	Invesco Ltd.	26 817 379	0,20
179 454	KKR & Co., Inc.	26 543 041	0,20
52 847	Mastercard, Inc.	27 827 645	0,21
347 364	Nasdaq, Inc.	26 854 711	0,20
174 875	Raymond James Financial, Inc.	27 163 334	0,20
412 143	Synchrony Financial	26 789 295	0,20
232 061	T. Rowe Price Group, Inc.	26 243 778	0,19
90 010	Visa, Inc.	28 446 760	0,21
		537 695 099	**3,98**
Télécommunications diversifiées			
263 834	Arista Networks, Inc.	29 161 572	0,21
1 202 904	AT&T, Inc.	27 390 124	0,20
482 065	Cisco Systems, Inc.	28 538 248	0,21
592 991	Corning, Inc.	28 178 932	0,21
755 393	Juniper Networks, Inc.	28 289 468	0,21
59 074	Motorola Solutions, Inc.	27 305 775	0,20
120 526	T-Mobile U.S., Inc.	26 603 704	0,20
672 640	Verizon Communications, Inc.	26 898 874	0,20
		222 366 697	**1,64**
Services publics d'électricité			
2 078 306	AES Corp.	26 747 798	0,20
467 542	Alliant Energy Corp.	27 650 434	0,20
314 348	Ameren Corp.	28 020 981	0,21
301 658	American Electric Power Co., Inc.	27 821 917	0,20
900 755	CenterPoint Energy, Inc.	28 580 956	0,21
422 691	CMS Energy Corp.	28 172 355	0,21
304 519	Consolidated Edison, Inc.	27 172 230	0,20
119 375	Constellation Energy Corp.	26 705 381	0,20
520 438	Dominion Energy, Inc.	28 030 791	0,21
233 423	DTE Energy Co.	28 185 827	0,21
257 726	Duke Energy Corp.	27 767 399	0,20
346 215	Edison International	27 641 806	0,20
382 646	Entergy Corp.	29 012 220	0,21
453 576	Evergy, Inc.	27 917 603	0,21

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
470 814	Eversource Energy	27 038 848	0,20
768 339	Exelon Corp.	28 920 280	0,21
703 992	FirstEnergy Corp.	28 004 802	0,21
381 780	NextEra Energy, Inc.	27 369 808	0,20
295 812	NRG Energy, Inc.	26 688 159	0,20
1 425 753	PG&E Corp.	28 771 696	0,21
317 742	Pinnacle West Capital Corp.	26 934 989	0,20
862 945	PPL Corp.	28 011 195	0,21
330 110	Public Service Enterprise Group, Inc.	27 890 994	0,21
323 123	Sempra	28 344 350	0,21
339 271	Southern Co.	27 928 789	0,21
193 453	Vistra Corp.	26 671 365	0,20
295 411	WEC Energy Group, Inc.	27 780 450	0,20
413 168	Xcel Energy, Inc.	27 897 103	0,21
		777 680 526	**5,75**
Équipements électriques			
149 709	AMETEK, Inc.	26 986 544	0,20
78 041	Eaton Corp. PLC	25 899 467	0,19
215 819	Emerson Electric Co.	26 746 449	0,20
164 421	Generac Holdings, Inc.	25 493 476	0,19
69 882	Zebra Technologies Corp.	26 989 826	0,20
		132 115 762	**0,98**
Produits électroniques			
201 112	Allegion PLC	26 281 316	0,19
384 118	Amphenol Corp.	26 676 995	0,20
360 810	Fortive Corp.	27 060 750	0,20
127 935	Garmin Ltd.	26 387 873	0,19
123 520	Honeywell International, Inc.	27 901 933	0,21
61 804	Hubbell, Inc.	25 889 078	0,19
211 605	Jabil, Inc.	30 449 959	0,23
168 360	Keysight Technologies, Inc.	27 043 667	0,20
22 269	Mettler-Toledo International, Inc.	27 250 130	0,20
381 884	Trimble, Inc.	26 983 923	0,20
		271 925 624	**2,01**
Équipement et services énergétiques			
380 495	Enphase Energy, Inc.	26 132 397	0,20
140 519	First Solar, Inc.	24 765 068	0,18
		50 897 465	**0,38**
Produits alimentaires			
656 841	Campbell's Co.	27 508 501	0,20
1 018 542	Conagra Brands, Inc.	28 264 540	0,21
431 209	General Mills, Inc.	27 498 198	0,20
159 572	Hershey Co.	27 023 518	0,20
852 525	Hormel Foods Corp.	26 743 709	0,20
249 397	J.M. Smucker Co.	27 463 598	0,20
350 250	Kellanova	28 359 742	0,21
902 658	Kraft Heinz Co.	27 720 627	0,20
461 325	Kroger Co.	28 210 024	0,21
376 790	Lamb Weston Holdings, Inc.	25 180 876	0,19
347 150	McCormick & Co., Inc.	26 466 716	0,20
447 468	Mondelez International, Inc.	26 727 264	0,20
351 515	Sysco Corp.	26 876 837	0,20
456 140	Tyson Foods, Inc.	26 200 682	0,19
		380 244 832	**2,81**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
518 957	International Paper Co.	27 930 266	0,21
		27 930 266	**0,21**
Services publics de gaz			
201 700	Atmos Energy Corp.	28 090 759	0,21
768 339	NiSource, Inc.	28 244 142	0,21
		56 334 901	**0,42**
Équipements et fournitures de soins de santé			
247 452	Abbott Laboratories	27 989 296	0,21
200 044	Agilent Technologies, Inc.	26 873 911	0,20
117 919	Align Technology, Inc.	24 587 291	0,18
911 102	Baxter International, Inc.	26 567 734	0,20
367 714	Bio-Techne Corp.	26 486 439	0,20
311 883	Boston Scientific Corp.	27 857 389	0,21
284 490	Cooper Cos., Inc.	26 153 166	0,19
119 984	Danaher Corp.	27 542 327	0,20
382 660	Edwards Lifesciences Corp.	28 328 320	0,21
341 319	GE HealthCare Technologies, Inc.	26 684 319	0,20
373 947	Hologic, Inc.	26 957 839	0,20
64 620	IDEXX Laboratories, Inc.	26 716 493	0,20
103 281	Insulet Corp.	26 963 571	0,20
51 958	Intuitive Surgical, Inc.	27 119 998	0,20
340 619	Medtronic PLC	27 208 646	0,20
114 917	ResMed, Inc.	26 280 369	0,19
242 149	Revvity, Inc.	27 026 250	0,20
400 683	Solventum Corp.	26 469 119	0,20
134 740	STERIS PLC	27 697 154	0,20
75 086	Stryker Corp.	27 034 714	0,20
153 819	Teleflex, Inc.	27 376 705	0,20
52 856	Thermo Fisher Scientific, Inc.	27 497 277	0,20
73 310	Waters Corp.	27 196 544	0,20
88 907	West Pharmaceutical Services, Inc.	29 122 377	0,21
264 187	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	27 906 073	0,21
		677 643 321	**5,01**
Fournisseurs et services de soins de santé			
497 203	Centene Corp.	30 120 558	0,22
145 928	Charles River Laboratories International, Inc.	26 938 309	0,20
181 634	DaVita, Inc.	27 163 365	0,20
73 254	Elevance Health, Inc.	27 023 400	0,20
89 624	HCA Healthcare, Inc.	26 900 643	0,20
101 525	Humana, Inc.	25 757 908	0,19
140 470	IQVIA Holdings, Inc.	27 603 760	0,20
123 052	Labcorp Holdings, Inc.	28 218 285	0,21
94 050	Molina Healthcare, Inc.	27 373 252	0,20
181 413	Quest Diagnostics, Inc.	27 367 965	0,20
52 938	UnitedHealth Group, Inc.	26 779 217	0,20
148 100	Universal Health Services, Inc.	26 572 102	0,20
		327 818 764	**2,42**
Hôtels, restaurants et loisirs			
761 093	Caesars Entertainment, Inc.	25 435 728	0,19
109 921	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	27 168 074	0,20
518 718	Las Vegas Sands Corp.	26 641 357	0,20
209 714	Live Nation Entertainment, Inc.	27 157 963	0,20
96 816	Marriott International, Inc.	27 005 855	0,20
764 596	MGM Resorts International	26 493 252	0,19

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
296 652	Wynn Resorts Ltd.	25 559 536	0,19
		185 461 765	**1,37**
Biens ménagers durables			
79 375	Snap-on, Inc.	26 946 225	0,20
337 042	Stanley Black & Decker, Inc.	27 061 102	0,20
		54 007 327	**0,40**
Produits ménagers			
142 965	Avery Dennison Corp.	26 753 040	0,20
267 515	Church & Dwight Co., Inc.	28 011 496	0,21
171 531	Clorox Co.	27 858 350	0,20
216 249	Kimberly-Clark Corp.	28 337 269	0,21
		110 960 155	**0,82**
Industrie			
217 648	3M Co.	28 096 180	0,21
387 543	A.O. Smith Corp.	26 434 308	0,20
43 964	Axon Enterprise, Inc.	26 128 685	0,19
103 474	Illinois Tool Works, Inc.	26 236 868	0,19
41 148	Parker-Hannifin Corp.	26 171 362	0,19
59 484	Teledyne Technologies, Inc.	27 608 309	0,20
343 896	Textron, Inc.	26 304 605	0,20
		186 980 317	**1,38**
Assurances			
271 033	Aflac, Inc.	28 035 654	0,21
146 117	Allstate Corp.	28 169 896	0,21
383 544	American International Group, Inc.	27 922 003	0,21
77 887	Aon PLC	27 973 895	0,21
300 247	Arch Capital Group Ltd.	27 727 810	0,20
99 772	Arthur J Gallagher & Co.	28 320 282	0,21
130 199	Assurant, Inc.	27 761 031	0,20
61 324	Berkshire Hathaway, Inc.	27 796 943	0,21
271 291	Brown & Brown, Inc.	27 677 108	0,20
102 253	Chubb Ltd.	28 252 504	0,21
186 209	Cincinnati Financial Corp.	26 758 233	0,20
69 449	Erie Indemnity Co.	28 628 961	0,21
77 947	Everest Group Ltd.	28 252 670	0,21
269 265	Globe Life, Inc.	30 028 433	0,22
249 882	Hartford Financial Services Group, Inc.	27 337 091	0,20
333 265	Loews Corp.	28 224 213	0,21
131 766	Marsh & McLennan Cos., Inc.	27 988 416	0,21
351 602	MetLife, Inc.	28 789 172	0,21
353 759	Principal Financial Group, Inc.	27 384 484	0,20
115 883	Progressive Corp.	27 766 726	0,21
235 231	Prudential Financial, Inc.	27 881 930	0,21
115 217	Travelers Cos., Inc.	27 754 623	0,20
464 008	W.R. Berkley Corp.	27 153 748	0,20
91 157	Willis Towers Watson PLC	28 554 019	0,21
		672 139 845	**4,97**
Équipements et produits de loisirs			
1 061 413	Carnival Corp.	26 450 412	0,20
438 710	Hasbro, Inc.	24 528 276	0,18
1 027 061	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	26 426 279	0,19
115 039	Royal Caribbean Cruises Ltd.	26 538 347	0,20
		103 943 314	**0,77**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines			
72 632	Caterpillar, Inc.	26 347 984	0,19
63 041	Deere & Co.	26 710 472	0,20
140 379	Dover Corp.	26 335 100	0,19
82 153	GE Vernova, Inc.	27 022 586	0,20
123 786	IDEX Corp.	25 907 172	0,19
277 775	Ingersoll Rand, Inc.	25 127 527	0,19
113 181	Nordson Corp.	23 681 993	0,18
285 323	Otis Worldwide Corp.	26 423 763	0,20
94 977	Rockwell Automation, Inc.	27 143 477	0,20
138 554	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	26 268 453	0,19
228 920	Xylem, Inc.	26 559 298	0,20
		287 527 825	**2,13**
Médias			
74 624	Charter Communications, Inc.	25 578 868	0,19
711 261	Comcast Corp.	26 693 625	0,20
57 738	FactSet Research Systems, Inc.	27 730 407	0,20
391 334	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	19 011 006	0,14
233 442	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	10 677 637	0,08
938 345	Interpublic Group of Cos., Inc.	26 292 427	0,19
732 338	News Corp. Catégorie d'Actions A	20 168 588	0,15
216 401	News Corp. Catégorie d'Actions B	6 585 082	0,05
306 669	Omnicom Group, Inc.	26 385 801	0,20
2 524 056	Paramount Global	26 401 626	0,20
246 437	Walt Disney Co.	27 440 760	0,20
2 610 368	Warner Bros Discovery, Inc.	27 591 590	0,20
		270 557 417	**2,00**
Métaux et mines			
656 841	Freeport-McMoRan, Inc.	25 012 505	0,18
668 027	Newmont Corp.	24 863 965	0,18
204 018	Nucor Corp.	23 810 941	0,18
211 488	Steel Dynamics, Inc.	24 124 436	0,18
		97 811 847	**0,72**
Pétrole et gaz			
1 262 028	APA Corp.	29 140 226	0,22
665 194	Baker Hughes Co.	27 286 258	0,20
180 809	Chevron Corp.	26 188 376	0,19
276 389	ConocoPhillips	27 409 497	0,20
1 114 169	Coterra Energy, Inc.	28 455 876	0,21
812 548	Devon Energy Corp.	26 594 696	0,20
172 326	Diamondback Energy, Inc.	28 232 169	0,21
221 418	EOG Resources, Inc.	27 141 418	0,20
619 662	EQT Corp.	28 572 615	0,21
252 360	Exxon Mobil Corp.	27 146 365	0,20
967 266	Halliburton Co.	26 299 963	0,20
198 442	Hess Corp.	26 394 770	0,20
1 049 856	Kinder Morgan, Inc.	28 766 054	0,21
185 854	Marathon Petroleum Corp.	25 926 633	0,19
583 753	Occidental Petroleum Corp.	28 843 236	0,21
270 720	ONEOK, Inc.	27 180 288	0,20
225 358	Phillips 66	25 675 037	0,19
679 600	Schlumberger NV	26 055 864	0,19
151 622	Targa Resources Corp.	27 064 527	0,20
23 401	Texas Pacific Land Corp.	25 880 570	0,19
211 900	Valero Energy Corp.	25 976 821	0,19
509 915	Williams Cos., Inc.	27 596 600	0,21
		597 827 859	**4,42**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
304 488	Colgate-Palmolive Co.	27 681 004	0,20
347 749	Estee Lauder Cos., Inc.	26 074 220	0,19
1 271 115	Kenvue, Inc.	27 138 305	0,20
165 529	Procter & Gamble Co.	27 750 937	0,21
		108 644 466	**0,80**
Laboratoires pharmaceutiques			
161 978	AbbVie, Inc.	28 783 491	0,21
127 779	Becton Dickinson & Co.	28 989 222	0,21
498 573	Bristol-Myers Squibb Co.	28 199 289	0,21
240 539	Cardinal Health, Inc.	28 448 547	0,21
121 800	Cencora, Inc.	27 366 024	0,20
96 059	Cigna Group	26 525 732	0,20
545 676	CVS Health Corp.	24 495 396	0,18
350 990	Dexcom, Inc.	27 296 492	0,20
35 544	Eli Lilly & Co.	27 439 968	0,20
367 524	Henry Schein, Inc.	25 432 661	0,19
192 609	Johnson & Johnson	27 855 114	0,21
48 977	McKesson Corp.	27 912 482	0,21
283 150	Merck & Co., Inc.	28 167 762	0,21
1 121 352	Pfizer, Inc.	29 749 468	0,22
2 215 231	Viatris, Inc.	27 579 626	0,20
159 419	Zoetis, Inc.	25 974 138	0,19
		440 215 412	**3,25**
Immobilier			
205 174	CBRE Group, Inc.	26 937 295	0,20
364 065	CoStar Group, Inc.	26 063 413	0,19
		53 000 708	**0,39**
Société civile de placement immobilier			
273 181	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	26 648 807	0,20
141 511	American Tower Corp.	25 954 532	0,19
125 109	AvalonBay Communities, Inc.	27 520 227	0,20
353 097	BXP, Inc.	26 256 293	0,19
234 469	Camden Property Trust	27 207 783	0,20
284 777	Crown Castle, Inc.	25 846 361	0,19
150 861	Digital Realty Trust, Inc.	26 752 181	0,20
29 011	Equinix, Inc.	27 354 182	0,20
388 076	Equity Residential	27 848 334	0,21
94 766	Essex Property Trust, Inc.	27 050 007	0,20
177 057	Extra Space Storage, Inc.	26 487 727	0,20
251 816	Federal Realty Investment Trust	28 190 801	0,21
1 327 888	Healthpeak Properties, Inc.	26 916 290	0,20
1 492 032	Host Hotels & Resorts, Inc.	26 140 401	0,19
848 428	Invitation Homes, Inc.	27 124 243	0,20
249 750	Iron Mountain, Inc.	26 251 222	0,19
1 155 181	Kimco Realty Corp.	27 065 891	0,20
178 388	Mid-America Apartment Communities, Inc.	27 573 433	0,20
252 270	Prologis, Inc.	26 664 939	0,20
87 352	Public Storage	26 156 683	0,19
510 559	Realty Income Corp.	27 268 956	0,20
380 649	Regency Centers Corp.	28 141 381	0,21
130 633	SBA Communications Corp.	26 623 005	0,20
159 906	Simon Property Group, Inc.	27 537 412	0,20
637 422	UDR, Inc.	27 670 489	0,21
465 154	Ventas, Inc.	27 392 919	0,20
902 081	VICI Properties, Inc.	26 349 786	0,20
219 645	Welltower, Inc.	27 681 859	0,21

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
914 347	Weyerhaeuser Co.	25 738 868	0,19
		781 415 012	**5,78**
Commerce de détail			
8 449	AutoZone, Inc.	27 053 698	0,20
324 384	Best Buy Co., Inc.	27 832 147	0,21
324 645	CarMax, Inc.	26 542 975	0,20
430 748	Chipotle Mexican Grill, Inc.	25 974 104	0,19
28 395	Costco Wholesale Corp.	26 017 487	0,19
168 556	Darden Restaurants, Inc.	31 467 720	0,23
353 848	Dollar General Corp.	26 828 755	0,20
394 963	Dollar Tree, Inc.	29 598 527	0,22
61 757	Domino's Pizza, Inc.	25 923 118	0,19
229 647	Genuine Parts Co.	26 813 584	0,20
67 027	Home Depot, Inc.	26 072 833	0,19
105 617	Lowe's Cos., Inc.	26 066 276	0,19
70 654	Lululemon Athletica, Inc.	27 018 796	0,20
95 388	McDonald's Corp.	27 652 027	0,20
22 257	O'Reilly Automotive, Inc.	26 392 351	0,20
183 595	Ross Stores, Inc.	27 772 416	0,21
286 976	Starbucks Corp.	26 186 560	0,19
207 708	Target Corp.	28 077 967	0,21
222 729	TJX Cos., Inc.	26 907 891	0,20
494 662	Tractor Supply Co.	26 246 766	0,19
65 670	Ulta Beauty, Inc.	28 561 853	0,21
2 870 344	Walgreens Boots Alliance, Inc.	26 780 310	0,20
297 432	Walmart, Inc.	26 872 981	0,20
203 871	Yum! Brands, Inc.	27 351 333	0,20
		652 012 475	**4,82**
Semi-conducteurs			
217 012	Advanced Micro Devices, Inc.	26 212 879	0,19
130 085	Analog Devices, Inc.	27 637 859	0,20
165 046	Applied Materials, Inc.	26 841 431	0,20
154 375	Broadcom, Inc.	35 790 300	0,27
1 403 786	Intel Corp.	28 145 909	0,21
43 530	KLA Corp.	27 429 124	0,20
361 041	Lam Research Corp.	26 077 991	0,19
459 105	Microchip Technology, Inc.	26 329 672	0,20
276 754	Micron Technology, Inc.	23 291 617	0,17
45 276	Monolithic Power Systems, Inc.	26 789 809	0,20
202 743	NVIDIA Corp.	27 226 357	0,20
128 476	NXP Semiconductors NV	26 703 737	0,20
415 539	ON Semiconductor Corp.	26 199 734	0,19
176 714	QUALCOMM, Inc.	27 146 805	0,20
315 895	Skyworks Solutions, Inc.	28 013 569	0,21
235 360	Teradyne, Inc.	29 636 531	0,22
147 336	Texas Instruments, Inc.	27 626 973	0,20
		467 100 297	**3,45**
Logiciels			
51 359	Adobe, Inc.	22 838 320	0,17
282 386	Akamai Technologies, Inc.	27 010 221	0,20
82 105	ANSYS, Inc.	27 696 480	0,20
91 863	Autodesk, Inc.	27 151 947	0,20
119 887	Broadridge Financial Solutions, Inc.	27 105 252	0,20
91 470	Cadence Design Systems, Inc.	27 483 076	0,20
360 764	Dayforce, Inc.	26 205 897	0,19
172 305	Electronic Arts, Inc.	25 208 221	0,19
12 886	Fair Isaac Corp.	25 655 124	0,19

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
331 193	Fidelity National Information Services, Inc.	26 750 459	0,20
138 479	Fiserv, Inc.	28 446 356	0,21
42 120	Intuit, Inc.	26 472 420	0,20
157 921	Jack Henry & Associates, Inc.	27 683 551	0,20
62 906	Microsoft Corp.	26 514 879	0,20
44 860	MSCI, Inc.	26 916 449	0,20
158 160	Oracle Corp.	26 355 782	0,19
390 130	Palantir Technologies, Inc.	29 505 532	0,22
199 973	Paychex, Inc.	28 040 214	0,21
117 562	Paycom Software, Inc.	24 096 683	0,18
139 899	PTC, Inc.	25 723 229	0,19
51 317	Roper Technologies, Inc.	26 677 142	0,20
79 594	Salesforce, Inc.	26 610 662	0,20
24 621	ServiceNow, Inc.	26 101 215	0,19
55 158	Synopsys, Inc.	26 771 487	0,20
148 295	Take-Two Interactive Software, Inc.	27 298 144	0,20
45 189	Tyler Technologies, Inc.	26 057 785	0,19
103 701	Workday, Inc.	26 757 969	0,20
		719 134 496	**5,32**
Textiles et vêtements			
137 810	Deckers Outdoor Corp.	27 987 833	0,21
358 202	NIKE, Inc.	27 105 145	0,20
124 200	Ralph Lauren Corp.	28 687 716	0,21
453 357	Tapestry, Inc.	29 617 813	0,22
		113 398 507	**0,84**
Transports			
258 812	CH Robinson Worldwide, Inc.	26 740 456	0,20
840 350	CSX Corp.	27 118 095	0,20
234 586	Expeditors International of Washington, Inc.	25 985 091	0,19
100 456	FedEx Corp.	28 261 286	0,21
155 179	JB Hunt Transport Services, Inc.	26 482 848	0,20
114 233	Norfolk Southern Corp.	26 810 485	0,20
137 904	Old Dominion Freight Line, Inc.	24 326 266	0,18
120 815	Union Pacific Corp.	27 550 653	0,20
218 744	United Parcel Service, Inc.	27 583 618	0,20
		240 858 798	**1,78**
Eau			
216 697	American Water Works Co., Inc.	26 976 609	0,20
		26 976 609	**0,20**
Total des Actions		**13 512 103 844**	**99,88**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,13 %)

Total des valeurs mobilières	**13 512 103 844**	**99,88**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,04) % (31 décembre 2023 – (0,02) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long Futures Contracts	18 320 855	21/03/2025	(513 605)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(513 605)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats à terme (« futures ») ouverts				**(513 605)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(513 605)**	**(0,01)**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,03) % (31 décembre 2023 – (0,03) %)

Contrats de change à terme ouverts – (0,03) % (31 décembre 2023 – (0,03) %)**

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	CHF	15 962 128	USD	17 778 464	(109 311)	0,00
03/02/2025	EUR	514 162 620	USD	536 674 716	(3 605 798)	(0,03)
03/02/2025	EUR	510 642	USD	533 000	(3 581)	0,00
03/02/2025	EUR	1 139 539	USD	1 184 422	(2 981)	0,00
03/02/2025	GBP	92 000 826	USD	115 700 055	(508 589)	0,00
03/02/2025	GBP	510 259	USD	641 700	(2 820)	0,00
03/02/2025	GBP	377 576	USD	472 239	513	0,00
03/02/2025	USD	68 142	CHF	61 566	(8)	0,00
03/02/2025	USD	5 480 200	EUR	5 250 392	36 746	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**37 259**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(4 233 088)**	**(0,03)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(4 195 829)**	**(0,03)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(4 195 829)**	**(0,03)**
Total des instruments financiers dérivés					**(4 709 434)**	**(0,04)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13 507 394 410	99,84
Autre Actif net – 0,16 % (31 décembre 2023 – 0,18 %)	21 352 804	0,16
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**13 528 747 214**	**100,00**

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

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada et State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,82
Autres Actifs courants	0,18
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
154 876	Airbus SE	24 822 704	0,14
785 772	BAE Systems PLC	11 302 398	0,06
188 540	Boeing Co.	33 371 580	0,18
79 857	CAE, Inc.	2 026 686	0,01
4 944	Dassault Aviation SA	1 009 568	0,00
5 764	Elbit Systems Ltd.	1 507 579	0,01
59 728	General Dynamics Corp.	15 737 731	0,09
281 154	General Electric Co.	46 893 676	0,26
19 544	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	3 636 748	0,02
10 206	HEICO Corp. - Droits de vote	2 426 374	0,01
101 483	Howmet Aerospace, Inc.	11 099 196	0,06
49 899	L3Harris Technologies, Inc.	10 492 762	0,06
94 344	Leonardo SpA	2 533 185	0,01
55 707	Lockheed Martin Corp.	27 070 260	0,15
301 636	Melrose Industries PLC	2 092 084	0,01
14 078	MTU Aero Engines AG	4 694 042	0,03
36 449	Northrop Grumman Corp.	17 105 151	0,09
11 056	Rheinmetall AG	7 036 241	0,04
2 238 864	Rolls-Royce Holdings PLC	15 943 277	0,09
345 439	RTX Corp.	39 974 201	0,22
84 489	Saab AB	1 787 006	0,01
92 445	Safran SA	20 303 655	0,11
348 124	Singapore Technologies Engineering Ltd.	1 189 164	0,01
22 086	Thales SA	3 170 933	0,02
14 443	TransDigm Group, Inc.	18 303 325	0,10
		325 529 526	**1,79**
Agriculture			
442 460	Altria Group, Inc.	23 136 233	0,13
122 510	Archer-Daniels-Midland Co.	6 189 205	0,03
523 850	British American Tobacco PLC	18 894 807	0,10
32 633	Bunge Global SA	2 537 542	0,01
206 299	Imperial Brands PLC	6 596 157	0,04
306 966	Japan Tobacco, Inc.	7 969 084	0,04
401 867	Philip Morris International, Inc.	48 364 694	0,27
398 150	Wilmar International Ltd.	904 754	0,01
		114 592 476	**0,63**
Compagnies aériennes			
56 289	Air Canada	871 223	0,01
60 071	ANA Holdings, Inc.	1 095 275	0,01
40 609	Delta Air Lines, Inc.	2 456 845	0,01
135 328	Deutsche Lufthansa AG	865 456	0,00
52 202	Japan Airlines Co. Ltd.	827 905	0,00
172 107	Qantas Airways Ltd.	955 844	0,01
353 090	Singapore Airlines Ltd.	1 666 837	0,01
40 312	Southwest Airlines Co.	1 355 289	0,01
		10 094 674	**0,06**
Pièces automobiles			
119 298	Aisin Corp.	1 349 276	0,01
67 786	Aptiv PLC	4 099 697	0,02
136 107	Bridgestone Corp.	4 624 659	0,02
164 759	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	5 425 333	0,03
26 889	Continental AG	1 804 820	0,01
508 587	Denso Corp.	7 166 365	0,04
68 743	Magna International, Inc.	2 871 700	0,02
205 401	Sumitomo Electric Industries Ltd.	3 729 395	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
39 819	Toyota Industries Corp.	3 259 553	0,02
		34 330 798	**0,19**
Automobiles			
77 820	Bayerische Motoren Werke AG	6 364 415	0,03
35 948	Cummins, Inc.	12 531 473	0,07
118 056	Daimler Truck Holding AG	4 504 802	0,02
32 842	Ferrari NV	14 024 855	0,08
1 028 392	Ford Motor Co.	10 181 081	0,06
290 732	General Motors Co.	15 487 294	0,09
1 181 999	Honda Motor Co. Ltd.	11 544 722	0,06
136 713	Isuzu Motors Ltd.	1 877 673	0,01
198 302	Mercedes-Benz Group AG	11 047 385	0,06
525 184	Nissan Motor Co. Ltd.	1 604 023	0,01
134 262	PACCAR, Inc.	13 965 933	0,08
46 959	Renault SA	2 287 855	0,01
177 568	Rivian Automotive, Inc.	2 361 654	0,01
524 968	Stellantis NV	6 843 979	0,04
166 115	Subaru Corp.	2 981 741	0,02
389 965	Suzuki Motor Corp.	4 441 571	0,02
744 522	Tesla, Inc.	300 667 764	1,66
2 669 131	Toyota Motor Corp.	53 430 174	0,29
57 277	Volvo AB Catégorie d'Actions A	1 400 660	0,01
416 599	Volvo AB Catégorie d'Actions B	10 127 248	0,06
		487 676 302	**2,69**
Banques			
98 556	ABN AMRO Bank NV	1 519 595	0,01
429 075	AIB Group PLC	2 368 157	0,01
777 047	ANZ Group Holdings Ltd.	13 730 845	0,08
1 518 753	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	14 864 866	0,08
289 777	Banco BPM SpA	2 344 101	0,01
1 226 031	Banco de Sabadell SA	2 382 955	0,01
4 094 674	Banco Santander SA	18 929 637	0,10
295 664	Bank Hapoalim BM	3 572 003	0,02
380 175	Bank Leumi Le-Israel BM	4 523 098	0,03
1 806 681	Bank of America Corp.	79 403 630	0,44
237 996	Bank of Ireland Group PLC	2 170 194	0,01
188 550	Bank of Montreal	18 295 197	0,10
192 316	Bank of New York Mellon Corp.	14 775 638	0,08
311 375	Bank of Nova Scotia	16 711 887	0,09
6 632	Banque Cantonale Vaudoise	611 059	0,00
3 833 609	Barclays PLC	12 874 449	0,07
268 303	BNP Paribas SA	16 452 961	0,09
886 931	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	2 848 748	0,02
234 798	BPER Banca SpA	1 491 380	0,01
997 995	CaixaBank SA	5 411 007	0,03
243 830	Canadian Imperial Bank of Commerce	15 416 119	0,09
143 529	Chiba Bank Ltd.	1 116 469	0,01
491 905	Citigroup, Inc.	34 625 193	0,19
128 977	Citizens Financial Group, Inc.	5 644 034	0,03
236 962	Commerzbank AG	3 858 509	0,02
431 393	Commonwealth Bank of Australia	40 932 624	0,23
126 069	Computershare Ltd.	2 649 989	0,01
257 914	Concordia Financial Group Ltd.	1 429 555	0,01
249 297	Credit Agricole SA	3 430 774	0,02
185 979	Danske Bank AS	5 260 487	0,03
503 790	DBS Group Holdings Ltd.	16 145 506	0,09
509 462	Deutsche Bank AG	8 778 398	0,05
208 453	DNB Bank ASA	4 164 527	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
84 027	Erste Group Bank AG	5 191 014	0,03
185 535	Fifth Third Bancorp	7 844 420	0,04
186 700	FinecoBank Banca Fineco SpA	3 245 975	0,02
2 512	First Citizens BancShares, Inc.	5 307 906	0,03
81 742	Goldman Sachs Group, Inc.	46 807 104	0,26
174 251	Hang Seng Bank Ltd.	2 143 382	0,01
4 724 790	HSBC Holdings PLC	46 468 766	0,26
357 316	Huntington Bancshares, Inc.	5 813 531	0,03
862 632	ING Groep NV	13 514 955	0,07
3 880 072	Intesa Sanpaolo SpA	15 520 818	0,09
347 904	Israel Discount Bank Ltd.	2 379 418	0,01
349 012	Japan Post Bank Co. Ltd.	3 318 901	0,02
735 803	JPMorgan Chase & Co.	176 379 337	0,97
55 487	KBC Group NV	4 282 829	0,02
259 622	KeyCorp	4 449 921	0,02
16 533 828	Lloyds Banking Group PLC	11 343 275	0,06
43 941	M&T Bank Corp.	8 261 347	0,05
94 010	Macquarie Group Ltd.	12 901 429	0,07
110 472	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1 610 092	0,01
2 878 743	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	33 813 690	0,19
54 584	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	2 360 940	0,01
632 846	Mizuho Financial Group, Inc.	15 595 651	0,09
313 685	Morgan Stanley	39 436 478	0,22
800 930	National Australia Bank Ltd.	18 397 740	0,10
92 746	National Bank of Canada	8 450 449	0,05
1 821 564	NatWest Group PLC	9 173 214	0,05
861 003	Nordea Bank Abp	9 361 471	0,05
49 829	Northern Trust Corp.	5 107 473	0,03
831 311	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	10 170 489	0,06
102 746	PNC Financial Services Group, Inc.	19 814 566	0,11
219 117	Regions Financial Corp.	5 153 632	0,03
548 425	Resona Holdings, Inc.	3 993 843	0,02
363 128	Royal Bank of Canada	43 761 191	0,24
96 294	Shizuoka Financial Group, Inc.	787 030	0,00
397 998	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	5 455 284	0,03
199 269	Societe Generale SA	5 604 278	0,03
521 385	Standard Chartered PLC	6 455 385	0,04
73 496	State Street Corp.	7 213 632	0,04
975 511	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	23 363 600	0,13
189 285	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	4 446 680	0,02
357 023	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	3 690 027	0,02
236 317	Swedbank AB	4 668 914	0,03
452 598	Toronto-Dominion Bank	24 083 803	0,13
345 269	Truist Financial Corp.	14 977 769	0,08
406 833	U.S. Bancorp	19 458 822	0,11
849 108	UBS Group AG	25 981 534	0,14
388 874	UniCredit SpA	15 513 210	0,09
341 747	United Overseas Bank Ltd.	9 101 062	0,05
881 076	Wells Fargo & Co.	61 886 778	0,34
897 134	Westpac Banking Corp.	17 952 489	0,10
		1 230 749 135	**6,79**
Boissons			
233 056	Anheuser-Busch InBev SA	11 644 148	0,06
399 576	Asahi Group Holdings Ltd.	4 212 888	0,02
50 755	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	1 927 675	0,01
28 646	Carlsberg AS	2 744 632	0,01
1 053 049	Coca-Cola Co.	65 562 831	0,36
48 713	Coca-Cola Europacific Partners PLC	3 741 646	0,02
49 553	Coca-Cola HBC AG	1 695 484	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
43 550	Constellation Brands, Inc.	9 624 550	0,05
201 476	Davide Campari-Milano NV	1 255 526	0,01
578 517	Diageo PLC	18 385 066	0,10
370 083	Endeavour Group Ltd.	962 375	0,01
31 328	Heineken Holding NV	1 876 662	0,01
70 913	Heineken NV	5 044 669	0,03
37 349	JDE Peet's NV	639 296	0,00
292 338	Keurig Dr. Pepper, Inc.	9 389 897	0,05
223 250	Kirin Holdings Co. Ltd.	2 910 660	0,02
42 038	Molson Coors Beverage Co.	2 409 618	0,01
188 625	Monster Beverage Corp.	9 914 130	0,05
352 980	PepsiCo, Inc.	53 674 139	0,30
57 104	Pernod Ricard SA	6 445 300	0,04
29 688	Suntory Beverage & Food Ltd.	946 971	0,01
199 523	Treasury Wine Estates Ltd.	1 399 648	0,01
		216 407 811	**1,19**
Biotechnologie			
33 846	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	7 964 302	0,04
138 621	Amgen, Inc.	36 130 177	0,20
15 868	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	9 858 789	0,06
8 507	Bachem Holding AG	543 509	0,00
37 271	Biogen, Inc.	5 699 481	0,03
49 956	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	3 283 608	0,02
5 088	Bio-Rad Laboratories, Inc.	1 671 459	0,01
184 886	Corteva, Inc.	10 531 107	0,06
124 721	CSL Ltd.	21 743 898	0,12
18 619	Genmab AS	3 858 706	0,02
322 123	Gilead Sciences, Inc.	29 754 501	0,16
39 020	Illumina, Inc.	5 214 243	0,03
43 122	Incyte Corp.	2 978 437	0,02
88 546	Moderna, Inc.	3 681 743	0,02
28 005	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	19 948 802	0,11
92 235	Royalty Pharma PLC	2 352 915	0,01
49 312	Swedish Orphan Biovitrum AB	1 416 533	0,01
9 901	United Therapeutics Corp.	3 493 469	0,02
66 859	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	26 924 119	0,15
		197 049 798	**1,09**
Produits du bâtiment			
61 664	AGC, Inc.	1 814 686	0,01
29 193	Builders FirstSource, Inc.	4 172 555	0,02
209 650	Carrier Global Corp.	14 310 709	0,08
121 760	Cie de Saint-Gobain SA	10 805 269	0,06
179 058	CRH PLC	16 566 446	0,09
70 163	Daikin Industries Ltd.	8 330 629	0,05
30 561	Fortune Brands Innovations, Inc.	2 088 233	0,01
8 500	Geberit AG	4 826 593	0,03
32 727	Heidelberg Materials AG	4 042 935	0,02
133 364	Holcim AG	12 855 922	0,07
34 385	Investment AB Latour	858 594	0,00
108 392	James Hardie Industries PLC	3 360 244	0,02
173 235	Johnson Controls International PLC	13 673 439	0,08
43 140	Kingspan Group PLC	3 147 105	0,02
7 885	Lennox International, Inc.	4 804 331	0,03
16 121	Martin Marietta Materials, Inc.	8 326 497	0,05
55 479	Masco Corp.	4 026 111	0,02
419 970	Nibe Industrier AB	1 643 505	0,01
20 166	Owens Corning	3 434 673	0,02
2 247	Rockwool AS	796 260	0,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
40 614	Sika AG	9 671 174	0,05
203 166	Svenska Cellulosa AB SCA	2 582 498	0,01
32 050	TOTO Ltd.	775 962	0,00
58 183	Trane Technologies PLC	21 489 891	0,12
35 175	Vulcan Materials Co.	9 048 065	0,05
13 887	West Fraser Timber Co. Ltd.	1 202 632	0,01
		168 654 958	**0,93**
Produits chimiques			
149 181	Air Liquide SA	24 240 520	0,13
57 769	Air Products & Chemicals, Inc.	16 755 321	0,09
52 619	Akzo Nobel NV	3 158 065	0,02
30 748	Albemarle Corp.	2 646 788	0,01
14 960	Arkema SA	1 139 369	0,01
356 495	Asahi Kasei Corp.	2 478 180	0,01
241 889	BASF SE	10 635 214	0,06
38 498	Brenntag SE	2 307 368	0,01
29 477	Celanese Corp.	2 040 103	0,01
45 790	CF Industries Holdings, Inc.	3 906 803	0,02
47 091	Clariant AG	524 301	0,00
43 409	Covestro AG - ASD	2 607 101	0,01
33 198	Croda International PLC	1 407 387	0,01
192 622	Dow, Inc.	7 729 921	0,04
44 924	DSM-Firmenich AG	4 545 818	0,02
109 650	DuPont de Nemours, Inc.	8 360 813	0,05
32 094	Eastman Chemical Co.	2 930 824	0,02
65 979	Ecolab, Inc.	15 460 199	0,09
1 473	EMS-Chemie Holding AG	993 919	0,01
82 592	Evonik Industries AG	1 430 817	0,01
2 431	Givaudan SA	10 638 727	0,06
163 219	ICL Group Ltd.	806 318	0,00
62 339	International Flavors & Fragrances, Inc.	5 270 763	0,03
123 120	Linde PLC	51 546 650	0,28
63 757	LyondellBasell Industries NV	4 735 232	0,03
315 390	Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 604 845	0,01
36 321	Mitsui Chemicals, Inc.	801 946	0,00
70 862	Mosaic Co.	1 741 788	0,01
208 245	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1 356 190	0,01
37 997	Nippon Sanso Holdings Corp.	1 069 603	0,01
169 335	Nitto Denko Corp.	2 887 616	0,02
85 017	Novonesis (Novozymes) B	4 813 018	0,03
118 941	Nutrien Ltd.	5 319 347	0,03
63 885	PPG Industries, Inc.	7 631 063	0,04
32 502	RPM International, Inc.	3 999 696	0,02
62 315	Sherwin-Williams Co.	21 182 738	0,12
466 585	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	15 723 048	0,09
17 290	Syensqo SA	1 263 292	0,01
33 696	Symrise AG	3 581 685	0,02
430 483	Toray Industries, Inc.	2 743 247	0,01
8 181	Westlake Corp.	937 952	0,00
51 909	Yara International ASA	1 374 813	0,01
		266 328 408	**1,47**
Services commerciaux et fournitures			
40 013	Adecco Group AG	987 245	0,01
5 837	Adyen NV	8 685 535	0,05
117 715	Ashtead Group PLC	7 319 714	0,04
104 948	Automatic Data Processing, Inc.	30 721 428	0,17
145 609	Block, Inc.	12 375 309	0,07
33 834	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	4 354 436	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
351 953	Brambles Ltd.	4 192 622	0,02
76 027	Bureau Veritas SA	2 309 820	0,01
93 877	Cintas Corp.	17 151 328	0,09
17 178	Corpay, Inc.	5 813 379	0,03
101 914	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1 439 286	0,01
66 577	Edenred SE	2 188 860	0,01
93 280	Element Fleet Management Corp.	1 884 798	0,01
33 206	Equifax, Inc.	8 462 549	0,05
244 873	Experian PLC	10 565 089	0,06
53 186	GFL Environmental, Inc.	2 369 739	0,01
66 701	Global Payments, Inc.	7 474 514	0,04
46 390	Intertek Group PLC	2 746 913	0,02
9 349	MarketAxess Holdings, Inc.	2 113 248	0,01
42 160	Moody's Corp.	19 957 279	0,11
152 201	Nexi SpA	844 758	0,00
252 112	PayPal Holdings, Inc.	21 517 759	0,12
46 951	Pentair PLC	4 725 149	0,03
38 697	Quanta Services, Inc.	12 230 187	0,07
23 518	Randstad NV	991 406	0,01
49 487	RB Global, Inc.	4 464 222	0,02
365 962	Recruit Holdings Co. Ltd.	25 952 192	0,14
482 812	RELX PLC	21 943 609	0,12
617 975	Rentokil Initial PLC	3 101 999	0,02
56 906	Republic Services, Inc.	11 448 349	0,06
72 133	Rollins, Inc.	3 343 365	0,02
82 452	S&P Global, Inc.	41 063 570	0,23
127 875	Secom Co. Ltd.	4 368 547	0,02
156 067	Securitas AB	1 933 667	0,01
40 516	SGS SA	4 063 000	0,02
99 166	Toast, Inc.	3 614 601	0,02
52 288	TOPPAN Holdings, Inc.	1 400 358	0,01
49 892	TransUnion	4 625 487	0,03
867 552	Transurban Group	7 192 371	0,04
22 308	U-Haul Holding Co.	1 428 827	0,01
17 436	United Rentals, Inc.	12 282 616	0,07
63 051	Veralto Corp.	6 421 744	0,04
38 101	Verisk Analytics, Inc.	10 494 158	0,06
66 970	Waste Connections, Inc.	11 490 713	0,06
103 246	Waste Management, Inc.	20 834 010	0,11
179 965	Wise PLC	2 402 638	0,01
64 678	Wolters Kluwer NV	10 742 641	0,06
		408 035 034	**2,25**
Ordinateurs et périphériques			
161 431	Accenture PLC	56 789 811	0,31
114 447	Airbnb, Inc.	15 039 480	0,08
1 512 974	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	286 405 978	1,58
1 304 689	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	248 464 973	1,37
2 443 002	Amazon.com, Inc.	535 970 209	2,96
3 927 266	Apple, Inc.	983 465 952	5,42
203 025	Auto Trader Group PLC	2 016 349	0,01
17 242	Bechtle AG	555 262	0,00
8 684	Booking Holdings, Inc.	43 145 759	0,24
41 668	Capgemini SE	6 823 732	0,04
121 575	CAR Group Ltd.	2 712 093	0,01
36 016	CDW Corp.	6 268 225	0,03
51 179	CGI, Inc.	5 596 880	0,03
21 946	Check Point Software Technologies Ltd.	4 097 318	0,02
133 289	Cognizant Technology Solutions Corp.	10 249 924	0,06
60 546	Crowdstrike Holdings, Inc.	20 716 419	0,11

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
10 420	CyberArk Software Ltd.	3 471 423	0,02
45 333	Delivery Hero SE	1 273 076	0,01
81 860	Dell Technologies, Inc.	9 433 546	0,05
80 023	DoorDash, Inc.	13 423 858	0,07
130 377	eBay, Inc.	8 076 855	0,04
13 901	EPAM Systems, Inc.	3 250 332	0,02
29 638	Expedia Group, Inc.	5 522 449	0,03
15 622	F5, Inc.	3 928 464	0,02
169 815	Fortinet, Inc.	16 044 121	0,09
437 218	Fujitsu Ltd.	7 788 189	0,04
20 741	Gartner, Inc.	10 048 392	0,06
147 265	Gen Digital, Inc.	4 032 116	0,02
36 599	GoDaddy, Inc.	7 223 545	0,04
526 301	Grab Holdings Ltd.	2 484 141	0,01
332 711	Hewlett Packard Enterprise Co.	7 103 380	0,04
254 874	HP, Inc.	8 316 539	0,05
238 120	International Business Machines Corp.	52 345 920	0,29
30 461	Leidos Holdings, Inc.	4 388 212	0,02
38 775	Logitech International SA	3 210 677	0,02
622 784	LY Corp.	1 661 973	0,01
93 348	M3, Inc.	829 773	0,00
57 492	Match Group, Inc.	1 880 563	0,01
11 838	MercadoLibre, Inc.	20 129 809	0,11
565 686	Meta Platforms, Inc.	331 214 810	1,83
63 638	MonotaRO Co. Ltd.	1 081 959	0,01
62 804	NEC Corp.	5 482 762	0,03
54 618	NetApp, Inc.	6 340 057	0,03
111 189	Netflix, Inc.	99 104 979	0,55
94 005	Nomura Research Institute Ltd.	2 786 773	0,02
156 273	NTT Data Group Corp.	3 012 899	0,02
81 175	Obic Co. Ltd.	2 423 990	0,01
41 315	Okta, Inc.	3 255 622	0,02
47 912	Otsuka Corp.	1 100 244	0,01
168 333	Palo Alto Networks, Inc.	30 629 873	0,17
154 806	Pinterest, Inc.	4 489 374	0,02
359 917	Prosus NV	14 292 818	0,08
74 679	Pure Storage, Inc.	4 587 531	0,03
371 565	Rakuten Group, Inc.	2 030 651	0,01
130 330	Robinhood Markets, Inc.	4 856 096	0,03
30 575	Roku, Inc.	2 272 946	0,01
18 592	Scout24 SE	1 638 347	0,01
39 378	SCSK Corp.	834 615	0,00
97 682	Sea Ltd.	10 364 060	0,06
51 374	Seagate Technology Holdings PLC	4 434 090	0,02
86 521	SEEK Ltd.	1 209 063	0,01
314 404	Shopify, Inc.	33 445 048	0,18
264 198	Snap, Inc.	2 845 412	0,02
39 353	Spotify Technology SA	17 605 745	0,10
140 364	Super Micro Computer, Inc.	4 278 295	0,02
79 841	TE Connectivity PLC	11 414 868	0,06
12 783	Teleperformance SE	1 100 243	0,01
28 891	Trend Micro, Inc.	1 574 887	0,01
488 232	Uber Technologies, Inc.	29 450 154	0,16
22 102	VeriSign, Inc.	4 574 230	0,03
88 768	Western Digital Corp.	5 293 236	0,03
12 412	Wix.com Ltd.	2 662 995	0,01
41 456	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	3 069 817	0,02
30 489	ZOZO, Inc.	950 017	0,01
22 782	Zscaler, Inc.	4 110 101	0,02
		3 084 004 324	**17,00**

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
5 330	Acciona SA	599 939	0,00
42 898	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	2 151 747	0,01
33 712	AECOM	3 601 116	0,02
17 632	Aena SME SA	3 604 117	0,02
7 825	Aeroports de Paris SA	905 081	0,00
405 375	Auckland International Airport Ltd.	1 975 869	0,01
304 908	Barratt Redrow PLC	1 680 596	0,01
24 405	Berkeley Group Holdings PLC	1 192 028	0,01
40 189	Bouygues SA	1 187 712	0,01
142 801	Cellnex Telecom SA	4 511 527	0,02
138 692	CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 031 091	0,01
139 181	Daiwa House Industry Co. Ltd.	4 302 248	0,02
77 339	DR Horton, Inc.	10 813 539	0,06
24 140	Eiffage SA	2 117 743	0,01
11 648	EMCOR Group, Inc.	5 287 027	0,03
119 117	Ferrovial SE	5 007 834	0,03
10 309	Huntington Ingalls Industries, Inc.	1 948 092	0,01
114 401	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 162 707	0,01
34 537	Jacobs Solutions, Inc.	4 614 834	0,03
98 964	Kajima Corp.	1 814 172	0,01
390 084	Keppel Ltd.	1 955 853	0,01
21 333	Kongsberg Gruppen ASA	2 404 279	0,01
63 416	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	8 648 040	0,05
850	NVR, Inc.	6 952 065	0,04
201 388	Obayashi Corp.	2 682 012	0,01
77 422	Persimmon PLC	1 161 620	0,01
53 489	PulteGroup, Inc.	5 824 952	0,03
92 121	Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 591 426	0,01
176 862	Sekisui House Ltd.	4 256 122	0,02
74 959	Skanska AB	1 578 656	0,01
32 378	Stantec, Inc.	2 539 001	0,01
40 543	Taisei Corp.	1 712 681	0,01
865 615	Taylor Wimpey PLC	1 323 681	0,01
129 872	Vinci SA	13 413 281	0,07
29 817	WSP Global, Inc.	5 244 409	0,03
628 778	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	1 378 131	0,01
		122 175 228	**0,67**
Emballages et conditionnement			
382 222	Amcor PLC	3 596 709	0,02
77 818	Ball Corp.	4 290 107	0,02
35 446	CCL Industries, Inc.	1 822 578	0,01
26 948	Crown Holdings, Inc.	2 228 330	0,01
20 525	Packaging Corp. of America	4 620 793	0,03
79 742	SIG Group AG	1 573 282	0,01
141 348	Smurfit WestRock PLC	7 613 003	0,04
139 352	Stora Enso OYJ	1 402 298	0,01
		27 147 100	**0,15**
Distribution et vente en gros			
61 052	AddTech AB	1 664 263	0,01
81 019	Bunzl PLC	3 344 392	0,02
222 606	Copart, Inc.	12 775 358	0,07
5 328	D'ieteren Group	886 605	0,00
149 210	Fastenal Co.	10 729 691	0,06
13 929	IMCD NV	2 069 770	0,01
309 051	ITOCHU Corp.	15 401 422	0,08
80 383	LKQ Corp.	2 954 075	0,02
367 844	Marubeni Corp.	5 599 814	0,03
867 417	Mitsubishi Corp.	14 372 320	0,08

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
665 123	Mitsui & Co. Ltd.	14 012 613	0,08
9 678	Pool Corp.	3 299 617	0,02
47 867	Rexel SA	1 219 331	0,01
44 086	SGH Ltd.	1 258 612	0,01
281 411	Sumitomo Corp.	6 138 184	0,03
25 404	Toromont Industries Ltd.	2 007 308	0,01
152 635	Toyota Tsusho Corp.	2 746 575	0,01
8 444	Watsco, Inc.	4 001 527	0,02
11 340	WW Grainger, Inc.	11 952 927	0,07
		116 434 404	**0,64**
Services financiers diversifiés			
254 113	3i Group PLC	11 342 469	0,06
55 494	AerCap Holdings NV	5 310 776	0,03
68 287	Ally Financial, Inc.	2 459 015	0,01
147 265	American Express Co.	43 706 779	0,24
25 682	Ameriprise Financial, Inc.	13 673 867	0,08
20 141	Amundi SA	1 338 956	0,01
102 957	Apollo Global Management, Inc.	17 004 378	0,09
50 622	ARES Management Corp.	8 961 613	0,05
64 245	ASX Ltd.	2 588 707	0,01
38 038	Blackrock, Inc.	38 993 134	0,21
185 780	Blackstone, Inc.	32 032 188	0,18
82 875	Brookfield Asset Management Ltd.	4 492 376	0,02
355 090	Brookfield Corp.	20 398 787	0,11
97 617	Capital One Financial Corp.	17 407 063	0,10
571 691	CapitaLand Investment Ltd.	1 097 955	0,01
57 123	Carlyle Group, Inc.	2 884 140	0,02
29 033	Cboe Global Markets, Inc.	5 673 048	0,03
411 910	Charles Schwab Corp.	30 485 459	0,17
92 247	CME Group, Inc.	21 422 521	0,12
49 863	Coinbase Global, Inc.	12 380 983	0,07
47 945	CVC Capital Partners PLC	1 055 496	0,01
328 605	Daiwa Securities Group, Inc.	2 191 258	0,01
50 635	Deutsche Boerse AG	11 660 998	0,06
66 049	Discover Financial Services	11 441 668	0,06
94 810	EQT AB	2 626 544	0,01
9 720	Eurazeo SE	724 181	0,00
25 890	Euronext NV	2 903 425	0,02
24 104	EXOR NV	2 210 181	0,01
60 514	Franklin Resources, Inc.	1 227 829	0,01
14 475	Futu Holdings Ltd.	1 157 855	0,01
23 682	Groupe Bruxelles Lambert NV	1 619 725	0,01
86 084	Hargreaves Lansdown PLC	1 183 771	0,01
319 071	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	12 109 003	0,07
20 142	IGM Financial, Inc.	642 970	0,00
52 715	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	1 666 957	0,01
22 920	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	724 155	0,00
204 165	Infratil Ltd.	1 441 232	0,01
145 955	Intercontinental Exchange, Inc.	21 748 755	0,12
456 408	Investor AB Catégorie d'Actions B	12 090 470	0,07
1	Isracard Ltd.	4	0,00
240 830	Japan Exchange Group, Inc.	2 712 326	0,01
55 438	Julius Baer Group Ltd.	3 588 406	0,02
160 202	KKR & Co., Inc.	23 695 478	0,13
15 281	L E Lundbergforetagen AB	692 878	0,00
121 522	London Stock Exchange Group PLC	17 175 109	0,09
18 303	LPL Financial Holdings, Inc.	5 976 113	0,03
213 850	Mastercard, Inc.	112 606 995	0,62
162 563	Mitsubishi HC Capital, Inc.	1 077 823	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
114 752	Nasdaq, Inc.	8 871 477	0,05
766 627	Nomura Holdings, Inc.	4 542 884	0,02
15 620	Onex Corp.	1 219 450	0,01
306 626	ORIX Corp.	6 649 156	0,04
6 154	Partners Group Holding AG	8 352 463	0,05
48 012	Raymond James Financial, Inc.	7 457 704	0,04
87 807	SBI Holdings, Inc.	2 224 787	0,01
167 039	Schroders PLC	676 970	0,00
35 717	SEI Investments Co.	2 945 938	0,02
307 106	Singapore Exchange Ltd.	2 868 004	0,02
3 593	Sofina SA	812 568	0,00
103 426	Synchrony Financial	6 722 690	0,04
53 023	T. Rowe Price Group, Inc.	5 996 371	0,03
95 244	TMX Group Ltd.	2 932 419	0,02
28 208	Tradeweb Markets, Inc.	3 692 991	0,02
429 290	Visa, Inc.	135 672 812	0,75
57 288	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	1 213 779	0,01
		754 458 282	**4,16**
Télécommunications diversifiées			
276 902	Arista Networks, Inc.	30 605 978	0,17
1 858 487	AT&T, Inc.	42 317 749	0,23
25 217	BCE, Inc.	584 224	0,00
1 558 930	BT Group PLC	2 812 438	0,02
1 030 358	Cisco Systems, Inc.	60 997 194	0,34
218 754	Corning, Inc.	10 395 190	0,06
905 170	Deutsche Telekom AG	27 078 700	0,15
50 794	Elisa OYJ	2 198 563	0,01
3 864	Hikari Tsushin, Inc.	847 739	0,00
914 093	HKT Trust & HKT Ltd.	1 129 679	0,01
90 809	Juniper Networks, Inc.	3 400 797	0,02
392 580	KDDI Corp.	12 594 734	0,07
992 443	Koninklijke KPN NV	3 612 277	0,02
42 512	Motorola Solutions, Inc.	19 650 322	0,11
15 325	Nice Ltd.	2 612 734	0,01
7 888 972	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	7 931 138	0,04
1 302 212	Nokia OYJ	5 763 909	0,03
486 270	Orange SA	4 848 012	0,03
102 585	Rogers Communications, Inc.	3 152 017	0,02
1 768 893	Singapore Telecommunications Ltd.	3 993 689	0,02
7 195 957	SoftBank Corp.	9 107 125	0,05
249 432	SoftBank Group Corp.	14 577 710	0,08
5 947	Swisscom AG	3 310 633	0,02
159 088	Tele2 AB	1 572 990	0,01
2 489 916	Telecom Italia SpA	635 811	0,00
694 216	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5 647 092	0,03
980 347	Telefonica SA	3 996 643	0,02
139 161	Telenor ASA	1 554 899	0,01
603 418	Telia Co. AB	1 674 940	0,01
941 141	Telstra Group Ltd.	2 336 658	0,01
107 483	TELUS Corp.	1 456 573	0,01
136 558	T-Mobile U.S., Inc.	30 142 447	0,17
1 090 230	Verizon Communications, Inc.	43 598 298	0,24
5 836 708	Vodafone Group PLC	4 992 657	0,03
		371 131 559	**2,05**
Services publics d'électricité			
182 211	AES Corp.	2 345 056	0,01
77 712	Alliant Energy Corp.	4 595 888	0,03
63 356	Ameren Corp.	5 647 554	0,03

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
134 576	American Electric Power Co., Inc.	12 411 944	0,07
7 063	BKW AG	1 170 607	0,01
28 828	Brookfield Renewable Corp.	797 370	0,00
163 068	CenterPoint Energy, Inc.	5 174 148	0,03
159 756	Chubu Electric Power Co., Inc.	1 682 846	0,01
376 081	CLP Holdings Ltd.	3 161 463	0,02
79 761	CMS Energy Corp.	5 316 071	0,03
91 207	Consolidated Edison, Inc.	8 138 401	0,04
80 764	Constellation Energy Corp.	18 067 714	0,10
215 676	Dominion Energy, Inc.	11 616 309	0,06
53 934	DTE Energy Co.	6 512 530	0,04
195 900	Duke Energy Corp.	21 106 266	0,12
615 130	E.ON SE	7 162 696	0,04
104 557	Edison International	8 347 831	0,05
95 739	EDP Renovaveis SA	995 343	0,01
840 557	EDP SA	2 690 397	0,01
6 864	Elia Group SA	528 811	0,00
97 719	Emera, Inc.	3 650 704	0,02
77 676	Endesa SA	1 670 604	0,01
2 108 962	Enel SpA	15 037 855	0,08
491 269	Engie SA	7 788 336	0,04
106 382	Entergy Corp.	8 065 883	0,04
61 764	Evergy, Inc.	3 801 574	0,02
97 161	Eversource Energy	5 579 956	0,03
263 631	Exelon Corp.	9 923 071	0,05
125 732	FirstEnergy Corp.	5 001 619	0,03
111 235	Fortis, Inc.	4 619 710	0,03
110 258	Fortum OYJ	1 543 037	0,01
95 972	Hydro One Ltd.	2 954 165	0,02
1 562 756	Iberdrola SA	21 522 511	0,12
221 219	Kansai Electric Power Co., Inc.	2 468 233	0,01
162 707	Mercury NZ Ltd.	533 266	0,00
282 796	Meridian Energy Ltd.	936 360	0,01
1 231 910	National Grid PLC	14 657 018	0,08
532 149	NextEra Energy, Inc.	38 149 762	0,21
53 423	NRG Energy, Inc.	4 819 823	0,03
424 460	Origin Energy Ltd.	2 864 569	0,02
45 109	Orsted AS	2 030 707	0,01
522 490	PG&E Corp.	10 543 848	0,06
348 035	Power Assets Holdings Ltd.	2 428 375	0,01
172 499	PPL Corp.	5 599 318	0,03
132 652	Public Service Enterprise Group, Inc.	11 207 767	0,06
138 977	Redeia Corp. SA	2 374 526	0,01
152 302	RWE AG	4 546 743	0,02
178 797	Sembcorp Industries Ltd.	723 471	0,00
159 716	Sempra	14 010 287	0,08
279 113	Southern Co.	22 976 582	0,13
284 730	SSE PLC	5 719 797	0,03
380 910	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3 005 574	0,02
351 586	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	1 062 633	0,01
17 760	Verbund AG	1 287 334	0,01
89 797	Vistra Corp.	12 380 312	0,07
84 482	WEC Energy Group, Inc.	7 944 687	0,04
146 812	Xcel Energy, Inc.	9 912 746	0,05
		400 812 008	**2,21**
Équipements électriques			
62 667	AMETEK, Inc.	11 296 353	0,06
59 802	Brother Industries Ltd.	1 026 444	0,01
250 586	Canon, Inc.	8 229 030	0,05

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
103 474	Eaton Corp. PLC	34 339 916	0,19
148 795	Emerson Electric Co.	18 440 164	0,10
63 119	Fujikura Ltd.	2 629 825	0,01
73 908	Legrand SA	7 197 045	0,04
132 806	Ricoh Co. Ltd.	1 530 784	0,01
141 881	Schneider Electric SE	35 392 494	0,19
61 068	Seiko Epson Corp.	1 117 339	0,01
13 215	Zebra Technologies Corp.	5 103 897	0,03
		126 303 291	**0,70**
Produits électroniques			
409 800	ABB Ltd.	22 189 116	0,12
23 828	Allegion PLC	3 113 843	0,02
313 201	Amphenol Corp.	21 751 809	0,12
282 301	Assa Abloy AB	8 349 523	0,05
92 640	Fortive Corp.	6 948 000	0,04
40 808	Garmin Ltd.	8 417 058	0,05
88 459	Halma PLC	2 979 037	0,02
168 046	Honeywell International, Inc.	37 959 911	0,21
91 530	Hoya Corp.	11 540 258	0,06
12 964	Hubbell, Inc.	5 430 490	0,03
28 348	Jabil, Inc.	4 079 277	0,02
41 836	Keysight Technologies, Inc.	6 720 117	0,04
379 419	Kyocera Corp.	3 803 606	0,02
5 702	Mettler-Toledo International, Inc.	6 977 423	0,04
90 437	Minebea Mitsumi, Inc.	1 478 607	0,01
461 883	Murata Manufacturing Co. Ltd.	7 522 204	0,04
202 120	NIDEC Corp.	3 671 752	0,02
23 136	SCREEN Holdings Co. Ltd.	1 397 052	0,01
57 889	Shimadzu Corp.	1 643 184	0,01
485 232	TDK Corp.	6 398 850	0,03
58 932	Trimble, Inc.	4 164 135	0,02
49 216	Yokogawa Electric Corp.	1 064 113	0,00
		177 599 365	**0,98**
Équipement et services énergétiques			
33 153	Enphase Energy, Inc.	2 276 948	0,01
26 099	First Solar, Inc.	4 599 688	0,03
265 740	Vestas Wind Systems AS	3 619 165	0,02
		10 495 801	**0,06**
Produits alimentaires			
165 696	Aeon Co. Ltd.	3 895 690	0,02
126 203	Ajinomoto Co., Inc.	5 181 100	0,03
85 174	Albertsons Cos., Inc.	1 672 817	0,01
952	Barry Callebaut AG	1 264 781	0,01
44 702	Campbell's Co.	1 872 120	0,01
154 932	Carrefour SA	2 202 733	0,01
266	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	2 955 719	0,02
25	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	2 758 621	0,02
685 504	CK Hutchison Holdings Ltd.	3 662 281	0,02
338 353	Coles Group Ltd.	3 957 291	0,02
440 073	Compass Group PLC	14 671 543	0,08
140 407	Conagra Brands, Inc.	3 896 294	0,02
164 329	Danone SA	11 080 994	0,06
45 229	Empire Co. Ltd.	1 380 268	0,01
145 891	General Mills, Inc.	9 303 469	0,05
13 976	George Weston Ltd.	2 172 295	0,01
40 542	Hershey Co.	6 865 788	0,04
71 961	Hormel Foods Corp.	2 257 417	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
360 829	J Sainsbury PLC	1 236 404	0,01
29 557	J.M. Smucker Co.	3 254 817	0,02
72 203	Jeronimo Martins SGPS SA	1 379 437	0,01
64 100	Kellanova	5 190 177	0,03
40 754	Kerry Group PLC	3 935 222	0,02
81 683	Kesko OYJ	1 537 714	0,01
189 207	Kikkoman Corp.	2 121 897	0,01
32 393	Kobe Bussan Co. Ltd.	709 035	0,00
247 208	Koninklijke Ahold Delhaize NV	8 060 933	0,04
239 323	Kraft Heinz Co.	7 349 609	0,04
181 466	Kroger Co.	11 096 646	0,06
32 446	Lamb Weston Holdings, Inc.	2 168 366	0,01
35 484	Loblaw Cos. Ltd.	4 667 298	0,03
99	Lotus Bakeries NV	1 105 106	0,01
496 653	Marks & Spencer Group PLC	2 335 641	0,01
63 836	McCormick & Co., Inc.	4 866 857	0,03
51 957	MEIJI Holdings Co. Ltd.	1 058 249	0,01
58 313	Metro, Inc.	3 655 206	0,02
341 448	Mondelez International, Inc.	20 394 689	0,11
133 174	Mowi ASA	2 283 599	0,01
680 025	Nestle SA	56 187 886	0,31
51 408	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	1 250 527	0,01
233 099	Orkla ASA	2 018 542	0,01
16 469	Salmar ASA	783 765	0,00
53 582	Saputo, Inc.	931 035	0,01
581 657	Seven & i Holdings Co. Ltd.	9 204 511	0,05
20 279	Sodexo SA	1 670 463	0,01
129 545	Sysco Corp.	9 905 011	0,05
1 848 368	Tesco PLC	8 525 762	0,05
77 962	Tyson Foods, Inc.	4 478 137	0,02
1 867 573	WH Group Ltd.	1 444 926	0,01
333 782	Woolworths Group Ltd.	6 301 100	0,03
63 543	Yakult Honsha Co. Ltd.	1 207 705	0,01
		273 367 493	**1,51**
Produits forestiers			
27 315	Holmen AB	1 004 172	0,01
80 497	International Paper Co.	4 332 348	0,02
106 095	Mondi PLC	1 583 851	0,01
158 472	UPM-Kymmene OYJ	4 358 437	0,02
		11 278 808	**0,06**
Services publics de gaz			
70 116	AltaGas Ltd.	1 632 237	0,01
42 768	Atmos Energy Corp.	5 956 299	0,03
24 844	Canadian Utilities Ltd.	602 012	0,00
1 246 254	Centrica PLC	2 085 240	0,01
2 911 509	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	2 327 573	0,01
132 923	NiSource, Inc.	4 886 250	0,03
85 365	Osaka Gas Co. Ltd.	1 879 377	0,01
556 466	Snam SpA	2 464 495	0,02
		21 833 483	**0,12**
Équipements et fournitures de soins de santé			
449 766	Abbott Laboratories	50 873 032	0,28
76 384	Agilent Technologies, Inc.	10 261 427	0,06
131 592	Alcon AG	11 166 262	0,06
17 050	Align Technology, Inc.	3 555 096	0,02
166 692	Avantor, Inc.	3 512 200	0,02
138 169	Baxter International, Inc.	4 029 008	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
37 002	Bio-Techne Corp.	2 665 254	0,01
378 845	Boston Scientific Corp.	33 838 435	0,19
9 083	Carl Zeiss Meditec AG	428 136	0,00
15 320	Cochlear Ltd.	2 749 622	0,02
30 257	Coloplast AS	3 303 162	0,02
50 524	Cooper Cos., Inc.	4 644 671	0,03
168 629	Danaher Corp.	38 708 787	0,21
20 770	Demant AS	761 974	0,00
6 271	DiaSorin SpA	646 505	0,00
161 568	Edwards Lifesciences Corp.	11 960 879	0,07
77 608	EssilorLuxottica SA	18 933 543	0,10
48 798	Exact Sciences Corp.	2 741 960	0,01
138 991	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	2 990 198	0,02
308 006	FUJIFILM Holdings Corp.	6 485 059	0,04
117 564	GE HealthCare Technologies, Inc.	9 191 154	0,05
49 569	Getinge AB	814 467	0,00
65 987	Hologic, Inc.	4 757 003	0,03
21 746	IDEXX Laboratories, Inc.	8 990 666	0,05
17 471	Insulet Corp.	4 561 154	0,02
91 958	Intuitive Surgical, Inc.	47 998 398	0,26
201 610	Koninklijke Philips NV	5 093 919	0,03
51 037	Lifco AB	1 480 866	0,01
334 220	Medtronic PLC	26 697 494	0,15
308 721	Olympus Corp.	4 656 548	0,03
68 803	Qiagen NV	3 066 763	0,02
38 690	ResMed, Inc.	8 848 016	0,05
31 600	Revvity, Inc.	3 526 876	0,02
6 453	Sartorius Stedim Biotech	1 260 909	0,01
66 409	Siemens Healthineers AG	3 520 846	0,02
229 716	Smith & Nephew PLC	2 852 221	0,02
34 247	Solventum Corp.	2 262 357	0,01
12 349	Sonova Holding AG	4 037 527	0,02
25 203	STERIS PLC	5 180 729	0,03
27 084	Straumann Holding AG	3 414 452	0,02
88 605	Stryker Corp.	31 902 230	0,18
118 909	Sysmex Corp.	2 206 656	0,01
13 455	Teleflex, Inc.	2 394 721	0,01
359 567	Terumo Corp.	7 005 562	0,04
98 765	Thermo Fisher Scientific, Inc.	51 380 516	0,28
15 680	Waters Corp.	5 816 966	0,03
18 338	West Pharmaceutical Services, Inc.	6 006 795	0,03
48 698	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	5 143 970	0,03
		478 324 991	**2,64**
Fournisseurs et services de soins de santé			
9 272	BioMerieux	993 720	0,01
136 862	Centene Corp.	8 291 100	0,05
12 308	Charles River Laboratories International, Inc.	2 272 057	0,01
12 521	DaVita, Inc.	1 872 516	0,01
59 834	Elevance Health, Inc.	22 072 763	0,12
32 481	Eurofins Scientific SE	1 658 496	0,01
49 305	Fresenius Medical Care AG	2 254 603	0,01
109 515	Fresenius SE & Co. KGaA	3 803 529	0,02
49 972	HCA Healthcare, Inc.	14 999 096	0,08
31 226	Humana, Inc.	7 922 348	0,04
48 639	IQVIA Holdings, Inc.	9 558 050	0,05
23 258	Labcorp Holdings, Inc.	5 333 525	0,03
19 077	Lonza Group AG	11 278 849	0,06
15 441	Molina Healthcare, Inc.	4 494 103	0,03
11 234	NMC Health PLC	1	0,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
31 215	Quest Diagnostics, Inc.	4 709 095	0,03
39 150	Ramsay Health Care Ltd.	837 240	0,00
107 882	Sonic Healthcare Ltd.	1 804 137	0,01
238 614	UnitedHealth Group, Inc.	120 705 278	0,67
14 048	Universal Health Services, Inc.	2 520 492	0,01
		227 380 998	**1,25**
Hôtels, restaurants et loisirs			
45 197	Accor SA	2 201 542	0,01
145 081	Aristocrat Leisure Ltd.	6 140 569	0,03
14 158	CTS Eventim AG & Co. KGaA	1 197 039	0,01
103 429	DraftKings, Inc.	3 847 559	0,02
147 077	Entain PLC	1 265 817	0,01
46 057	Evolution AB	3 554 758	0,02
46 123	Flutter Entertainment PLC	11 920 489	0,07
686 106	Galaxy Entertainment Group Ltd.	2 914 733	0,02
1 448 900	Genting Singapore Ltd.	812 497	0,00
64 140	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	15 852 842	0,09
10 583	Hyatt Hotels Corp.	1 661 319	0,01
44 497	InterContinental Hotels Group PLC	5 547 169	0,03
22 307	La Francaise des Jeux SACA	859 741	0,00
90 884	Las Vegas Sands Corp.	4 667 802	0,03
37 755	Live Nation Entertainment, Inc.	4 889 273	0,03
734 047	Lottery Corp. Ltd.	2 245 158	0,01
62 179	Marriott International, Inc.	17 344 210	0,10
53 973	MGM Resorts International	1 870 165	0,01
287 689	Oriental Land Co. Ltd.	6 264 137	0,03
585 957	Sands China Ltd.	1 576 542	0,01
23 636	Toho Co. Ltd.	925 528	0,00
195 406	Universal Music Group NV	5 001 917	0,03
52 046	Whitbread PLC	1 920 274	0,01
23 839	Wynn Resorts Ltd.	2 053 968	0,01
		106 535 048	**0,59**
Biens ménagers durables			
30 157	Fuji Electric Co. Ltd.	1 642 171	0,01
53 512	Makita Corp.	1 649 011	0,01
11 282	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	3 117 256	0,02
6 567	Schindler Holding AG - Droits de vote	1 793 470	0,01
13 433	Snap-on, Inc.	4 560 235	0,02
37 105	Stanley Black & Decker, Inc.	2 979 161	0,02
331 206	Techtronic Industries Co. Ltd.	4 370 344	0,02
		20 111 648	**0,11**
Produits ménagers			
20 057	Avery Dennison Corp.	3 753 266	0,02
61 767	Church & Dwight Co., Inc.	6 467 623	0,04
34 372	Clorox Co.	5 582 357	0,03
33 688	Henkel AG & Co. KGaA	2 595 364	0,01
23 661	Hoshizaki Corp.	943 068	0,01
87 676	Kimberly-Clark Corp.	11 489 063	0,06
617 423	Panasonic Holdings Corp.	6 454 734	0,04
1 096	Rational AG	935 164	0,01
184 843	Reckitt Benckiser Group PLC	11 188 267	0,06
5 581	SEB SA	505 673	0,00
1 621 218	Sony Group Corp.	34 753 649	0,19
		84 668 228	**0,47**
Industrie			
143 783	3M Co.	18 560 947	0,10

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
33 300	A.O. Smith Corp.	2 271 393	0,01
72 979	Alfa Laval AB	3 055 419	0,02
82 843	Alstom SA	1 849 502	0,01
18 955	Axon Enterprise, Inc.	11 265 336	0,06
11 968	Carlisle Cos., Inc.	4 414 277	0,03
75 693	Illinois Tool Works, Inc.	19 192 717	0,11
79 766	Indutrade AB	1 999 700	0,01
44 496	Jardine Matheson Holdings Ltd.	1 823 001	0,01
15 468	Knorr-Bremse AG	1 126 804	0,01
160 036	Orica Ltd.	1 642 851	0,01
33 241	Parker-Hannifin Corp.	21 142 273	0,12
197 565	Siemens AG	38 575 335	0,21
119 510	Smiths Group PLC	2 572 901	0,01
12 394	Teledyne Technologies, Inc.	5 752 427	0,03
51 200	Textron, Inc.	3 916 288	0,02
47 589	Trelleborg AB	1 630 626	0,01
		140 791 797	**0,78**
Assurances			
61 434	Admiral Group PLC	2 034 292	0,01
318 465	Aegon Ltd.	1 886 287	0,01
136 499	Aflac, Inc.	14 119 457	0,08
42 896	Ageas SA	2 083 242	0,01
2 862 970	AIA Group Ltd.	20 750 032	0,11
100 102	Allianz SE	30 671 700	0,17
67 635	Allstate Corp.	13 039 352	0,07
20 546	American Financial Group, Inc.	2 813 364	0,01
166 847	American International Group, Inc.	12 146 462	0,07
50 637	Aon PLC	18 186 785	0,10
99 570	Arch Capital Group Ltd.	9 195 289	0,05
63 214	Arthur J Gallagher & Co.	17 943 294	0,10
35 630	ASR Nederland NV	1 689 047	0,01
12 427	Assurant, Inc.	2 649 685	0,01
696 995	Aviva PLC	4 092 232	0,02
459 695	AXA SA	16 336 807	0,09
14 948	Baloise Holding AG	2 706 722	0,01
342 351	Berkshire Hathaway, Inc.	155 180 861	0,86
59 302	Brown & Brown, Inc.	6 049 990	0,03
99 311	Chubb Ltd.	27 439 629	0,15
37 229	Cincinnati Financial Corp.	5 349 807	0,03
62 937	Corebridge Financial, Inc.	1 883 704	0,01
240 948	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	6 492 840	0,04
85 999	Equitable Holdings, Inc.	4 056 573	0,02
6 372	Erie Indemnity Co.	2 626 730	0,01
10 761	Everest Group Ltd.	3 900 432	0,02
5 135	Fairfax Financial Holdings Ltd.	7 140 870	0,04
67 150	Fidelity National Financial, Inc.	3 769 801	0,02
237 698	Generali	6 712 137	0,04
46 409	Gjensidige Forsikring ASA	821 337	0,00
61 034	Great-West Lifeco, Inc.	2 023 008	0,01
14 469	Hannover Rueck SE	3 616 812	0,02
78 599	Hartford Financial Services Group, Inc.	8 598 731	0,05
8 132	Helvetia Holding AG	1 340 602	0,01
22 762	iA Financial Corp., Inc.	2 110 019	0,01
592 579	Insurance Australia Group Ltd.	3 103 935	0,02
48 999	Intact Financial Corp.	8 917 055	0,05
522 279	Japan Post Holdings Co. Ltd.	4 953 276	0,03
45 041	Japan Post Insurance Co. Ltd.	833 127	0,00
1 711 129	Legal & General Group PLC	4 924 655	0,03
50 425	Loews Corp.	4 270 493	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
659 608	M&G PLC	1 634 425	0,01
462 829	Manulife Financial Corp.	14 211 187	0,08
3 017	Markel Group, Inc.	5 208 036	0,03
126 821	Marsh & McLennan Cos., Inc.	26 938 049	0,15
667 558	Medibank Pvt Ltd.	1 566 478	0,01
156 328	MetLife, Inc.	12 800 137	0,07
344 059	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	7 550 646	0,04
34 908	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	17 607 318	0,10
71 713	NN Group NV	3 124 068	0,02
170 685	Phoenix Group Holdings PLC	1 090 206	0,01
160 082	Power Corp. of Canada	4 991 014	0,03
64 678	Principal Financial Group, Inc.	5 006 724	0,03
150 978	Progressive Corp.	36 175 839	0,20
94 827	Prudential Financial, Inc.	11 239 844	0,06
649 732	Prudential PLC	5 183 424	0,03
396 922	QBE Insurance Group Ltd.	4 718 483	0,03
126 507	Sampo OYJ	5 158 701	0,03
231 137	Sompo Holdings, Inc.	6 057 860	0,03
155 266	Sun Life Financial, Inc.	9 214 263	0,05
364 621	Suncorp Group Ltd.	4 291 606	0,02
6 818	Swiss Life Holding AG	5 263 308	0,03
78 973	Swiss Re AG	11 433 112	0,06
120 416	T&D Holdings, Inc.	2 226 194	0,01
15 147	Talanx AG	1 288 500	0,01
486 162	Tokio Marine Holdings, Inc.	17 719 114	0,10
58 227	Travelers Cos., Inc.	14 026 302	0,08
96 329	Tryg AS	2 026 472	0,01
79 571	Unipol Gruppo SpA	991 221	0,00
80 784	W.R. Berkley Corp.	4 727 480	0,03
27 195	Willis Towers Watson PLC	8 518 562	0,05
37 052	Zurich Insurance Group AG	22 028 819	0,12
		722 477 865	**3,98**
Équipements et produits de loisirs			
122 283	Amadeus IT Group SA	8 635 760	0,05
144 461	Bandai Namco Holdings, Inc.	3 473 645	0,02
268 768	Carnival Corp.	6 697 699	0,04
271 091	Nintendo Co. Ltd.	15 979 811	0,09
64 713	Royal Caribbean Cruises Ltd.	14 928 642	0,08
21 258	Shimano, Inc.	2 893 285	0,01
215 514	Yamaha Motor Co. Ltd.	1 925 995	0,01
		54 534 837	**0,30**
Machines			
726 225	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	11 097 866	0,06
393 776	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	5 326 137	0,03
91 536	Beijer Ref AB	1 351 180	0,01
125 905	Caterpillar, Inc.	45 673 298	0,25
205 164	CNH Industrial NV	2 324 508	0,01
72 221	Daifuku Co. Ltd.	1 516 476	0,01
67 284	Deere & Co.	28 508 231	0,16
31 638	Dover Corp.	5 935 289	0,03
132 842	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	2 314 974	0,01
151 839	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	2 369 124	0,01
244 555	FANUC Corp.	6 496 673	0,04
71 307	GE Vernova, Inc.	23 455 011	0,13
54 504	GEA Group AG	2 698 908	0,01
43 017	Graco, Inc.	3 625 903	0,02
493 374	Hexagon AB	4 715 279	0,03
33 864	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	757 824	0,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
1 204 789	Hitachi Ltd.	30 181 053	0,17
19 677	IDEX Corp.	4 118 199	0,02
107 515	Ingersoll Rand, Inc.	9 725 807	0,05
51 009	Keyence Corp.	20 976 786	0,12
231 354	Komatsu Ltd.	6 403 601	0,04
82 480	Kone OYJ	4 014 178	0,02
266 236	Kubota Corp.	3 115 347	0,02
153 907	Metso OYJ	1 431 149	0,01
503 487	Mitsubishi Electric Corp.	8 608 231	0,05
832 024	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	11 768 830	0,06
12 523	Nordson Corp.	2 620 312	0,01
40 092	Omron Corp.	1 365 567	0,01
105 706	Otis Worldwide Corp.	9 789 433	0,05
30 547	Rockwell Automation, Inc.	8 730 027	0,05
264 606	Sandvik AB	4 748 862	0,03
163 247	Siemens Energy AG	8 516 350	0,05
14 212	SMC Corp.	5 622 946	0,03
17 323	Spirax Group PLC	1 487 214	0,01
24 447	Toro Co.	1 958 205	0,01
94 834	Vertiv Holdings Co.	10 774 091	0,06
113 732	Wartsila OYJ Abp	2 015 036	0,01
46 636	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	8 841 719	0,05
65 010	Xylem, Inc.	7 542 460	0,04
53 179	Yaskawa Electric Corp.	1 376 171	0,01
		323 898 255	**1,79**
Médias			
148 970	Bollore SE	916 295	0,00
24 682	Charter Communications, Inc.	8 460 249	0,05
1 004 983	Comcast Corp.	37 717 012	0,21
47 133	Dentsu Group, Inc.	1 143 236	0,01
9 667	FactSet Research Systems, Inc.	4 642 867	0,03
65 397	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	3 176 986	0,02
28 524	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 304 688	0,01
361 199	Informa PLC	3 611 687	0,02
86 263	Interpublic Group of Cos., Inc.	2 417 089	0,01
60 346	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	5 591 660	0,03
93 809	News Corp. Catégorie d'Actions A	2 583 500	0,01
54 302	Omnicom Group, Inc.	4 672 144	0,03
143 765	Pearson PLC	2 308 257	0,01
60 996	Publicis Groupe SA	6 505 620	0,04
32 611	Quebecor, Inc.	714 259	0,00
38 362	Thomson Reuters Corp.	6 156 805	0,03
116 172	Trade Desk, Inc.	13 653 695	0,07
469 843	Walt Disney Co.	52 317 018	0,29
593 531	Warner Bros Discovery, Inc.	6 273 623	0,03
299 495	WPP PLC	3 103 474	0,02
		167 270 164	**0,92**
Métaux et mines			
135 037	Agnico Eagle Mines Ltd.	10 559 214	0,06
334 205	Anglo American PLC	9 894 719	0,05
88 381	Antofagasta PLC	1 759 945	0,01
136 767	ArcelorMittal SA	3 176 587	0,02
470 061	Barrick Gold Corp.	7 285 259	0,04
1 313 265	BHP Group Ltd.	32 158 432	0,18
99 230	BlueScope Steel Ltd.	1 148 281	0,01
69 109	Boliden AB	1 942 063	0,01
110 177	Cameco Corp.	5 662 065	0,03
37 338	Endeavour Mining PLC	666 360	0,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
186 408	First Quantum Minerals Ltd.	2 401 711	0,01
407 979	Fortescue Ltd.	4 609 955	0,03
45 509	Franco-Nevada Corp.	5 345 140	0,03
374 478	Freeport-McMoRan, Inc.	14 260 122	0,08
2 713 553	Glencore PLC	12 010 135	0,07
198 999	Ivanhoe Mines Ltd.	2 360 536	0,01
130 002	JFE Holdings, Inc.	1 471 994	0,01
293 850	Kinross Gold Corp.	2 727 644	0,02
183 407	Lundin Mining Corp.	1 577 489	0,01
43 681	Mineral Resources Ltd.	926 295	0,01
300 587	Newmont Corp.	11 187 848	0,06
204 281	Nippon Steel Corp.	4 136 053	0,02
318 260	Norsk Hydro ASA	1 752 520	0,01
264 710	Northern Star Resources Ltd.	2 530 543	0,01
63 984	Nucor Corp.	7 467 573	0,04
105 373	Pan American Silver Corp.	2 130 612	0,01
68 891	Prysmian SpA	4 398 617	0,02
14 975	Reliance, Inc.	4 032 169	0,02
100 131	Rio Tinto Ltd.	7 282 065	0,04
292 067	Rio Tinto PLC	17 276 011	0,10
76 031	SKF AB	1 428 516	0,01
1 079 432	South32 Ltd.	2 272 324	0,01
38 520	Steel Dynamics, Inc.	4 393 976	0,02
65 279	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1 500 719	0,01
111 421	Teck Resources Ltd.	4 515 099	0,02
104 800	Tenaris SA	1 960 964	0,01
7 442	VAT Group AG	2 815 026	0,02
123 864	Wheaton Precious Metals Corp.	6 968 319	0,04
		209 992 900	**1,16**
Pétrole et gaz			
76 077	Aker BP ASA	1 485 053	0,01
81 645	APA Corp.	1 885 183	0,01
320 402	APA Group	1 382 687	0,01
178 087	ARC Resources Ltd.	3 228 152	0,02
260 686	Baker Hughes Co.	10 693 340	0,06
4 246 856	BP PLC	20 902 735	0,11
552 531	Canadian Natural Resources Ltd.	17 050 011	0,09
352 569	Cenovus Energy, Inc.	5 341 732	0,03
59 659	Cheniere Energy, Inc.	12 818 929	0,07
447 729	Chevron Corp.	64 849 068	0,36
334 378	ConocoPhillips	33 160 266	0,18
207 305	Coterra Energy, Inc.	5 294 570	0,03
28 587	DCC PLC	1 840 241	0,01
164 651	Devon Energy Corp.	5 389 027	0,03
48 237	Diamondback Energy, Inc.	7 902 668	0,04
555 415	Enbridge, Inc.	23 561 305	0,13
797 076	ENEOS Holdings, Inc.	4 190 786	0,02
584 041	Eni SpA	7 916 498	0,04
144 041	EOG Resources, Inc.	17 656 546	0,10
144 223	EQT Corp.	6 650 122	0,04
209 120	Equinor ASA	4 886 743	0,03
49 225	Expand Energy Corp.	4 900 349	0,03
1 145 395	Exxon Mobil Corp.	123 210 140	0,68
108 475	Galp Energia SGPS SA	1 791 598	0,01
230 956	Halliburton Co.	6 279 694	0,03
72 204	Hess Corp.	9 603 854	0,05
40 685	HF Sinclair Corp.	1 426 009	0,01
218 795	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	1 441 602	0,01
44 823	Imperial Oil Ltd.	2 760 999	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
240 181	Inpex Corp.	3 011 432	0,02
53 973	Keyera Corp.	1 649 738	0,01
509 422	Kinder Morgan, Inc.	13 958 163	0,08
87 261	Marathon Petroleum Corp.	12 172 909	0,07
59 249	MEG Energy Corp.	972 241	0,01
104 880	Neste OYJ	1 316 814	0,01
164 360	Occidental Petroleum Corp.	8 121 028	0,04
34 577	OMV AG	1 336 939	0,01
149 961	ONEOK, Inc.	15 056 084	0,08
64 239	Ovintiv, Inc.	2 601 679	0,01
31 403	Parkland Corp.	709 854	0,00
134 575	Pembina Pipeline Corp.	4 969 600	0,03
109 401	Phillips 66	12 464 056	0,07
288 572	Repsol SA	3 493 163	0,02
846 400	Santos Ltd.	3 500 645	0,02
369 032	Schlumberger NV	14 148 687	0,08
1 610 485	Shell PLC	49 940 209	0,28
332 026	Suncor Energy, Inc.	11 845 539	0,06
55 182	Targa Resources Corp.	9 849 987	0,05
266 970	TC Energy Corp.	12 435 211	0,07
4 931	Texas Pacific Land Corp.	5 453 489	0,03
555 241	TotalEnergies SE	30 685 193	0,17
103 051	Tourmaline Oil Corp.	4 766 342	0,03
84 153	Valero Energy Corp.	10 316 316	0,06
313 755	Williams Cos., Inc.	16 980 421	0,09
517 027	Woodside Energy Group Ltd.	7 874 887	0,04
		669 130 533	**3,69**
Produits personnels			
23 005	Beiersdorf AG	2 953 888	0,02
196 943	Colgate-Palmolive Co.	17 904 088	0,10
154 029	Essity AB	4 122 124	0,02
55 036	Estee Lauder Cos., Inc.	4 126 599	0,02
2 062 706	Haleon PLC	9 749 498	0,06
117 039	Kao Corp.	4 757 223	0,03
499 291	Kenvue, Inc.	10 659 863	0,06
62 973	L'Oreal SA	22 291 541	0,12
605 780	Procter & Gamble Co.	101 559 017	0,56
93 458	Shiseido Co. Ltd.	1 657 042	0,01
289 575	Unicharm Corp.	2 399 920	0,01
644 120	Unilever PLC	36 688 526	0,20
		218 869 329	**1,21**
Laboratoires pharmaceutiques			
457 998	AbbVie, Inc.	81 386 245	0,45
28 373	Amplifon SpA	730 099	0,00
496 599	Astellas Pharma, Inc.	4 848 760	0,03
401 433	AstraZeneca PLC	52 628 357	0,29
264 590	Bayer AG	5 291 707	0,03
74 075	Becton Dickinson & Co.	16 805 395	0,09
527 360	Bristol-Myers Squibb Co.	29 827 482	0,16
65 010	Cardinal Health, Inc.	7 688 733	0,04
46 126	Cencora, Inc.	10 363 590	0,06
177 200	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	7 891 466	0,04
72 564	Cigna Group	20 037 823	0,11
324 711	CVS Health Corp.	14 576 277	0,08
460 015	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	12 738 517	0,07
107 866	Dexcom, Inc.	8 388 739	0,05
59 219	Eisai Co. Ltd.	1 631 198	0,01
209 151	Eli Lilly & Co.	161 464 572	0,89

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
13 671	Galderma Group AG	1 518 179	0,01
63 850	Grifols SA	604 835	0,00
1 078 471	GSK PLC	18 186 866	0,10
29 370	Henry Schein, Inc.	2 032 404	0,01
40 527	Hikma Pharmaceuticals PLC	1 011 567	0,01
8 077	Ipsen SA	925 865	0,00
623 240	Johnson & Johnson	90 132 969	0,50
60 638	Kyowa Kirin Co. Ltd.	916 554	0,00
33 528	McKesson Corp.	19 107 942	0,11
657 371	Merck & Co., Inc.	65 395 267	0,36
33 455	Merck KGaA	4 846 507	0,03
23 654	Neurocrine Biosciences, Inc.	3 228 771	0,02
510 770	Novartis AG	49 992 054	0,28
836 218	Novo Nordisk AS	72 479 348	0,40
92 497	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	961 990	0,01
23 260	Orion OYJ	1 030 387	0,01
113 342	Otsuka Holdings Co. Ltd.	6 202 222	0,03
1 468 451	Pfizer, Inc.	38 958 005	0,21
22 785	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 193 850	0,01
182 221	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	51 373 755	0,28
8 529	Roche Holding AG - Droits de vote	2 546 700	0,01
102 742	Sandoz Group AG	4 213 981	0,02
295 054	Sanofi SA	28 640 235	0,16
177 012	Shionogi & Co. Ltd.	2 499 298	0,01
410 961	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	10 932 985	0,06
270 648	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	5 965 082	0,03
34 020	UCB SA	6 770 766	0,04
306 258	Viatris, Inc.	3 812 912	0,02
15 095	Zealand Pharma AS	1 499 732	0,01
118 601	Zoetis, Inc.	19 323 661	0,11
		952 603 649	**5,25**
Immobilier			
15 347	Azrieli Group Ltd.	1 267 386	0,01
82 003	CBRE Group, Inc.	10 766 174	0,06
618 587	CK Asset Holdings Ltd.	2 540 300	0,01
109 708	CoStar Group, Inc.	7 853 996	0,04
13 163	Daito Trust Construction Co. Ltd.	1 472 001	0,01
145 577	Fastighets AB Balder	1 011 862	0,01
13 085	FirstService Corp.	2 369 075	0,01
325 009	Henderson Land Development Co. Ltd.	987 418	0,01
283 789	Hongkong Land Holdings Ltd.	1 262 861	0,01
107 338	Hulic Co. Ltd.	935 690	0,00
16 596	LEG Immobilien SE	1 405 746	0,01
295 583	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	4 138 651	0,02
689 256	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	5 569 834	0,03
14 041	REA Group Ltd.	2 028 278	0,01
50 072	Sagax AB Catégorie d'Actions B	1 025 073	0,01
908 605	Sino Land Co. Ltd.	918 202	0,00
68 791	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	2 162 303	0,01
350 891	Sun Hung Kai Properties Ltd.	3 372 063	0,02
109 896	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	996 682	0,01
26 011	Swiss Prime Site AG	2 835 737	0,02
184 424	Vonovia SE	5 599 271	0,03
220 520	Wharf Holdings Ltd.	620 287	0,00
361 693	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	924 726	0,00
		62 063 616	**0,34**
Société civile de placement immobilier			
45 311	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	4 420 088	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
79 279	American Homes 4 Rent	2 966 620	0,02
120 637	American Tower Corp.	22 126 032	0,12
114 599	Annaly Capital Management, Inc.	2 097 162	0,01
38 194	AvalonBay Communities, Inc.	8 401 534	0,05
37 468	BXP, Inc.	2 786 120	0,01
24 156	Camden Property Trust	2 803 062	0,01
18 241	Canadian Apartment Properties REIT	540 685	0,00
1 387 569	CapitaLand Ascendas REIT	2 614 025	0,01
1 949 599	CapitaLand Integrated Commercial Trust	2 758 192	0,01
13 202	Covivio SA	666 582	0,00
114 737	Crown Castle, Inc.	10 413 530	0,06
83 996	Digital Realty Trust, Inc.	14 895 011	0,08
24 647	Equinix, Inc.	23 239 410	0,13
41 437	Equity LifeStyle Properties, Inc.	2 759 704	0,01
86 342	Equity Residential	6 195 902	0,03
18 199	Essex Property Trust, Inc.	5 194 723	0,03
56 083	Extra Space Storage, Inc.	8 390 017	0,05
62 882	Gaming & Leisure Properties, Inc.	3 028 397	0,02
16 217	Gecina SA	1 518 900	0,01
463 588	Goodman Group	10 229 771	0,06
630 826	GPT Group	1 706 817	0,01
190 772	Healthpeak Properties, Inc.	3 866 948	0,02
170 837	Host Hotels & Resorts, Inc.	2 993 064	0,02
150 596	Invitation Homes, Inc.	4 814 554	0,03
75 059	Iron Mountain, Inc.	7 889 451	0,04
1 350	Japan Real Estate Investment Corp.	926 858	0,00
201 368	Kimco Realty Corp.	4 718 052	0,03
45 262	Klepierre SA	1 302 953	0,01
184 346	Land Securities Group PLC	1 348 309	0,01
714 309	Link REIT	3 020 752	0,02
34 929	Mid-America Apartment Communities, Inc.	5 398 976	0,03
913 028	Mirvac Group	1 059 940	0,01
2 305	Nippon Building Fund, Inc.	1 795 190	0,01
239 879	Prologis, Inc.	25 355 210	0,14
40 653	Public Storage	12 173 134	0,07
224 033	Realty Income Corp.	11 965 603	0,07
40 688	Regency Centers Corp.	3 008 064	0,02
25 562	SBA Communications Corp.	5 209 536	0,03
1 266 390	Scentre Group	2 689 414	0,01
293 573	Segro PLC	2 578 108	0,01
83 658	Simon Property Group, Inc.	14 406 744	0,08
700 389	Stockland	2 081 501	0,01
32 466	Sun Communities, Inc.	3 992 344	0,02
74 558	UDR, Inc.	3 236 563	0,02
1 767	Unibail-Rodamco-Westfield	133 058	0,00
26 485	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	1 994 362	0,01
100 539	Ventas, Inc.	5 920 742	0,03
275 699	VICI Properties, Inc.	8 053 168	0,04
841 360	Vicinity Ltd.	1 093 949	0,01
39 108	Warehouses De Pauw CVA	769 430	0,00
156 971	Welltower, Inc.	19 783 055	0,11
175 973	Weyerhaeuser Co.	4 953 640	0,03
51 989	WP Carey, Inc.	2 832 361	0,02
		311 117 317	**1,71**
Commerce de détail			
198 409	Alimentation Couche-Tard, Inc.	10 997 890	0,06
79 681	Associated British Foods PLC	2 038 760	0,01
4 512	AutoZone, Inc.	14 447 424	0,08
18 837	Avolta AG	755 351	0,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
52 069	Best Buy Co., Inc.	4 467 520	0,03
16 172	Burlington Stores, Inc.	4 609 990	0,03
11 400	Canadian Tire Corp. Ltd.	1 198 657	0,01
37 097	CarMax, Inc.	3 033 051	0,02
29 375	Carvana Co.	5 973 700	0,03
357 376	Chipotle Mexican Grill, Inc.	21 549 773	0,12
139 889	Cie Financiere Richemont SA	21 286 282	0,12
114 257	Costco Wholesale Corp.	104 690 261	0,58
33 198	Darden Restaurants, Inc.	6 197 735	0,03
13 411	Dick's Sporting Goods, Inc.	3 068 973	0,02
55 978	Dollar General Corp.	4 244 252	0,02
48 267	Dollar Tree, Inc.	3 617 129	0,02
77 988	Dollarama, Inc.	7 606 840	0,04
8 580	Domino's Pizza, Inc.	3 601 541	0,02
49 586	Fast Retailing Co. Ltd.	16 980 902	0,09
53 427	Ferguson Enterprises, Inc.	9 273 324	0,05
35 438	Genuine Parts Co.	4 137 741	0,02
134 234	H & M Hennes & Mauritz AB	1 811 371	0,01
256 669	Home Depot, Inc.	99 841 674	0,55
285 915	Industria de Diseno Textil SA	14 696 666	0,08
559 201	JD Sports Fashion PLC	671 629	0,00
414 973	Kingfisher PLC	1 292 524	0,01
146 673	Lowe's Cos., Inc.	36 198 896	0,20
29 350	Lululemon Athletica, Inc.	11 223 734	0,06
77 288	MatsukiyoCocokara & Co.	1 133 551	0,01
185 338	McDonald's Corp.	53 727 633	0,30
18 127	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	713 961	0,00
53 546	Moncler SpA	2 826 682	0,02
29 223	Next PLC	3 476 162	0,02
19 506	Nitori Holdings Co. Ltd.	2 312 893	0,01
15 137	O'Reilly Automotive, Inc.	17 949 455	0,10
86 712	Pan Pacific International Holdings Corp.	2 381 325	0,01
18 839	Pandora AS	3 445 202	0,02
45 417	Reece Ltd.	629 324	0,00
71 410	Restaurant Brands International, Inc.	4 651 928	0,03
86 942	Ross Stores, Inc.	13 151 716	0,07
294 944	Starbucks Corp.	26 913 640	0,15
6 876	Swatch Group AG	1 251 906	0,01
120 334	Target Corp.	16 266 750	0,09
291 209	TJX Cos., Inc.	35 180 959	0,19
80 343	Tokyo Gas Co. Ltd.	2 234 022	0,01
144 241	Tractor Supply Co.	7 653 428	0,04
12 576	Ulta Beauty, Inc.	5 469 680	0,03
165 407	Walgreens Boots Alliance, Inc.	1 543 247	0,01
1 140 233	Walmart, Inc.	103 020 052	0,57
296 899	Wesfarmers Ltd.	13 149 007	0,07
33 068	Williams-Sonoma, Inc.	6 123 532	0,03
74 283	Yum! Brands, Inc.	9 965 807	0,06
55 899	Zalando SE	1 874 844	0,01
20 705	Zensho Holdings Co. Ltd.	1 180 960	0,01
		757 741 256	**4,18**
Semi-conducteurs			
418 309	Advanced Micro Devices, Inc.	50 527 544	0,28
199 905	Advantest Corp.	11 699 709	0,06
128 442	Analog Devices, Inc.	27 288 787	0,15
212 263	Applied Materials, Inc.	34 520 332	0,19
12 637	ASM International NV	7 312 241	0,04
103 304	ASML Holding NV	72 601 419	0,40
19 770	BE Semiconductor Industries NV	2 708 424	0,02

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
1 145 129	Broadcom, Inc.	265 486 707	1,46
24 538	Disco Corp.	6 671 601	0,04
37 673	Entegris, Inc.	3 731 887	0,02
341 045	Infineon Technologies AG	11 088 976	0,06
1 112 508	Intel Corp.	22 305 785	0,12
34 501	KLA Corp.	21 739 770	0,12
38 656	Kokusai Electric Corp.	527 597	0,00
332 549	Lam Research Corp.	24 020 014	0,13
21 032	Lasertec Corp.	2 032 139	0,01
223 470	Marvell Technology, Inc.	24 682 262	0,14
141 452	Microchip Technology, Inc.	8 112 272	0,05
287 800	Micron Technology, Inc.	24 221 248	0,13
12 810	Monolithic Power Systems, Inc.	7 579 677	0,04
6 339 771	NVIDIA Corp.	851 367 848	4,69
65 987	NXP Semiconductors NV	13 715 398	0,08
112 186	ON Semiconductor Corp.	7 073 327	0,04
24 657	Qorvo, Inc.	1 724 264	0,01
288 687	QUALCOMM, Inc.	44 348 097	0,25
448 568	Renesas Electronics Corp.	5 841 145	0,03
38 858	Skyworks Solutions, Inc.	3 445 928	0,02
169 734	STMicroelectronics NV	4 266 564	0,02
41 413	Teradyne, Inc.	5 214 725	0,03
234 585	Texas Instruments, Inc.	43 987 033	0,24
117 396	Tokyo Electron Ltd.	18 065 807	0,10
		1 627 908 527	**8,97**
Logiciels			
113 955	Adobe, Inc.	50 673 509	0,28
40 870	Akamai Technologies, Inc.	3 909 216	0,02
23 479	ANSYS, Inc.	7 920 171	0,04
53 555	AppLovin Corp.	17 342 716	0,10
7 294	Aspen Technology, Inc.	1 820 801	0,01
40 969	Atlassian Corp.	9 971 035	0,05
56 082	Autodesk, Inc.	16 576 157	0,09
38 522	Bentley Systems, Inc.	1 798 977	0,01
31 374	Broadridge Financial Solutions, Inc.	7 093 348	0,04
70 406	Cadence Design Systems, Inc.	21 154 187	0,12
83 406	Capcom Co. Ltd.	1 843 678	0,01
79 329	Cloudflare, Inc.	8 542 147	0,05
5 248	Constellation Software, Inc.	16 219 502	0,09
159 286	Dassault Systemes SE	5 525 512	0,03
72 930	Datadog, Inc.	10 420 968	0,06
40 152	Dayforce, Inc.	2 916 641	0,02
26 363	Descartes Systems Group, Inc.	2 995 212	0,02
51 537	DocuSign, Inc.	4 635 238	0,03
78 342	Dynatrace, Inc.	4 257 888	0,02
66 680	Electronic Arts, Inc.	9 755 284	0,05
6 477	Fair Isaac Corp.	12 895 254	0,07
142 801	Fidelity National Information Services, Inc.	11 534 037	0,06
148 836	Fiserv, Inc.	30 573 891	0,17
24 709	Global-e Online Ltd.	1 347 382	0,01
13 021	HubSpot, Inc.	9 072 642	0,05
72 342	Intuit, Inc.	45 466 947	0,25
16 419	Jack Henry & Associates, Inc.	2 878 251	0,02
23 529	Konami Group Corp.	2 215 762	0,01
16 178	Manhattan Associates, Inc.	4 371 943	0,02
1 824 958	Microsoft Corp.	769 219 797	4,24
48 677	MicroStrategy, Inc.	14 097 833	0,08
9 375	Monday.com Ltd.	2 207 250	0,01
19 727	MongoDB, Inc.	4 592 643	0,03

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
20 686	MSCI, Inc.	12 411 807	0,07
12 709	Nemetschek SE	1 231 792	0,01
80 901	Nexon Co. Ltd.	1 223 347	0,01
62 232	Nutanix, Inc.	3 807 354	0,02
61 614	Open Text Corp.	1 742 774	0,01
429 459	Oracle Corp.	71 565 048	0,39
8 765	Oracle Corp. Japan	845 212	0,00
527 305	Palantir Technologies, Inc.	39 880 077	0,22
83 545	Paychex, Inc.	11 714 680	0,06
12 385	Paycom Software, Inc.	2 538 553	0,01
14 504	Pro Medicus Ltd.	2 246 116	0,01
33 474	PTC, Inc.	6 154 864	0,03
118 606	ROBLOX Corp.	6 862 543	0,04
27 190	Roper Technologies, Inc.	14 134 721	0,08
234 203	Sage Group PLC	3 733 910	0,02
247 589	Salesforce, Inc.	82 776 430	0,46
53 336	Samsara, Inc.	2 330 250	0,01
271 226	SAP SE	66 365 927	0,37
53 243	ServiceNow, Inc.	56 443 969	0,31
78 303	Snowflake, Inc.	12 090 766	0,07
54 944	SS&C Technologies Holdings, Inc.	4 163 656	0,02
39 803	Synopsys, Inc.	19 318 784	0,11
44 620	Take-Two Interactive Software, Inc.	8 213 650	0,04
13 499	Temenos AG	954 798	0,00
49 587	TIS, Inc.	1 179 095	0,01
39 280	Twilio, Inc.	4 245 382	0,02
10 881	Tyler Technologies, Inc.	6 274 420	0,03
40 311	Veeva Systems, Inc.	8 475 388	0,05
44 906	WiseTech Global Ltd.	3 365 899	0,02
54 861	Workday, Inc.	14 155 784	0,08
36 103	Xero Ltd.	3 767 852	0,02
59 882	Zoom Communications, Inc.	4 886 970	0,03
		1 594 947 637	**8,79**
Textiles et vêtements			
43 252	adidas AG	10 605 668	0,06
162 091	Asics Corp.	3 207 578	0,02
39 634	Deckers Outdoor Corp.	8 049 269	0,04
37 747	Gildan Activewear, Inc.	1 775 542	0,01
8 213	Hermes International SCA	19 747 593	0,11
18 521	Kering SA	4 569 277	0,02
71 546	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	47 081 581	0,26
309 720	NIKE, Inc.	23 436 512	0,13
27 432	Puma SE	1 260 083	0,01
		119 733 103	**0,66**
Transports			
1 025	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	1 642 482	0,01
765	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	1 264 625	0,01
141 729	Canadian National Railway Co.	14 384 774	0,08
243 908	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	17 651 192	0,10
192 789	Central Japan Railway Co.	3 637 181	0,02
28 863	CH Robinson Worldwide, Inc.	2 982 125	0,02
508 131	CSX Corp.	16 397 387	0,09
270 584	Deutsche Post AG	9 520 848	0,05
53 690	DSV AS	11 399 135	0,06
240 693	East Japan Railway Co.	4 280 586	0,02
32 982	Expeditors International of Washington, Inc.	3 653 416	0,02
60 101	FedEx Corp.	16 908 214	0,09
77 052	Getlink SE	1 229 124	0,01

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,48 % (31 décembre 2023 – 99,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
57 038	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1 494 181	0,01
59 747	InPost SA	1 021 441	0,01
19 214	JB Hunt Transport Services, Inc.	3 279 061	0,02
96 292	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	1 381 333	0,01
42 302	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	2 243 698	0,01
11 705	Kuehne & Nagel International AG	2 683 916	0,01
97 710	Mitsui OSK Lines Ltd.	3 424 451	0,02
382 412	MTR Corp. Ltd.	1 334 119	0,01
115 568	Nippon Yusen KK	3 877 514	0,02
59 178	Norfolk Southern Corp.	13 889 077	0,08
50 449	Old Dominion Freight Line, Inc.	8 899 204	0,05
99 211	Poste Italiane SpA	1 399 223	0,01
68 562	SG Holdings Co. Ltd.	657 002	0,00
365 365	SITC International Holdings Co. Ltd.	973 623	0,00
19 525	TFI International, Inc.	2 637 002	0,01
158 876	Tokyu Corp.	1 706 431	0,01
157 175	Union Pacific Corp.	35 842 187	0,20
189 578	United Parcel Service, Inc.	23 905 786	0,13
127 459	West Japan Railway Co.	2 268 407	0,01
		217 868 745	**1,20**
Eau			
45 917	American Water Works Co., Inc.	5 716 207	0,03
84 325	Essential Utilities, Inc.	3 062 684	0,02
76 554	Severn Trent PLC	2 404 576	0,01
196 109	United Utilities Group PLC	2 582 556	0,01
175 435	Veolia Environnement SA	4 924 883	0,03
		18 690 906	**0,10**
Total des Actions		**18 043 151 415**	**99,48**

Exchange Traded Funds – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,06 %)

32 000	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1 455 907	0,01
30 000	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	1 348 107	0,01
56 000	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1 993 007	0,01
48 000	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	5 464 003	0,03
Total des Exchange Traded Funds		**10 261 024**	**0,06**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,11 % (31 décembre 2023 – 0,09 %)

1 762	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	20 741 695	0,11
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**20 741 695**	**0,11**

Actions privilégiées – 0,08 % (31 décembre 2023 – 0,12 %)

Automobiles			
16 986	Bayerische Motoren Werke AG	1 273 444	0,00
27 328	Dr. Ing hc F Porsche AG	1 653 178	0,01
34 504	Porsche Automobil Holding SE	1 298 745	0,01
53 383	Volkswagen AG	4 921 962	0,03
		9 147 329	**0,05**
Produits électroniques			
6 693	Sartorius AG	1 491 466	0,01
		1 491 466	**0,01**

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 0,08 % (31 décembre 2023 – 0,12 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers			
42 009	Henkel AG & Co. KGaA	3 684 477	0,02
		3 684 477	**0,02**
Total des actions privilégiées		**14 323 272**	**0,08**

Warrants – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Logiciels			
4 125	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**18 088 477 406**	**99,73**

Instruments financiers dérivés – (0,02) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World Index Futures Long Futures Contracts	71 991 536	21/03/2025	(2 148 896)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(2 148 896)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats à terme (« futures ») ouverts				**(2 148 896)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(2 148 896)**	**(0,01)**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	AUD	27 761	CHF	15 594	(72)	0,00
03/02/2025	AUD	38 305	EUR	22 912	(37)	0,00
03/02/2025	AUD	147 500	GBP	73 316	(468)	0,00
03/02/2025	AUD	82 900	GBP	41 206	(263)	0,00
03/02/2025	AUD	67 100	GBP	33 156	33	0,00
03/02/2025	CAD	45 700	CHF	28 739	-	0,00
03/02/2025	CAD	112 105	EUR	75 066	212	0,00
03/02/2025	CAD	229 800	GBP	127 865	(129)	0,00
03/02/2025	CAD	213 745	GBP	118 932	(120)	0,00
03/02/2025	CAD	129 200	GBP	71 889	(72)	0,00
03/02/2025	CAD	105 200	GBP	58 131	447	0,00
03/02/2025	CHF	458 358	AUD	821 671	(1 384)	0,00
03/02/2025	CHF	7 698	AUD	13 800	(23)	0,00
03/02/2025	CHF	799 770	CAD	1 282 043	(7 152)	0,00
03/02/2025	CHF	13 536	CAD	21 700	(122)	0,00
03/02/2025	CHF	3 029	DKK	24 100	1	0,00
03/02/2025	CHF	198 227	DKK	1 577 230	71	0,00
03/02/2025	CHF	34 203	EUR	36 500	18	0,00
03/02/2025	CHF	1 989 299	EUR	2 122 736	1 248	0,00
03/02/2025	CHF	907 318	GBP	803 566	(1 773)	0,00
03/02/2025	CHF	106 000	GBP	93 804	(113)	0,00
03/02/2025	CHF	48 100	GBP	42 602	(97)	0,00
03/02/2025	CHF	59 600	GBP	52 742	(63)	0,00
03/02/2025	CHF	15 468	GBP	13 700	(31)	0,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Contrats de change à terme ouverts** – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %) (suite)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	CHF	112 213	HKD	970 091	(705)	0,00
03/02/2025	CHF	1 966	HKD	17 000	(13)	0,00
03/02/2025	CHF	22 235	ILS	91 165	(427)	0,00
03/02/2025	CHF	464	ILS	1 900	(9)	0,00
03/02/2025	CHF	1 372 127	JPY	239 786 498	(11 774)	0,00
03/02/2025	CHF	23 892	JPY	4 178 800	(228)	0,00
03/02/2025	CHF	15 394	JPY	2 668 646	5	0,00
03/02/2025	CHF	36 226	NOK	458 566	(273)	0,00
03/02/2025	CHF	592	NOK	7 500	(4)	0,00
03/02/2025	CHF	202	NZD	400	-	0,00
03/02/2025	CHF	10 325	NZD	20 398	-	0,00
03/02/2025	CHF	189 523	SEK	2 319 863	(510)	0,00
03/02/2025	CHF	3 269	SEK	40 000	(7)	0,00
03/02/2025	CHF	78 515	SGD	118 581	(125)	0,00
03/02/2025	CHF	1 390	SGD	2 100	(2)	0,00
03/02/2025	CHF	19 665 899	USD	21 903 689	(134 675)	0,00
03/02/2025	CHF	343 601	USD	382 700	(2 354)	0,00
03/02/2025	DKK	180 896	CHF	22 784	(62)	0,00
03/02/2025	DKK	593 415	EUR	79 594	10	0,00
03/02/2025	DKK	1 631 458	GBP	181 839	(779)	0,00
03/02/2025	DKK	259 500	GBP	28 923	(124)	0,00
03/02/2025	DKK	145 800	GBP	16 251	(70)	0,00
03/02/2025	DKK	116 800	GBP	12 994	(26)	0,00
03/02/2025	EUR	1 755 326	AUD	2 949 026	(6 099)	0,00
03/02/2025	EUR	3 092 332	CAD	4 645 675	(27 891)	0,00
03/02/2025	EUR	2 241 998	CHF	2 101 149	(1 412)	0,00
03/02/2025	EUR	30 071	CHF	28 239	(82)	0,00
03/02/2025	EUR	765 845	DKK	5 712 190	(424)	0,00
03/02/2025	EUR	3 507 086	GBP	2 910 794	(8 472)	0,00
03/02/2025	EUR	388 900	GBP	323 192	(1 458)	0,00
03/02/2025	EUR	218 600	GBP	181 665	(820)	0,00
03/02/2025	EUR	177 000	GBP	146 910	(434)	0,00
03/02/2025	EUR	433 663	HKD	3 513 514	(2 827)	0,00
03/02/2025	EUR	83 968	ILS	322 645	(1 563)	0,00
03/02/2025	EUR	5 194 828	JPY	851 179 030	(47 522)	0,00
03/02/2025	EUR	230 952	JPY	37 608 058	(621)	0,00
03/02/2025	EUR	135 286	NOK	1 604 945	(1 043)	0,00
03/02/2025	EUR	45 637	NZD	84 493	(30)	0,00
03/02/2025	EUR	732 520	SEK	8 401 097	(2 126)	0,00
03/02/2025	EUR	298 019	SGD	421 826	(637)	0,00
03/02/2025	EUR	75 994 132	USD	79 321 459	(532 943)	0,00
03/02/2025	GBP	4 302 510	AUD	8 709 033	(5 391)	0,00
03/02/2025	GBP	8 698	AUD	17 500	56	0,00
03/02/2025	GBP	7 577 178	CAD	13 714 616	(59 815)	0,00
03/02/2025	GBP	15 190	CAD	27 300	15	0,00
03/02/2025	GBP	11 150	CHF	12 600	13	0,00
03/02/2025	GBP	22 587	CHF	25 524	26	0,00
03/02/2025	GBP	5 495 258	CHF	6 204 987	11 885	0,00
03/02/2025	GBP	3 433	DKK	30 800	15	0,00
03/02/2025	GBP	1 877 198	DKK	16 873 076	3 738	0,00
03/02/2025	GBP	38 311	EUR	46 100	173	0,00
03/02/2025	GBP	47 031	EUR	56 594	211	0,00
03/02/2025	GBP	121 004	EUR	145 606	546	0,00
03/02/2025	GBP	18 841 588	EUR	22 702 795	53 384	0,00
03/02/2025	GBP	1 063 065	HKD	10 376 818	(5 192)	0,00
03/02/2025	GBP	2 194	HKD	21 300	5	0,00
03/02/2025	GBP	228 097	ILS	1 056 019	(4 454)	0,00
03/02/2025	GBP	526	ILS	2 400	(1)	0,00
03/02/2025	GBP	12 730 943	JPY	2 514 291 313	(109 558)	0,00
03/02/2025	GBP	27 265	JPY	5 343 900	26	0,00
03/02/2025	GBP	674 155	JPY	132 131 211	651	0,00
03/02/2025	GBP	320 755	NOK	4 584 649	(2 038)	0,00
03/02/2025	GBP	675	NOK	9 600	(1)	0,00
03/02/2025	GBP	271	NZD	600	2	0,00
03/02/2025	GBP	100 914	NZD	225 100	218	0,00
03/02/2025	GBP	1 795 651	SEK	24 817 186	(1 460)	0,00
03/02/2025	GBP	3 655	SEK	50 400	7	0,00
03/02/2025	GBP	1 590	SGD	2 700	9	0,00
03/02/2025	GBP	748 706	SGD	1 276 778	292	0,00

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Contrats de change à terme ouverts** – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %) (suite)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	GBP	186 282 117	USD	234 268 018	(1 029 784)	(0,01)
03/02/2025	GBP	380 033	USD	475 300	527	0,00
03/02/2025	GBP	922 021	USD	1 153 155	1 279	0,00
03/02/2025	HKD	179 700	GBP	18 514	(41)	0,00
03/02/2025	HKD	101 000	GBP	10 406	(23)	0,00
03/02/2025	HKD	82 500	GBP	8 454	38	0,00
03/02/2025	ILS	11 200	GBP	2 454	3	0,00
03/02/2025	ILS	19 900	GBP	4 361	6	0,00
03/02/2025	ILS	9 100	GBP	1 967	36	0,00
03/02/2025	JPY	45 052 200	GBP	229 875	(235)	0,00
03/02/2025	JPY	25 322 400	GBP	129 205	(132)	0,00
03/02/2025	JPY	20 258 600	GBP	102 591	867	0,00
03/02/2025	NOK	45 300	GBP	3 183	3	0,00
03/02/2025	NOK	80 600	GBP	5 664	5	0,00
03/02/2025	NOK	36 500	GBP	2 554	16	0,00
03/02/2025	NZD	4 600	GBP	2 074	(19)	0,00
03/02/2025	NZD	2 600	GBP	1 172	(11)	0,00
03/02/2025	NZD	2 100	GBP	942	(2)	0,00
03/02/2025	SEK	424 700	GBP	30 800	(63)	0,00
03/02/2025	SEK	238 700	GBP	17 311	(36)	0,00
03/02/2025	SEK	193 700	GBP	14 017	9	0,00
03/02/2025	SGD	22 700	GBP	13 368	(76)	0,00
03/02/2025	SGD	12 800	GBP	7 538	(43)	0,00
03/02/2025	SGD	10 400	GBP	6 099	(3)	0,00
03/02/2025	USD	351 231	CHF	317 336	(41)	0,00
03/02/2025	USD	274 409	EUR	264 018	683	0,00
03/02/2025	USD	4 006 900	GBP	3 203 771	(4 446)	0,00
03/02/2025	USD	2 252 100	GBP	1 800 697	(2 499)	0,00
03/02/2025	USD	1 855 100	GBP	1 475 159	8 098	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**84 887**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(2 025 854)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 940 967)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(1 940 967)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés					**(4 089 863)**	**(0,02)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	18 084 387 543	99,71
Autre Actif net – 0,29 % (31 décembre 2023 – 0,37 %)	52 990 698	0,29
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**18 137 378 241**	**100,00**

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

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

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,48
Exchange Traded Funds	0,06
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,11
Autres Actifs courants	0,35
Actif total	100,00

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,99 % (31 décembre 2023 – 99,99 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Immobilier			
2 062	Allreal Holding AG	363 874	2,05
96 646	Aroundtown SA	282 303	1,59
6 316	Atrium Ljungberg AB	109 411	0,62
4 818	CA Immobilien Anlagen AG	112 356	0,63
60 416	Castellum AB	636 555	3,59
5 707	Catena AB	235 932	1,33
8 772	Cibus Nordic Real Estate AB publ	135 089	0,76
12 701	Citycon OYJ	40 872	0,23
87 025	Corem Property Group AB	50 885	0,29
2 557	Deutsche EuroShop AG	47 305	0,27
6 970	Deutsche Wohnen SE	160 658	0,91
14 744	Dios Fastigheter AB	102 060	0,58
10 088	Entra ASA	99 160	0,56
31 684	Fabege AB	229 291	1,29
94 807	Fastighets AB Balder	636 383	3,59
7 317	FastPartner AB	40 929	0,23
8 972	Grand City Properties SA	105 421	0,59
15 186	Hufvudstaden AB	160 733	0,91
770	Intershop Holding AG	104 207	0,59
22 358	Kojamo OYJ	209 942	1,18
10 497	LEG Immobilien SE	858 655	4,85
21 750	Logistea AB	31 252	0,18
1 006	Mobimo Holding AG	314 100	1,77
18 333	Neobo Fastigheter AB	33 569	0,19
4 807	NP3 Fastigheter AB	105 034	0,59
22 457	Nyfosa AB	211 783	1,20
14 971	Pandox AB	250 967	1,42
4 524	Peach Property Group AG	43 388	0,24
8 864	Platzer Fastigheter Holding AB	66 394	0,37
6 386	PSP Swiss Property AG	877 170	4,95
30 343	Sagax AB Catégorie d'Actions B	599 885	3,39
163 653	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	64 802	0,37
10 814	Swiss Prime Site AG	1 138 532	6,43
21 423	TAG Immobilien AG	307 634	1,74
1 896	VGP NV	135 374	0,76
57 792	Vonovia SE	1 694 461	9,56
56 786	Wallenstam AB	237 239	1,34
37 525	Wihlborgs Fastigheter AB	343 715	1,94
		11 177 320	**63,08**
Société civile de placement immobilier			
6 737	Aedifica SA	378 619	2,14
1 732	ARGAN SA	104 786	0,59
727	Ascencio	34 351	0,19
5 232	Care Property Invest NV	59 750	0,34
8 017	Carmila SA	128 432	0,73
5 395	Cofinimmo SA	299 962	1,69
7 642	Covivio SA	372 624	2,10
6 040	Eurocommercial Properties NV	134 088	0,76
7 323	Gecina SA	662 365	3,74
10 092	Hamborner REIT AG	63 580	0,36
1 552	Home Invest Belgium SA	26 632	0,15
4 610	ICADE	105 938	0,60
9 202	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA	23 005	0,13
46 631	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	241 316	1,36
62 911	Irish Residential Properties REIT PLC	57 249	0,32
29 134	Klepierre SA	809 925	4,57
13 212	Mercialys SA	133 573	0,75
61 932	Merlin Properties Socimi SA	629 229	3,55

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
2 891	Montea NV	183 000	1,03
2 706	NSI NV	51 198	0,29
1 781	Retail Estates NV	105 613	0,60
4 393	Shurgard Self Storage Ltd.	157 489	0,89
55	Unibail-Rodamco-Westfield	4 000	0,02
14 550	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	1 058 076	5,97
1 573	Vastned Retail NV	33 662	0,19
24 242	Warehouses De Pauw CVA	460 598	2,60
4 938	Wereldhave NV	67 947	0,38
5 214	Xior Student Housing NV	154 595	0,87
		6 541 602	**36,91**
Total des Actions		**17 718 922**	**99,99**
Total des valeurs mobilières		**17 718 922**	**99,99**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		17 718 922	99,99
Autre Actif net – 0,01 % (31 décembre 2023 – 0,01 %)		1 206	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**17 720 128**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,21
Autres Actifs courants	0,79
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,96 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
6 259	General Dynamics Corp.	1 649 184	0,18
9 702	Lockheed Martin Corp.	4 714 590	0,53
15 156	Northrop Grumman Corp.	7 112 559	0,80
8 670	RTX Corp.	1 003 292	0,11
		14 479 625	**1,62**
Pièces automobiles			
20 099	Bridgestone Corp.	682 926	0,08
		682 926	**0,08**
Automobiles			
8 664	Ferrari NV	3 699 877	0,41
		3 699 877	**0,41**
Banques			
325 903	AIB Group PLC	1 798 729	0,20
95 956	Bank Hapoalim BM	1 159 272	0,13
84 451	Bank Leumi Le-Israel BM	1 004 748	0,11
7 847	Banque Cantonale Vaudoise	723 006	0,08
582 858	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 872 091	0,21
506 587	CaixaBank SA	2 746 653	0,31
79 994	DBS Group Holdings Ltd.	2 563 655	0,29
1 002	First Citizens BancShares, Inc.	2 117 246	0,24
75 168	Hang Seng Bank Ltd.	924 607	0,10
128 627	Japan Post Bank Co. Ltd.	1 223 168	0,14
41 430	Nordea Bank Abp	450 458	0,05
72 913	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	892 038	0,10
10 734	UniCredit SpA	428 208	0,05
		17 903 879	**2,01**
Boissons			
52 342	Coca-Cola Co.	3 258 813	0,37
100 441	Keurig Dr. Pepper, Inc.	3 226 165	0,36
64 423	PepsiCo, Inc.	9 796 161	1,10
		16 281 139	**1,83**
Biotechnologie			
7 640	Amgen, Inc.	1 991 290	0,22
5 815	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	3 612 860	0,40
28 441	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1 869 427	0,21
8 716	Corteva, Inc.	496 463	0,06
52 076	Gilead Sciences, Inc.	4 810 260	0,54
42 594	Incyte Corp.	2 941 967	0,33
6 166	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4 392 227	0,49
8 597	United Therapeutics Corp.	3 033 365	0,34
10 367	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	4 174 791	0,47
		27 322 650	**3,06**
Produits chimiques			
11 138	Air Liquide SA	1 809 821	0,20
35 376	CF Industries Holdings, Inc.	3 018 280	0,34
6 570	DSM-Firmenich AG	664 812	0,07
1 819	EMS-Chemie Holding AG	1 227 386	0,14
323	Givaudan SA	1 413 537	0,16
2 132	Linde PLC	892 605	0,10
		9 026 441	**1,01**

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
13 696	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 762 675	0,20
57 213	Republic Services, Inc.	11 510 111	1,29
28 932	Rollins, Inc.	1 340 998	0,15
84 514	Secom Co. Ltd.	2 887 221	0,32
20 924	SGS SA	2 098 288	0,24
37 977	Waste Connections, Inc.	6 516 094	0,73
43 937	Waste Management, Inc.	8 866 047	0,99
3 730	Wolters Kluwer NV	619 532	0,07
		35 600 966	**3,99**
Ordinateurs et périphériques			
16 805	Accenture PLC	5 911 831	0,66
5 001	Apple, Inc.	1 252 350	0,14
4 173	CDW Corp.	726 269	0,08
53 002	CGI, Inc.	5 796 242	0,65
19 982	Check Point Software Technologies Ltd.	3 730 639	0,42
44 129	Cognizant Technology Solutions Corp.	3 393 520	0,38
2 620	DoorDash, Inc.	439 505	0,05
15 165	F5, Inc.	3 813 543	0,43
14 110	Fortinet, Inc.	1 333 113	0,15
65 446	Fujitsu Ltd.	1 165 793	0,13
4 349	Gartner, Inc.	2 106 960	0,24
65 417	Gen Digital, Inc.	1 791 117	0,20
35 288	GoDaddy, Inc.	6 964 793	0,78
108 451	Grab Holdings Ltd.	511 889	0,06
38 602	International Business Machines Corp.	8 485 878	0,95
13 088	Logitech International SA	1 083 723	0,12
817	MercadoLibre, Inc.	1 389 259	0,16
33 084	NEC Corp.	2 888 219	0,32
71 687	Nomura Research Institute Ltd.	2 125 157	0,24
27 091	NTT Data Group Corp.	522 307	0,06
84 500	Obic Co. Ltd.	2 523 279	0,28
59 159	Otsuka Corp.	1 358 519	0,15
19 516	Scout24 SE	1 719 770	0,19
40 559	SCSK Corp.	859 646	0,10
22 862	VeriSign, Inc.	4 731 520	0,53
		66 624 841	**7,47**
Construction et ingénierie			
7 202	Aena SME SA	1 472 145	0,16
87 187	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	886 119	0,10
		2 358 264	**0,26**
Emballages et conditionnement			
172 087	Amcor PLC	1 619 339	0,18
		1 619 339	**0,18**
Services financiers diversifiés			
27 231	Cboe Global Markets, Inc.	5 320 937	0,60
16 563	CME Group, Inc.	3 846 425	0,43
2 251	Deutsche Boerse AG	518 395	0,06
177 677	Infratil Ltd.	1 254 249	0,14
1	Isracard Ltd.	4	0,00
1 095	Mastercard, Inc.	576 594	0,06
224 399	Singapore Exchange Ltd.	2 095 619	0,24
20 592	Visa, Inc.	6 507 896	0,73
		20 120 119	**2,26**

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
6 424	Arista Networks, Inc.	710 045	0,08
330 256	AT&T, Inc.	7 519 929	0,84
203 229	Cisco Systems, Inc.	12 031 157	1,35
427 268	Deutsche Telekom AG	12 781 977	1,43
36 943	Elisa OYJ	1 599 037	0,18
975 651	HKT Trust & HKT Ltd.	1 205 756	0,14
86 270	Juniper Networks, Inc.	3 230 811	0,36
284 190	KDDI Corp.	9 117 371	1,02
942 945	Koninklijke KPN NV	3 432 115	0,38
27 942	Motorola Solutions, Inc.	12 915 631	1,45
6 987 351	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	7 024 697	0,79
111 425	Nokia OYJ	493 194	0,06
486 887	Orange SA	4 854 163	0,54
1 933 972	Singapore Telecommunications Ltd.	4 366 393	0,49
7 433 340	SoftBank Corp.	9 407 555	1,05
6 744	Swisscom AG	3 754 315	0,42
1 032 960	Telefonica SA	4 211 134	0,47
281 152	Telia Co. AB	780 409	0,09
28 857	TELUS Corp.	391 060	0,04
57 619	T-Mobile U.S., Inc.	12 718 242	1,43
230 941	Verizon Communications, Inc.	9 235 331	1,04
1 642 322	Vodafone Group PLC	1 404 824	0,16
		123 185 146	**13,81**
Services publics d'électricité			
8 172	Alliant Energy Corp.	483 292	0,06
21 113	Ameren Corp.	1 882 013	0,21
10 107	American Electric Power Co., Inc.	932 169	0,11
5 473	BKW AG	907 084	0,10
167 198	Chubu Electric Power Co., Inc.	1 761 239	0,20
311 950	CLP Holdings Ltd.	2 622 357	0,29
14 810	CMS Energy Corp.	987 086	0,11
89 990	Consolidated Edison, Inc.	8 029 808	0,90
11 564	Dominion Energy, Inc.	622 837	0,07
71 046	Duke Energy Corp.	7 654 496	0,86
40 826	Hydro One Ltd.	1 256 687	0,14
135 814	PG&E Corp.	2 740 726	0,31
360 950	Power Assets Holdings Ltd.	2 518 488	0,28
105 313	Redeia Corp. SA	1 799 352	0,20
125 055	Southern Co.	10 294 527	1,15
50 370	WEC Energy Group, Inc.	4 736 795	0,53
22 172	Xcel Energy, Inc.	1 497 053	0,17
		50 726 009	**5,69**
Équipements électriques			
60 164	Brother Industries Ltd.	1 032 657	0,12
242 973	Canon, Inc.	7 979 026	0,89
137 478	Ricoh Co. Ltd.	1 584 636	0,18
74 916	Seiko Epson Corp.	1 370 711	0,15
		11 967 030	**1,34**
Produits électroniques			
58 130	Amphenol Corp.	4 037 129	0,45
323 306	Kyocera Corp.	3 241 083	0,36
61 650	Shimadzu Corp.	1 749 941	0,20
55 142	Yokogawa Electric Corp.	1 192 240	0,14
		10 220 393	**1,15**
Produits alimentaires			
50 298	Campbell's Co.	2 106 480	0,23

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
82 595	Compass Group PLC	2 753 625	0,31
28 267	Conagra Brands, Inc.	784 409	0,09
109 093	General Mills, Inc.	6 956 861	0,78
16 757	Hershey Co.	2 837 798	0,32
79 072	Hormel Foods Corp.	2 480 489	0,28
14 924	J.M. Smucker Co.	1 643 431	0,18
71 421	Kellanova	5 782 958	0,65
96 751	Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 154 847	0,35
145 727	Kraft Heinz Co.	4 475 276	0,50
113 683	Kroger Co.	6 951 715	0,78
72 694	Mondelez International, Inc.	4 342 013	0,49
25 506	Nestle SA	2 107 464	0,24
6 828	Sodexo SA	562 450	0,06
74 391	Tyson Foods, Inc.	4 273 019	0,48
		51 212 835	**5,74**
Services publics de gaz			
1 876 294	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	1 499 982	0,17
94 320	Osaka Gas Co. Ltd.	2 076 529	0,23
		3 576 511	**0,40**
Équipements et fournitures de soins de santé			
20 887	Abbott Laboratories	2 362 529	0,26
26 593	Boston Scientific Corp.	2 375 287	0,27
214 830	FUJIFILM Holdings Corp.	4 523 240	0,51
16 817	Hologic, Inc.	1 212 337	0,13
		10 473 393	**1,17**
Fournisseurs et services de soins de santé			
9 315	Elevance Health, Inc.	3 436 304	0,39
4 302	Humana, Inc.	1 091 460	0,12
15 543	Quest Diagnostics, Inc.	2 344 817	0,26
16 011	UnitedHealth Group, Inc.	8 099 324	0,91
		14 971 905	**1,68**
Hôtels, restaurants et loisirs			
29 125	Toho Co. Ltd.	1 140 464	0,13
		1 140 464	**0,13**
Biens ménagers durables			
5 760	Schindler Holding AG - Droits de vote	1 573 076	0,18
		1 573 076	**0,18**
Produits ménagers			
49 107	Church & Dwight Co., Inc.	5 141 994	0,58
18 798	Kimberly-Clark Corp.	2 463 290	0,27
		7 605 284	**0,85**
Industrie			
22 174	Jardine Matheson Holdings Ltd.	908 469	0,10
12 184	Teledyne Technologies, Inc.	5 654 960	0,64
		6 563 429	**0,74**
Assurances			
21 381	Allstate Corp.	4 122 043	0,46
10 606	Aon PLC	3 809 251	0,43
47 707	Arch Capital Group Ltd.	4 405 741	0,49
15 725	Arthur J Gallagher & Co.	4 463 541	0,50
8 099	Assurant, Inc.	1 726 869	0,19

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
23 223	Berkshire Hathaway, Inc.	10 526 521	1,18
32 204	Brown & Brown, Inc.	3 285 452	0,37
29 469	Chubb Ltd.	8 142 285	0,91
3 569	Erie Indemnity Co.	1 471 249	0,17
1 394	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 938 534	0,22
4 328	Helvetia Holding AG	713 493	0,08
27 542	Intact Financial Corp.	5 012 215	0,56
48 550	Loews Corp.	4 111 700	0,46
1 645	Markel Group, Inc.	2 839 648	0,32
39 721	Marsh & McLennan Cos., Inc.	8 437 138	0,95
36 892	Progressive Corp.	8 839 692	0,99
88 009	Sampo OYJ	3 588 830	0,40
64 292	Swiss Re AG	9 307 708	1,04
23 177	Travelers Cos., Inc.	5 583 108	0,63
39 871	Tryg AS	838 766	0,10
58 512	W.R. Berkley Corp.	3 424 122	0,38
7 029	Willis Towers Watson PLC	2 201 764	0,25
8 404	Zurich Insurance Group AG	4 996 497	0,56
		103 786 167	**11,64**
Machines			
13 485	Omron Corp.	459 310	0,05
		459 310	**0,05**
Médias			
19 546	Dentsu Group, Inc.	474 099	0,05
28 956	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 324 447	0,15
30 825	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	2 856 244	0,32
26 850	Thomson Reuters Corp.	4 309 218	0,48
		8 964 008	**1,00**
Métaux et mines			
11 183	Newmont Corp.	416 231	0,05
		416 231	**0,05**
Pétrole et gaz			
108 378	BP PLC	533 429	0,06
3 022	Cheniere Energy, Inc.	649 337	0,07
12 350	Chevron Corp.	1 788 774	0,20
9 649	Diamondback Energy, Inc.	1 580 796	0,18
110 360	Eni SpA	1 495 896	0,17
55 211	Exxon Mobil Corp.	5 939 047	0,67
33 389	Galp Energia SGPS SA	551 460	0,06
6 380	Imperial Oil Ltd.	392 994	0,04
104 192	Inpex Corp.	1 306 378	0,15
15 781	Marathon Petroleum Corp.	2 201 450	0,25
9 862	Phillips 66	1 123 578	0,13
12 076	Targa Resources Corp.	2 155 566	0,24
31 346	TotalEnergies SE	1 732 325	0,19
77 810	Williams Cos., Inc.	4 211 077	0,47
		25 662 107	**2,88**
Produits personnels			
52 142	Colgate-Palmolive Co.	4 740 229	0,53
11 287	Kao Corp.	458 777	0,05
61 256	Procter & Gamble Co.	10 269 568	1,15
		15 468 574	**1,73**

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques			
41 163	AbbVie, Inc.	7 314 665	0,82
150 170	Astellas Pharma, Inc.	1 466 250	0,16
5 119	Becton Dickinson & Co.	1 161 347	0,13
48 437	Bristol-Myers Squibb Co.	2 739 597	0,31
13 571	Cardinal Health, Inc.	1 605 042	0,18
38 092	Cencora, Inc.	8 558 511	0,96
6 827	Cigna Group	1 885 208	0,21
4 618	Eli Lilly & Co.	3 565 096	0,40
65 223	Johnson & Johnson	9 432 550	1,06
20 321	McKesson Corp.	11 581 141	1,30
104 331	Merck & Co., Inc.	10 378 848	1,16
24 257	Neurocrine Biosciences, Inc.	3 311 080	0,37
84 122	Novartis AG	8 233 513	0,92
9 145	Novo Nordisk AS	792 645	0,09
38 966	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	405 255	0,05
31 351	Otsuka Holdings Co. Ltd.	1 715 568	0,19
26 907	Pfizer, Inc.	713 843	0,08
9 794	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	2 761 233	0,31
2 213	Roche Holding AG - Droits de vote	660 787	0,07
38 537	Sanofi SA	3 740 701	0,42
170 638	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	4 539 561	0,51
15 470	UCB SA	3 078 887	0,35
		89 641 328	**10,05**
Société civile de placement immobilier			
19 142	Welltower, Inc.	2 412 466	0,27
		2 412 466	**0,27**
Commerce de détail			
2 305	AutoZone, Inc.	7 380 610	0,83
23 783	Dollarama, Inc.	2 319 760	0,26
3 528	Domino's Pizza, Inc.	1 480 913	0,17
85 866	Industria de Diseno Textil SA	4 413 703	0,49
33 895	McDonald's Corp.	9 825 822	1,10
22 408	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	882 575	0,10
4 847	O'Reilly Automotive, Inc.	5 747 573	0,64
39 120	Pan Pacific International Holdings Corp.	1 074 331	0,12
27 070	TJX Cos., Inc.	3 270 327	0,37
21 527	Tokyo Gas Co. Ltd.	598 581	0,07
143 386	Walmart, Inc.	12 954 925	1,45
33 538	Yum! Brands, Inc.	4 499 458	0,50
		54 448 578	**6,10**
Semi-conducteurs			
9 277	Texas Instruments, Inc.	1 739 530	0,20
		1 739 530	**0,20**
Logiciels			
32 444	Akamai Technologies, Inc.	3 103 269	0,35
3 409	Aspen Technology, Inc.	850 989	0,10
1 260	Constellation Software, Inc.	3 894 164	0,44
22 332	Descartes Systems Group, Inc.	2 537 233	0,28
30 323	Dynatrace, Inc.	1 648 055	0,18
30 784	Electronic Arts, Inc.	4 503 699	0,51
1 335	Fair Isaac Corp.	2 657 892	0,30
5 268	Fiserv, Inc.	1 082 153	0,12
6 622	Jack Henry & Associates, Inc.	1 160 837	0,13
19 120	Microsoft Corp.	8 059 080	0,90
9 173	Nutanix, Inc.	561 204	0,06
15 096	Oracle Corp.	2 515 597	0,28

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
9 975	Oracle Corp. Japan	961 893	0,11
10 420	PTC, Inc.	1 915 925	0,22
22 923	Roper Technologies, Inc.	11 916 522	1,34
32 600	SAP SE	7 976 850	0,89
3 373	ServiceNow, Inc.	3 575 785	0,40
55 321	TIS, Inc.	1 315 440	0,15
7 938	Tyler Technologies, Inc.	4 577 368	0,51
3 827	Workday, Inc.	987 481	0,11
18 973	Zoom Communications, Inc.	1 548 386	0,17
		67 349 822	**7,55**
Transports			
192 196	Central Japan Railway Co.	3 625 994	0,41
9 819	CH Robinson Worldwide, Inc.	1 014 499	0,11
139 065	East Japan Railway Co.	2 473 191	0,28
40 247	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1 054 320	0,12
36 460	InPost SA	623 324	0,07
3 244	Kuehne & Nagel International AG	743 838	0,08
132 943	MTR Corp. Ltd.	463 797	0,05
83 324	SG Holdings Co. Ltd.	798 460	0,09
346 244	SITC International Holdings Co. Ltd.	922 670	0,10
2 234	Union Pacific Corp.	509 441	0,06
26 625	West Japan Railway Co.	473 849	0,05
		12 703 383	**1,42**
Total des Actions		**891 987 045**	**100,00**

Warrants – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Logiciels			
552	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**891 987 045**	**100,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		891 987 045	100,00
Autres engagements nets – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,04 %)		(35 779)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**891 951 266**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,85
Autres Actifs courants	0,15
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,01 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
57 903	General Electric Co.	9 657 641	0,73
3 728	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	693 706	0,05
2 443	HEICO Corp. - Droits de vote	580 799	0,04
40 413	Howmet Aerospace, Inc.	4 419 970	0,34
7 577	Lockheed Martin Corp.	3 681 968	0,28
3 737	MTU Aero Engines AG	1 246 032	0,10
648 261	Rolls-Royce Holdings PLC	4 616 361	0,35
69 885	RTX Corp.	8 087 092	0,61
2 693	TransDigm Group, Inc.	3 412 785	0,26
		36 396 354	**2,76**
Agriculture			
96 233	Altria Group, Inc.	5 032 024	0,38
51 440	Imperial Brands PLC	1 644 731	0,12
119 264	Philip Morris International, Inc.	14 353 422	1,09
		21 030 177	**1,59**
Compagnies aériennes			
52 870	Qantas Airways Ltd.	293 628	0,02
		293 628	**0,02**
Pièces automobiles			
26 443	Sumitomo Electric Industries Ltd.	480 116	0,04
		480 116	**0,04**
Automobiles			
6 724	Cummins, Inc.	2 343 987	0,18
6 414	Ferrari NV	2 739 036	0,21
50 705	General Motors Co.	2 701 055	0,20
		7 784 078	**0,59**
Banques			
85 819	Bank Leumi Le-Israel BM	1 021 024	0,08
57 340	Bank of New York Mellon Corp.	4 405 432	0,33
769 110	Barclays PLC	2 582 910	0,20
153 821	CaixaBank SA	833 999	0,06
93 275	Canadian Imperial Bank of Commerce	5 897 299	0,45
23 728	Citizens Financial Group, Inc.	1 038 337	0,08
35 548	Commerzbank AG	578 836	0,04
110 482	Commonwealth Bank of Australia	10 483 059	0,79
87 897	DBS Group Holdings Ltd.	2 816 931	0,21
14 941	Erste Group Bank AG	923 024	0,07
37 074	Fifth Third Bancorp	1 567 489	0,12
18 518	Goldman Sachs Group, Inc.	10 603 777	0,80
653 443	Intesa Sanpaolo SpA	2 613 861	0,20
148 983	JPMorgan Chase & Co.	35 712 715	2,70
10 213	M&T Bank Corp.	1 920 146	0,15
21 108	Macquarie Group Ltd.	2 896 749	0,22
18 558	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	270 477	0,02
72 633	Morgan Stanley	9 131 421	0,69
150 576	National Australia Bank Ltd.	3 458 802	0,26
23 749	National Bank of Canada	2 163 864	0,16
487 181	NatWest Group PLC	2 453 395	0,19
9 734	Northern Trust Corp.	997 735	0,08
21 424	PNC Financial Services Group, Inc.	4 131 618	0,31
45 320	Regions Financial Corp.	1 065 926	0,08
123 470	Royal Bank of Canada	14 879 586	1,13
102 042	Standard Chartered PLC	1 263 405	0,10

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
145 322	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3 480 478	0,26
52 194	Truist Financial Corp.	2 264 176	0,17
66 214	UniCredit SpA	2 641 451	0,20
230 891	Westpac Banking Corp.	4 620 345	0,35
		138 718 267	**10,50**
Biotechnologie			
8 092	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	1 904 128	0,14
20 376	Amgen, Inc.	5 310 801	0,40
2 905	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	1 804 877	0,14
62 328	Gilead Sciences, Inc.	5 757 237	0,44
10 347	Incyte Corp.	714 667	0,05
8 192	Swedish Orphan Biovitrum AB	235 323	0,02
3 333	United Therapeutics Corp.	1 176 016	0,09
		16 903 049	**1,28**
Produits du bâtiment			
34 967	Carrier Global Corp.	2 386 847	0,18
33 880	CRH PLC	3 134 578	0,24
26 846	Holcim AG	2 587 880	0,20
30 949	Johnson Controls International PLC	2 442 804	0,19
1 832	Lennox International, Inc.	1 116 238	0,08
535	Rockwool AS	189 586	0,01
14 651	Trane Technologies PLC	5 411 347	0,41
		17 269 280	**1,31**
Produits chimiques			
324	Givaudan SA	1 417 914	0,11
9 717	International Flavors & Fragrances, Inc.	821 572	0,06
7 566	Nippon Sanso Holdings Corp.	212 980	0,02
		2 452 466	**0,19**
Services commerciaux et fournitures			
1 073	Adyen NV	1 596 639	0,12
6 638	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	854 311	0,07
81 422	Brambles Ltd.	969 936	0,07
24 514	Cintas Corp.	4 478 708	0,34
17 983	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	253 966	0,02
25 327	Element Fleet Management Corp.	511 753	0,04
44 838	Experian PLC	1 934 543	0,15
12 439	GFL Environmental, Inc.	554 228	0,04
1 833	MarketAxess Holdings, Inc.	414 331	0,03
7 983	Moody's Corp.	3 778 913	0,29
9 788	Pentair PLC	985 064	0,08
8 249	Quanta Services, Inc.	2 607 096	0,20
104 972	Recruit Holdings Co. Ltd.	7 444 088	0,56
13 070	S&P Global, Inc.	6 509 252	0,49
11 435	TOPPAN Holdings, Inc.	306 248	0,02
14 031	TransUnion	1 300 814	0,10
3 641	United Rentals, Inc.	2 564 866	0,19
9 200	Veralto Corp.	937 020	0,07
		38 001 776	**2,88**
Ordinateurs et périphériques			
295 220	Apple, Inc.	73 928 992	5,60
2 029	Booking Holdings, Inc.	10 080 924	0,76
3 636	Check Point Software Technologies Ltd.	678 841	0,05
18 334	eBay, Inc.	1 135 791	0,09
4 161	F5, Inc.	1 046 367	0,08

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
92 433	Fujitsu Ltd.	1 646 514	0,12
3 829	Gartner, Inc.	1 855 036	0,14
44 319	Gen Digital, Inc.	1 213 454	0,09
12 510	GoDaddy, Inc.	2 469 099	0,19
42 495	HP, Inc.	1 386 612	0,10
52 635	International Business Machines Corp.	11 570 752	0,88
10 394	Leidos Holdings, Inc.	1 497 360	0,11
112 456	Meta Platforms, Inc.	65 844 113	4,98
13 521	MonotaRO Co. Ltd.	229 881	0,02
15 300	NEC Corp.	1 335 683	0,10
8 725	NetApp, Inc.	1 012 798	0,08
22 084	Netflix, Inc.	19 683 911	1,49
14 735	Nomura Research Institute Ltd.	436 818	0,03
73 750	Rakuten Group, Inc.	403 053	0,03
31 961	Robinhood Markets, Inc.	1 190 867	0,09
19 369	Sea Ltd.	2 055 051	0,16
10 949	Spotify Technology SA	4 898 364	0,37
4 791	Trend Micro, Inc.	261 164	0,02
2 896	Wix.com Ltd.	621 337	0,05
10 854	ZOZO, Inc.	338 203	0,03
		206 820 985	**15,66**
Construction et ingénierie			
10 075	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	505 358	0,04
3 967	Aena SME SA	810 885	0,06
40 133	CK Infrastructure Holdings Ltd.	298 365	0,02
13 029	DR Horton, Inc.	1 821 715	0,14
3 679	EMCOR Group, Inc.	1 669 898	0,12
9 125	Kongsberg Gruppen ASA	1 028 409	0,08
191	NVR, Inc.	1 562 170	0,12
30 187	Obayashi Corp.	402 020	0,03
9 810	PulteGroup, Inc.	1 068 309	0,08
6 031	Taisei Corp.	254 771	0,02
6 747	WSP Global, Inc.	1 186 706	0,09
170 485	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	373 662	0,03
		10 982 268	**0,83**
Emballages et conditionnement			
70 039	Amcor PLC	659 067	0,05
7 892	CCL Industries, Inc.	405 794	0,03
5 900	Packaging Corp. of America	1 328 267	0,10
22 776	Smurfit WestRock PLC	1 226 716	0,09
		3 619 844	**0,27**
Distribution et vente en gros			
14 330	AddTech AB	390 633	0,03
49 700	ITOCHU Corp.	2 476 778	0,19
2 249	WW Grainger, Inc.	2 370 558	0,18
		5 237 969	**0,40**
Services financiers diversifiés			
47 243	3i Group PLC	2 108 716	0,16
7 160	AerCap Holdings NV	685 212	0,05
32 118	American Express Co.	9 532 301	0,72
5 437	Ameriprise Financial, Inc.	2 894 822	0,22
25 335	Apollo Global Management, Inc.	4 184 329	0,32
9 897	ARES Management Corp.	1 752 066	0,13
8 485	Blackrock, Inc.	8 698 058	0,66
42 967	Blackstone, Inc.	7 408 370	0,56
37 835	Brookfield Asset Management Ltd.	2 050 909	0,16

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
98 707	Brookfield Corp.	5 670 402	0,43
10 345	Deutsche Boerse AG	2 382 404	0,18
12 829	Discover Financial Services	2 222 368	0,17
4 732	Euronext NV	530 669	0,04
18 432	Hargreaves Lansdown PLC	253 465	0,02
4 263	IGM Financial, Inc.	136 083	0,01
31 305	Intercontinental Exchange, Inc.	4 664 758	0,35
84 047	Investor AB Catégorie d'Actions B	2 226 446	0,17
58 251	KKR & Co., Inc.	8 615 905	0,65
24 159	Nasdaq, Inc.	1 867 732	0,14
9 576	Raymond James Financial, Inc.	1 487 440	0,11
50 390	Singapore Exchange Ltd.	470 582	0,04
24 219	Synchrony Financial	1 574 235	0,12
21 631	TMX Group Ltd.	665 986	0,05
		72 083 258	**5,46**
Télécommunications diversifiées			
65 159	Arista Networks, Inc.	7 202 024	0,54
454 651	AT&T, Inc.	10 352 403	0,78
262 839	BT Group PLC	474 183	0,04
61 493	Corning, Inc.	2 922 147	0,22
250 748	Deutsche Telekom AG	7 501 276	0,57
841	Hikari Tsushin, Inc.	184 511	0,01
12 516	Motorola Solutions, Inc.	5 785 271	0,44
266 580	Nokia OYJ	1 179 948	0,09
493 622	Singapore Telecommunications Ltd.	1 114 467	0,08
23 728	Tele2 AB	234 612	0,02
225 798	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 836 751	0,14
121 956	Telia Co. AB	338 520	0,03
40 874	T-Mobile U.S., Inc.	9 022 118	0,68
		48 148 231	**3,64**
Services publics d'électricité			
11 335	Alliant Energy Corp.	670 352	0,05
22 066	American Electric Power Co., Inc.	2 035 147	0,15
12 253	CMS Energy Corp.	816 662	0,06
33 273	Constellation Energy Corp.	7 443 503	0,56
41 770	Dominion Energy, Inc.	2 249 732	0,17
35 482	Duke Energy Corp.	3 822 831	0,29
15 378	Edison International	1 227 780	0,09
40 282	Entergy Corp.	3 054 181	0,23
8 460	Evergy, Inc.	520 713	0,04
15 795	Hydro One Ltd.	486 194	0,04
347 067	Iberdrola SA	4 779 859	0,36
80 051	NextEra Energy, Inc.	5 738 856	0,43
14 027	NRG Energy, Inc.	1 265 516	0,10
70 181	Power Assets Holdings Ltd.	489 680	0,04
34 562	PPL Corp.	1 121 883	0,09
33 128	Public Service Enterprise Group, Inc.	2 798 985	0,21
62 153	Southern Co.	5 116 435	0,39
36 569	Vistra Corp.	5 041 768	0,38
10 997	WEC Energy Group, Inc.	1 034 158	0,08
		49 714 235	**3,76**
Équipements électriques			
53 703	Canon, Inc.	1 763 561	0,13
26 840	Fujikura Ltd.	1 118 276	0,09
25 006	Ricoh Co. Ltd.	288 231	0,02
26 690	Schneider Electric SE	6 657 873	0,51

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
2 496	Zebra Technologies Corp.	964 005	0,07
		10 791 946	**0,82**
Produits électroniques			
80 161	ABB Ltd.	4 340 414	0,33
62 154	Amphenol Corp.	4 316 595	0,32
13 437	Garmin Ltd.	2 771 516	0,21
108 303	TDK Corp.	1 428 213	0,11
		12 856 738	**0,97**
Produits alimentaires			
3 860	George Weston Ltd.	599 961	0,05
22 515	Kellanova	1 823 040	0,14
9 678	Loblaw Cos. Ltd.	1 272 971	0,10
28	Lotus Bakeries NV	312 555	0,02
135 002	Marks & Spencer Group PLC	634 882	0,05
9 118	Metro, Inc.	571 539	0,04
48 806	Orkla ASA	422 640	0,03
297 050	Tesco PLC	1 370 170	0,10
		7 007 758	**0,53**
Produits forestiers			
27 957	International Paper Co.	1 504 646	0,11
		1 504 646	**0,11**
Services publics de gaz			
10 552	AltaGas Ltd.	245 641	0,02
26 787	NiSource, Inc.	984 690	0,07
		1 230 331	**0,09**
Équipements et fournitures de soins de santé			
96 139	Boston Scientific Corp.	8 587 135	0,65
38 281	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	823 562	0,06
44 905	FUJIFILM Holdings Corp.	945 474	0,07
3 415	Insulet Corp.	891 554	0,07
24 441	Intuitive Surgical, Inc.	12 757 224	0,97
10 583	Lifco AB	307 072	0,02
52 667	Olympus Corp.	794 395	0,06
6 411	ResMed, Inc.	1 466 132	0,11
2 555	Sonova Holding AG	835 362	0,06
		27 407 910	**2,07**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 867	DaVita, Inc.	279 210	0,02
18 070	Fresenius SE & Co. KGaA	627 583	0,05
8 579	HCA Healthcare, Inc.	2 574 987	0,19
2 627	Universal Health Services, Inc.	471 336	0,04
		3 953 116	**0,30**
Hôtels, restaurants et loisirs			
51 917	Aristocrat Leisure Ltd.	2 197 393	0,17
2 972	CTS Eventim AG & Co. KGaA	251 278	0,02
12 955	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	3 201 958	0,24
		5 650 629	**0,43**
Industrie			
35 058	3M Co.	4 525 637	0,34
18 553	Alstom SA	414 203	0,03
4 422	Axon Enterprise, Inc.	2 628 083	0,20

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
2 035	Carlisle Cos., Inc.	750 589	0,06
7 129	Parker-Hannifin Corp.	4 534 258	0,34
		12 852 770	**0,97**
Assurances			
27 559	Aflac, Inc.	2 850 703	0,22
5 750	Ageas SA	279 248	0,02
9 994	Allstate Corp.	1 926 743	0,15
8 694	Arthur J Gallagher & Co.	2 467 792	0,19
2 408	Baloise Holding AG	436 031	0,03
59 842	Berkshire Hathaway, Inc.	27 125 182	2,05
15 269	Brown & Brown, Inc.	1 557 743	0,12
7 500	Cincinnati Financial Corp.	1 077 750	0,08
13 881	Corebridge Financial, Inc.	415 458	0,03
17 718	Equitable Holdings, Inc.	835 758	0,06
1 204	Erie Indemnity Co.	496 325	0,04
1 066	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 482 409	0,11
13 354	Fidelity National Financial, Inc.	749 694	0,06
15 354	Hartford Financial Services Group, Inc.	1 679 728	0,13
6 578	iA Financial Corp., Inc.	609 775	0,05
111 780	Insurance Australia Group Ltd.	585 505	0,04
11 071	Intact Financial Corp.	2 014 750	0,15
141 966	Manulife Financial Corp.	4 359 073	0,33
86 327	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 894 514	0,14
29 175	Power Corp. of Canada	909 614	0,07
31 237	Progressive Corp.	7 484 698	0,57
40 647	Sompo Holdings, Inc.	1 065 315	0,08
49 321	Suncorp Group Ltd.	580 510	0,04
102 098	Tokio Marine Holdings, Inc.	3 721 159	0,28
12 036	Travelers Cos., Inc.	2 899 352	0,22
37 734	Unipol Gruppo SpA	470 055	0,04
		69 974 884	**5,30**
Équipements et produits de loisirs			
51 532	Carnival Corp.	1 284 177	0,10
17 107	Royal Caribbean Cruises Ltd.	3 946 414	0,30
		5 230 591	**0,40**
Machines			
5 133	Dover Corp.	962 951	0,07
29 253	GE Vernova, Inc.	9 622 189	0,73
8 185	GEA Group AG	405 302	0,03
389 648	Hitachi Ltd.	9 761 034	0,74
341 139	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	4 825 350	0,36
68 030	Siemens Energy AG	3 549 022	0,27
18 488	Vertiv Holdings Co.	2 100 422	0,16
10 910	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	2 068 427	0,16
		33 294 697	**2,52**
Médias			
13 964	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	678 371	0,05
9 315	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	426 068	0,03
		1 104 439	**0,08**
Métaux et mines			
35 284	Agnico Eagle Mines Ltd.	2 759 031	0,21
90 035	Kinross Gold Corp.	835 744	0,06
16 297	Pan American Silver Corp.	329 521	0,03
20 799	Prysmian SpA	1 327 994	0,10

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
25 926	Wheaton Precious Metals Corp.	1 458 540	0,11
		6 710 830	**0,51**
Pétrole et gaz			
98 961	Enbridge, Inc.	4 198 033	0,32
103 906	ENEOS Holdings, Inc.	546 307	0,04
11 873	Keyera Corp.	362 910	0,03
136 270	Kinder Morgan, Inc.	3 733 798	0,28
29 041	ONEOK, Inc.	2 915 716	0,22
32 027	Pembina Pipeline Corp.	1 182 696	0,09
18 131	Targa Resources Corp.	3 236 384	0,24
81 099	TC Energy Corp.	3 777 515	0,29
1 779	Texas Pacific Land Corp.	1 967 503	0,15
85 429	Williams Cos., Inc.	4 623 417	0,35
		26 544 279	**2,01**
Produits personnels			
97 134	Unilever PLC	5 532 670	0,42
		5 532 670	**0,42**
Laboratoires pharmaceutiques			
107 801	AbbVie, Inc.	19 156 238	1,45
51 340	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	2 286 387	0,17
28 743	Eli Lilly & Co.	22 189 596	1,68
2 915	Galderma Group AG	323 714	0,03
3 899	Orion OYJ	172 721	0,01
46 991	Otsuka Holdings Co. Ltd.	2 571 409	0,20
32 915	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	9 279 760	0,70
1 484	Roche Holding AG - Droits de vote	443 112	0,03
26 139	Sandoz Group AG	1 072 095	0,08
68 143	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	1 501 872	0,12
13 459	UCB SA	2 678 652	0,20
3 766	Zealand Pharma AS	374 163	0,03
		62 049 719	**4,70**
Immobilier			
2 255	Azrieli Group Ltd.	186 222	0,02
26 363	CBRE Group, Inc.	3 461 198	0,26
27 426	Fastighets AB Balder	190 630	0,02
2 186	FirstService Corp.	395 781	0,03
64 831	Hongkong Land Holdings Ltd.	288 498	0,02
2 837	REA Group Ltd.	409 816	0,03
2 798	Swiss Prime Site AG	305 040	0,02
		5 237 185	**0,40**
Société civile de placement immobilier			
6 490	AvalonBay Communities, Inc.	1 427 605	0,11
7 142	BXP, Inc.	531 079	0,04
4 632	Camden Property Trust	537 497	0,04
15 983	Digital Realty Trust, Inc.	2 834 266	0,21
2 644	Essex Property Trust, Inc.	754 703	0,06
10 700	Extra Space Storage, Inc.	1 600 720	0,12
98 948	Goodman Group	2 183 437	0,16
33 153	Healthpeak Properties, Inc.	672 011	0,05
30 305	Iron Mountain, Inc.	3 185 359	0,24
4 636	Mid-America Apartment Communities, Inc.	716 587	0,05
8 094	Public Storage	2 423 667	0,18
31 630	Realty Income Corp.	1 689 358	0,13
15 952	Simon Property Group, Inc.	2 747 094	0,21

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
118 458	Stockland	352 048	0,03
11 188	UDR, Inc.	485 671	0,04
30 757	Ventas, Inc.	1 811 280	0,14
47 321	Welltower, Inc.	5 963 866	0,45
		29 916 248	**2,26**
Commerce de détail			
3 601	Burlington Stores, Inc.	1 026 501	0,08
12 125	Carvana Co.	2 465 740	0,19
25 351	Costco Wholesale Corp.	23 228 361	1,76
20 494	Dollarama, Inc.	1 998 956	0,15
9 432	Fast Retailing Co. Ltd.	3 230 022	0,24
66 290	Industria de Diseno Textil SA	3 407 453	0,26
4 202	Next PLC	499 840	0,04
49 576	TJX Cos., Inc.	5 989 277	0,45
350 411	Walmart, Inc.	31 659 634	2,39
		73 505 784	**5,56**
Semi-conducteurs			
71 442	Advantest Corp.	4 181 239	0,32
18 165	Analog Devices, Inc.	3 859 336	0,29
262 389	Broadcom, Inc.	60 832 266	4,60
454 366	NVIDIA Corp.	61 016 810	4,62
38 946	Texas Instruments, Inc.	7 302 764	0,55
		137 192 415	**10,38**
Logiciels			
22 130	AppLovin Corp.	7 166 358	0,54
1 100	Constellation Software, Inc.	3 399 667	0,26
2 386	Fair Isaac Corp.	4 750 359	0,36
33 364	Fidelity National Information Services, Inc.	2 694 810	0,20
47 889	Fiserv, Inc.	9 837 358	0,74
8 319	Konami Group Corp.	783 413	0,06
19 475	MicroStrategy, Inc.	5 640 350	0,43
1 980	Monday.com Ltd.	466 171	0,04
118 413	Oracle Corp.	19 732 342	1,49
2 125	Oracle Corp. Japan	204 915	0,02
158 886	Palantir Technologies, Inc.	12 016 548	0,91
6 138	Pro Medicus Ltd.	950 542	0,07
14 078	Samsara, Inc.	615 068	0,05
74 053	SAP SE	18 119 930	1,37
10 178	ServiceNow, Inc.	10 789 901	0,82
2 406	Tyler Technologies, Inc.	1 387 396	0,10
11 161	WiseTech Global Ltd.	836 565	0,06
		99 391 693	**7,52**
Textiles et vêtements			
56 008	Asics Corp.	1 108 328	0,08
10 819	Gildan Activewear, Inc.	508 904	0,04
		1 617 232	**0,12**
Transports			
6 603	CH Robinson Worldwide, Inc.	682 222	0,05
12 969	DSV AS	2 753 499	0,21
10 700	InPost SA	182 928	0,02
18 274	Poste Italiane SpA	257 728	0,02
61 904	SITC International Holdings Co. Ltd.	164 962	0,01
		4 041 339	**0,31**
Total des Actions		**1 320 535 830**	**99,96**

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Warrants – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
1 621	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**1 320 535 830**	**99,96**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente USD	% du Compartiment
02/01/2025	EUR	93 885	DKK	700 000	17	0,00
06/01/2025	USD	99 472	JPY	15 000 000	4 028	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**4 045**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**4 045**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**4 045**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**4 045**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					1 320 539 875	99,96
Autre Actif net – 0,04 % (31 décembre 2023 – (0,01) %)					536 235	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**1 321 076 110**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont HSBC Continental Europe et State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,87
Autres Actifs courants	0,13
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,92 % (31 décembre 2023 – 99,86 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
22 511	Lockheed Martin Corp.	10 938 995	0,50
		10 938 995	**0,50**
Agriculture			
69 012	Imperial Brands PLC	2 206 574	0,10
		2 206 574	**0,10**
Automobiles			
12 909	Cummins, Inc.	4 500 077	0,21
38 259	Ferrari NV	16 338 132	0,74
46 543	PACCAR, Inc.	4 841 403	0,22
		25 679 612	**1,17**
Banques			
63 952	Computershare Ltd.	1 344 281	0,06
65 236	FinecoBank Banca Fineco SpA	1 134 196	0,05
70 052	Regions Financial Corp.	1 647 623	0,08
		4 126 100	**0,19**
Boissons			
8 595	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	326 438	0,02
4 653	Carlsberg AS	445 813	0,02
332 964	Coca-Cola Co.	20 730 339	0,94
115 047	Diageo PLC	3 656 153	0,17
53 471	Monster Beverage Corp.	2 810 436	0,13
90 250	PepsiCo, Inc.	13 723 415	0,62
		41 692 594	**1,90**
Biotechnologie			
13 597	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	5 475 512	0,25
		5 475 512	**0,25**
Produits du bâtiment			
9 785	Builders FirstSource, Inc.	1 398 570	0,06
5 236	Geberit AG	2 973 181	0,14
34 550	James Hardie Industries PLC	1 071 080	0,05
9 578	Sika AG	2 280 753	0,10
25 777	Trane Technologies PLC	9 520 735	0,43
		17 244 319	**0,78**
Produits chimiques			
35 809	Air Liquide SA	5 818 628	0,26
13 684	Air Products & Chemicals, Inc.	3 968 907	0,18
15 747	Ecolab, Inc.	3 689 837	0,17
606	EMS-Chemie Holding AG	408 904	0,02
604	Givaudan SA	2 643 271	0,12
32 210	Linde PLC	13 485 361	0,61
44 986	Nitto Denko Corp.	767 132	0,03
15 667	PPG Industries, Inc.	1 871 423	0,09
8 391	RPM International, Inc.	1 032 596	0,05
17 658	Sherwin-Williams Co.	6 002 484	0,27
108 329	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	3 650 486	0,17
		43 339 029	**1,97**
Services commerciaux et fournitures			
2 460	Adyen NV	3 660 513	0,17
67 489	Automatic Data Processing, Inc.	19 756 055	0,90

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2023 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
127 017	Brambles Ltd.	1 513 084	0,07
47 059	Cintas Corp.	8 597 679	0,39
6 781	Corpay, Inc.	2 294 826	0,10
15 931	Intertek Group PLC	943 330	0,04
4 056	MarketAxess Holdings, Inc.	916 818	0,04
19 774	Moody's Corp.	9 360 419	0,43
94 807	PayPal Holdings, Inc.	8 091 778	0,37
241 717	RELX PLC	10 985 939	0,50
37 741	Rollins, Inc.	1 749 295	0,08
30 792	Veralto Corp.	3 136 165	0,14
82 499	Wise PLC	1 101 410	0,05
29 233	Wolters Kluwer NV	4 855 432	0,22
		76 962 743	**3,50**
Ordinateurs et périphériques			
61 008	Accenture PLC	21 462 004	0,98
211 065	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	39 954 605	1,82
181 077	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	34 484 304	1,57
507 739	Apple, Inc.	127 148 000	5,79
79 140	Auto Trader Group PLC	785 981	0,04
10 486	CDW Corp.	1 824 983	0,08
8 847	Check Point Software Technologies Ltd.	1 651 735	0,08
15 723	Logitech International SA	1 301 908	0,06
121 425	Meta Platforms, Inc.	71 095 552	3,24
29 076	MonotaRO Co. Ltd.	494 344	0,02
17 954	NetApp, Inc.	2 084 100	0,09
26 912	Netflix, Inc.	23 987 204	1,09
65 400	Palo Alto Networks, Inc.	11 900 184	0,54
3 619	Scout24 SE	318 910	0,01
24 980	TE Connectivity PLC	3 571 391	0,16
48 954	ZOZO, Inc.	1 525 374	0,07
		343 590 579	**15,64**
Construction et ingénierie			
154 097	CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 145 618	0,05
100 901	Daiwa House Industry Co. Ltd.	3 118 968	0,14
60 944	DR Horton, Inc.	8 521 190	0,39
5 704	EMCOR Group, Inc.	2 589 046	0,12
9 998	Kongsberg Gruppen ASA	1 126 798	0,05
940	NVR, Inc.	7 688 166	0,35
49 733	PulteGroup, Inc.	5 415 924	0,24
266 778	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	584 713	0,03
		30 190 423	**1,37**
Emballages et conditionnement			
74 210	Amcor PLC	698 316	0,03
9 454	CCL Industries, Inc.	486 110	0,02
5 177	Packaging Corp. of America	1 165 498	0,06
		2 349 924	**0,11**
Distribution et vente en gros			
83 702	Copart, Inc.	4 803 658	0,22
75 854	Fastenal Co.	5 454 661	0,25
8 583	Pool Corp.	2 926 288	0,13
7 225	Toromont Industries Ltd.	570 887	0,03
3 258	Watsco, Inc.	1 543 934	0,07
6 970	WW Grainger, Inc.	7 346 728	0,33
		22 646 156	**1,03**

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2023 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés			
13 407	Ameriprise Financial, Inc.	7 138 289	0,32
38 801	Apollo Global Management, Inc.	6 408 373	0,29
18 582	ASX Ltd.	748 749	0,03
14 279	Blackrock, Inc.	14 637 546	0,67
31 533	Brookfield Asset Management Ltd.	1 709 298	0,08
10 853	Cboe Global Markets, Inc.	2 120 676	0,10
33 400	CME Group, Inc.	7 756 482	0,35
16 914	Deutsche Boerse AG	3 895 213	0,18
53 434	Hargreaves Lansdown PLC	734 790	0,03
137 106	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	5 203 284	0,24
145 505	Investor AB Catégorie d'Actions B	3 854 498	0,18
104 221	Japan Exchange Group, Inc.	1 173 779	0,05
7 959	LPL Financial Holdings, Inc.	2 598 693	0,12
97 900	Mastercard, Inc.	51 551 203	2,35
3 266	Partners Group Holding AG	4 432 750	0,20
18 168	Raymond James Financial, Inc.	2 822 036	0,13
68 793	Schroders PLC	278 802	0,01
12 617	SEI Investments Co.	1 040 650	0,05
106 980	Singapore Exchange Ltd.	999 066	0,05
23 682	T. Rowe Price Group, Inc.	2 678 197	0,12
21 867	TMX Group Ltd.	673 252	0,03
9 850	Tradeweb Markets, Inc.	1 289 562	0,06
246 296	Visa, Inc.	77 839 388	3,54
		201 584 576	**9,18**
Télécommunications diversifiées			
103 184	Arista Networks, Inc.	11 404 928	0,52
300 697	Cisco Systems, Inc.	17 801 262	0,81
8 536	Elisa OYJ	369 471	0,02
67 862	KDDI Corp.	2 177 146	0,10
1 221	Swisscom AG	679 718	0,03
		32 432 525	**1,48**
Services publics d'électricité			
5 332	BKW AG	883 715	0,04
363 006	CLP Holdings Ltd.	3 051 550	0,14
84 459	Fortum OYJ	1 181 985	0,05
1 425 186	Iberdrola SA	19 627 876	0,89
367 000	Power Assets Holdings Ltd.	2 560 701	0,12
90 330	Redeia Corp. SA	1 543 356	0,07
130 505	Sempra	11 447 899	0,52
259 367	SSE PLC	5 210 293	0,24
23 733	Verbund AG	1 720 287	0,08
		47 227 662	**2,15**
Produits électroniques			
164 681	ABB Ltd.	8 916 851	0,41
9 579	Allegion PLC	1 251 784	0,06
91 364	Amphenol Corp.	6 345 230	0,29
34 803	Garmin Ltd.	7 178 467	0,33
63 730	Honeywell International, Inc.	14 395 970	0,65
19 606	Hoya Corp.	2 471 958	0,11
4 771	Hubbell, Inc.	1 998 524	0,09
		42 558 784	**1,94**
Produits alimentaires			
23 813	General Mills, Inc.	1 518 555	0,07
11 937	Hershey Co.	2 021 531	0,09
6 765	Kobe Bussan Co. Ltd.	148 076	0,01
23	Lotus Bakeries NV	256 742	0,01

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2023 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
149 911	Nestle SA	12 386 577	0,56
		16 331 481	**0,74**
Produits forestiers			
24 798	Mondi PLC	370 200	0,02
		370 200	**0,02**
Services publics de gaz			
36 175	Atmos Energy Corp.	5 038 092	0,23
2 364 358	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	1 890 160	0,09
		6 928 252	**0,32**
Équipements et fournitures de soins de santé			
16 684	Agilent Technologies, Inc.	2 241 329	0,10
7 081	Coloplast AS	773 034	0,03
32 823	Edwards Lifesciences Corp.	2 429 887	0,11
7 777	IDEXX Laboratories, Inc.	3 215 323	0,15
8 287	ResMed, Inc.	1 895 154	0,09
12 458	Solventum Corp.	822 975	0,04
2 744	Sonova Holding AG	897 156	0,04
7 939	Straumann Holding AG	1 000 861	0,04
3 591	Waters Corp.	1 332 189	0,06
3 792	West Pharmaceutical Services, Inc.	1 242 107	0,06
		15 850 015	**0,72**
Fournisseurs et services de soins de santé			
3 000	Molina Healthcare, Inc.	873 150	0,04
59 808	UnitedHealth Group, Inc.	30 254 475	1,38
		31 127 625	**1,42**
Hôtels, restaurants et loisirs			
120 634	Aristocrat Leisure Ltd.	5 105 847	0,23
3 573	CTS Eventim AG & Co. KGaA	302 092	0,01
46 190	Evolution AB	3 565 023	0,16
32 750	La Francaise des Jeux SACA	1 262 228	0,06
64 220	Universal Music Group NV	1 643 876	0,08
		11 879 066	**0,54**
Biens ménagers durables			
3 909	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	1 080 070	0,05
2 233	Schindler Holding AG - Droits de vote	609 840	0,03
4 886	Snap-on, Inc.	1 658 699	0,07
		3 348 609	**0,15**
Produits ménagers			
6 189	Avery Dennison Corp.	1 158 147	0,05
653	Rational AG	557 174	0,03
36 498	Reckitt Benckiser Group PLC	2 209 169	0,10
		3 924 490	**0,18**
Industrie			
13 288	A.O. Smith Corp.	906 374	0,04
30 153	Illinois Tool Works, Inc.	7 645 595	0,35
		8 551 969	**0,39**
Assurances			
28 535	Admiral Group PLC	944 892	0,04
54 313	Aflac, Inc.	5 618 137	0,26

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2023 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
36 060	Allianz SE	11 048 945	0,50
6 969	American Financial Group, Inc.	954 265	0,04
20 905	Aon PLC	7 508 240	0,34
40 352	Arch Capital Group Ltd.	3 726 507	0,17
18 731	Arthur J Gallagher & Co.	5 316 794	0,24
20 727	Brown & Brown, Inc.	2 114 569	0,10
33 563	Chubb Ltd.	9 273 457	0,42
3 179	Erie Indemnity Co.	1 310 479	0,06
20 327	Gjensidige Forsikring ASA	359 743	0,02
27 033	Great-West Lifeco, Inc.	896 025	0,04
5 311	Hannover Rueck SE	1 327 589	0,06
27 621	Hartford Financial Services Group, Inc.	3 021 737	0,14
8 584	iA Financial Corp., Inc.	795 730	0,04
15 206	Intact Financial Corp.	2 767 255	0,13
137 657	Manulife Financial Corp.	4 226 765	0,19
51 530	Marsh & McLennan Cos., Inc.	10 945 487	0,50
280 699	Medibank Pvt Ltd.	658 683	0,03
118 425	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	2 598 930	0,12
14 078	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	7 100 832	0,32
53 892	Progressive Corp.	12 913 062	0,59
68 923	Sompo Holdings, Inc.	1 806 400	0,08
44 017	Sun Life Financial, Inc.	2 612 190	0,12
183 632	Tokio Marine Holdings, Inc.	6 692 823	0,30
20 182	Travelers Cos., Inc.	4 861 642	0,22
37 915	Unipol Gruppo SpA	472 310	0,02
28 187	W.R. Berkley Corp.	1 649 503	0,08
9 113	Willis Towers Watson PLC	2 854 556	0,13
13 702	Zurich Insurance Group AG	8 146 359	0,37
		124 523 906	**5,67**
Équipements et produits de loisirs			
52 885	Nintendo Co. Ltd.	3 117 375	0,14
		3 117 375	**0,14**
Machines			
325 369	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	4 972 152	0,22
189 071	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	2 557 337	0,12
56 609	Caterpillar, Inc.	20 535 481	0,93
63 080	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	1 099 265	0,05
37 326	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	582 393	0,03
14 122	GEA Group AG	699 288	0,03
17 693	Graco, Inc.	1 491 343	0,07
53 237	Kone OYJ	2 590 965	0,12
12 095	Rockwell Automation, Inc.	3 456 630	0,16
9 432	Toro Co.	755 503	0,03
		38 740 357	**1,76**
Médias			
4 231	FactSet Research Systems, Inc.	2 032 065	0,09
19 377	Interpublic Group of Cos., Inc.	542 943	0,03
11 054	Omnicom Group, Inc.	951 086	0,04
		3 526 094	**0,16**
Métaux et mines			
425 917	BHP Group Ltd.	10 429 596	0,47
16 536	Boliden AB	464 686	0,02
150 984	Fortescue Ltd.	1 706 042	0,08
2 839	Reliance, Inc.	764 429	0,04
27 294	Rio Tinto Ltd.	1 984 967	0,09
85 207	Rio Tinto PLC	5 040 066	0,23

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2023 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
3 094	VAT Group AG	1 170 343	0,05
		21 560 129	**0,98**
Pétrole et gaz			
58 923	Aker BP ASA	1 150 201	0,05
121 852	APA Corp.	2 813 563	0,13
230 442	ConocoPhillips	22 852 933	1,04
59 836	Expand Energy Corp.	5 956 674	0,27
157 644	Halliburton Co.	4 286 340	0,19
38 814	Imperial Oil Ltd.	2 390 858	0,11
119 014	Neste OYJ	1 494 273	0,07
27 924	OMV AG	1 079 697	0,05
114 594	ONEOK, Inc.	11 505 238	0,52
210 841	Repsol SA	2 552 229	0,12
341 686	Schlumberger NV	13 100 241	0,60
7 898	Texas Pacific Land Corp.	8 734 872	0,40
62 681	Tourmaline Oil Corp.	2 899 138	0,13
		80 816 257	**3,68**
Produits personnels			
95 202	Kenvue, Inc.	2 032 562	0,09
14 197	L'Oreal SA	5 025 535	0,23
155 043	Procter & Gamble Co.	25 992 959	1,18
143 963	Unilever PLC	8 200 010	0,38
		41 251 066	**1,88**
Laboratoires pharmaceutiques			
92 153	AstraZeneca PLC	12 081 371	0,55
38 722	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 724 455	0,08
53 630	Eli Lilly & Co.	41 402 360	1,88
326 449	GSK PLC	5 505 094	0,25
9 823	Hikma Pharmaceuticals PLC	245 185	0,01
149 977	Johnson & Johnson	21 689 674	0,99
218 556	Merck & Co., Inc.	21 741 951	0,99
117 377	Novartis AG	11 488 375	0,52
329 349	Novo Nordisk AS	28 546 385	1,30
7 372	Orion OYJ	326 570	0,02
61 858	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	17 439 690	0,79
2 814	Roche Holding AG - Droits de vote	840 241	0,04
36 907	Zoetis, Inc.	6 013 257	0,27
		169 044 608	**7,69**
Immobilier			
56 693	CBRE Group, Inc.	7 443 224	0,34
328 687	CK Asset Holdings Ltd.	1 349 792	0,06
65 747	CoStar Group, Inc.	4 706 828	0,22
16 056	Daito Trust Construction Co. Ltd.	1 795 522	0,08
3 074	REA Group Ltd.	444 051	0,02
243 572	Sun Hung Kai Properties Ltd.	2 340 727	0,11
177 851	Wharf Holdings Ltd.	500 266	0,02
		18 580 410	**0,85**
Société civile de placement immobilier			
21 124	AvalonBay Communities, Inc.	4 646 646	0,21
52 419	Equity Residential	3 761 587	0,17
44 423	Gaming & Leisure Properties, Inc.	2 139 412	0,10
42 137	Public Storage	12 617 503	0,57
193 729	Segro PLC	1 701 295	0,08
		24 866 443	**1,13**

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2023 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
56 610	Best Buy Co., Inc.	4 857 138	0,22
338 933	Chipotle Mexican Grill, Inc.	20 437 660	0,93
32 831	Costco Wholesale Corp.	30 082 060	1,37
12 096	Dick's Sporting Goods, Inc.	2 768 048	0,13
20 465	Ferguson Enterprises, Inc.	3 552 110	0,16
289 277	Industria de Diseno Textil SA	14 869 481	0,68
34 880	Lululemon Athletica, Inc.	13 338 461	0,61
51 193	Moncler SpA	2 702 468	0,12
34 272	Next PLC	4 076 755	0,19
20 473	Pandora AS	3 744 021	0,17
246 111	TJX Cos., Inc.	29 732 670	1,35
131 235	Tractor Supply Co.	6 963 329	0,32
13 374	Ulta Beauty, Inc.	5 816 754	0,26
240 462	Wesfarmers Ltd.	10 649 536	0,48
39 889	Williams-Sonoma, Inc.	7 386 645	0,34
		160 977 136	**7,33**
Semi-conducteurs			
93 416	Applied Materials, Inc.	15 192 244	0,69
48 139	ASML Holding NV	33 831 795	1,54
7 303	BE Semiconductor Industries NV	1 000 486	0,05
8 234	Disco Corp.	2 238 730	0,10
12 623	KLA Corp.	7 954 005	0,36
152 555	Lam Research Corp.	11 019 048	0,50
9 589	Lasertec Corp.	926 501	0,04
3 564	Monolithic Power Systems, Inc.	2 108 819	0,10
781 463	NVIDIA Corp.	104 942 666	4,78
99 206	QUALCOMM, Inc.	15 240 026	0,69
76 662	Texas Instruments, Inc.	14 374 892	0,65
36 880	Tokyo Electron Ltd.	5 675 380	0,26
		214 504 592	**9,76**
Logiciels			
52 381	Adobe, Inc.	23 292 783	1,06
11 104	Broadridge Financial Solutions, Inc.	2 510 503	0,11
22 361	Cadence Design Systems, Inc.	6 718 586	0,31
19 398	Capcom Co. Ltd.	428 790	0,02
26 105	DocuSign, Inc.	2 347 884	0,11
12 456	Electronic Arts, Inc.	1 822 313	0,08
8 075	Jack Henry & Associates, Inc.	1 415 547	0,07
9 021	Manhattan Associates, Inc.	2 437 835	0,11
268 823	Microsoft Corp.	113 308 894	5,16
4 666	Nemetschek SE	452 242	0,02
5 566	Oracle Corp. Japan	536 732	0,02
52 942	Paychex, Inc.	7 423 527	0,34
6 842	Paycom Software, Inc.	1 402 405	0,06
5 637	Pro Medicus Ltd.	872 956	0,04
85 712	Sage Group PLC	1 366 511	0,06
		166 337 508	**7,57**
Textiles et vêtements			
48 188	Deckers Outdoor Corp.	9 786 501	0,44
8 233	Hermes International SCA	19 795 681	0,90
315 176	NIKE, Inc.	23 849 368	1,09
		53 431 550	**2,43**
Transports			
50 071	Canadian National Railway Co.	5 081 952	0,23
16 039	Expeditors International of Washington, Inc.	1 776 640	0,08
6 678	Kuehne & Nagel International AG	1 531 242	0,07

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2023 – 99,86 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
24 737	Old Dominion Freight Line, Inc.	4 363 607	0,20
134 058	SITC International Holdings Co. Ltd.	357 237	0,02
52 835	Union Pacific Corp.	12 048 494	0,55
		25 159 172	**1,15**
Total des Actions		**2 194 994 417**	**99,92**

Actions privilégiées – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,13 %)

Automobiles			
24 094	Dr. Ing hc F Porsche AG	1 457 540	0,06
		1 457 540	**0,06**
Total des actions privilégiées		**1 457 540**	**0,06**

Warrants – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Logiciels			
711	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**2 196 451 957**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		2 196 451 957	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,01 %)		378 266	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**2 196 830 223**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,87
Autres Actifs courants	0,13
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,02 % (31 décembre 2023 – 99,10 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
77 775	Leonardo SpA	2 088 299	0,10
		2 088 299	**0,10**
Agriculture			
210 255	Altria Group, Inc.	10 994 234	0,54
106 737	Archer-Daniels-Midland Co.	5 392 353	0,27
725 422	British American Tobacco PLC	26 165 331	1,29
32 087	Bunge Global SA	2 495 085	0,12
218 237	Imperial Brands PLC	6 977 860	0,34
182 613	Japan Tobacco, Inc.	4 740 780	0,23
647 222	Wilmar International Ltd.	1 470 744	0,07
		58 236 387	**2,86**
Compagnies aériennes			
58 389	Air Canada	903 726	0,04
42 703	ANA Holdings, Inc.	778 604	0,04
44 696	Delta Air Lines, Inc.	2 704 108	0,13
281 340	Deutsche Lufthansa AG	1 799 239	0,09
39 290	Japan Airlines Co. Ltd.	623 125	0,03
236 677	Qantas Airways Ltd.	1 314 452	0,07
472 955	Singapore Airlines Ltd.	2 232 686	0,11
31 588	Southwest Airlines Co.	1 061 989	0,05
		11 417 929	**0,56**
Pièces automobiles			
154 392	Aisin Corp.	1 746 194	0,09
121 293	Bridgestone Corp.	4 121 307	0,20
153 271	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	5 047 046	0,25
33 596	Continental AG	2 255 001	0,11
320 716	Denso Corp.	4 519 124	0,22
71 598	Magna International, Inc.	2 990 966	0,15
172 883	Sumitomo Electric Industries Ltd.	3 138 977	0,15
50 380	Toyota Industries Corp.	4 124 069	0,20
		27 942 684	**1,37**
Automobiles			
118 746	Bayerische Motoren Werke AG	9 711 498	0,48
137 016	Daimler Truck Holding AG	5 228 281	0,26
1 121 298	Ford Motor Co.	11 100 850	0,54
438 683	General Motors Co.	23 368 644	1,15
1 473 340	Honda Motor Co. Ltd.	14 390 283	0,71
148 817	Isuzu Motors Ltd.	2 043 914	0,10
272 772	Mercedes-Benz Group AG	15 196 102	0,74
1 133 659	Nissan Motor Co. Ltd.	3 462 435	0,17
101 685	Renault SA	4 954 121	0,24
1 080 640	Stellantis NV	14 088 245	0,69
250 525	Subaru Corp.	4 496 889	0,22
324 090	Suzuki Motor Corp.	3 691 277	0,18
2 195 537	Toyota Motor Corp.	43 949 856	2,15
		155 682 395	**7,63**
Banques			
105 960	ABN AMRO Bank NV	1 633 754	0,08
299 234	AIB Group PLC	1 651 537	0,08
967 340	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	9 467 885	0,46
230 089	Banco BPM SpA	1 861 265	0,09
931 208	Banco de Sabadell SA	1 809 927	0,09
3 393 281	Banco Santander SA	15 687 104	0,77

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,02 % (31 décembre 2023 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
200 151	Bank Hapoalim BM	2 418 083	0,12
245 517	Bank Leumi Le-Israel BM	2 921 017	0,14
199 993	Bank of Ireland Group PLC	1 823 659	0,09
3 713 054	Barclays PLC	12 469 588	0,61
215 476	BNP Paribas SA	13 213 487	0,65
603 334	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 937 858	0,10
121 341	BPER Banca SpA	770 729	0,04
544 402	CaixaBank SA	2 951 681	0,14
71 094	Chiba Bank Ltd.	553 019	0,03
344 685	Citigroup, Inc.	24 262 377	1,19
60 005	Citizens Financial Group, Inc.	2 625 819	0,13
209 615	Commerzbank AG	3 413 211	0,17
138 795	Concordia Financial Group Ltd.	769 307	0,04
214 665	Credit Agricole SA	2 954 176	0,15
99 213	Danske Bank AS	2 806 277	0,14
526 711	Deutsche Bank AG	9 075 610	0,45
77 025	DNB Bank ASA	1 538 825	0,08
50 549	Erste Group Bank AG	3 122 813	0,15
2 795 980	HSBC Holdings PLC	27 498 733	1,35
483 657	ING Groep NV	7 577 510	0,37
1 953 725	Intesa Sanpaolo SpA	7 815 167	0,38
214 032	Israel Discount Bank Ltd.	1 463 828	0,07
218 712	Japan Post Bank Co. Ltd.	2 079 824	0,10
81 228	KeyCorp	1 392 248	0,07
11 440 633	Lloyds Banking Group PLC	7 849 014	0,38
14 940	M&T Bank Corp.	2 808 869	0,14
59 727	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	870 501	0,04
1 193 613	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	14 020 168	0,69
330 950	Mizuho Financial Group, Inc.	8 155 824	0,40
1 202 505	NatWest Group PLC	6 055 695	0,30
230 485	Nordea Bank Abp	2 506 006	0,12
80 583	Regions Financial Corp.	1 895 312	0,09
223 562	Resona Holdings, Inc.	1 628 065	0,08
69 337	Shizuoka Financial Group, Inc.	566 705	0,03
212 939	Societe Generale SA	5 988 735	0,29
534 379	Standard Chartered PLC	6 616 267	0,32
25 846	State Street Corp.	2 536 785	0,12
447 443	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	10 716 311	0,53
90 837	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	2 133 941	0,10
144 453	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	1 493 000	0,07
84 040	Swedbank AB	1 660 378	0,08
143 492	Truist Financial Corp.	6 224 683	0,31
245 666	UniCredit SpA	9 800 265	0,48
		263 092 842	**12,90**
Boissons			
305 145	Asahi Group Holdings Ltd.	3 217 264	0,16
27 118	JDE Peet's NV	464 174	0,02
127 619	Kirin Holdings Co. Ltd.	1 663 854	0,08
54 996	Molson Coors Beverage Co.	3 152 371	0,15
22 295	Suntory Beverage & Food Ltd.	711 153	0,04
		9 208 816	**0,45**
Biotechnologie			
12 463	Biogen, Inc.	1 905 842	0,09
1 683	Bio-Rad Laboratories, Inc.	552 882	0,03
145 697	Gilead Sciences, Inc.	13 458 032	0,66
15 305	Incyte Corp.	1 057 116	0,05
95 380	Royalty Pharma PLC	2 433 144	0,12

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,02 % (31 décembre 2023 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
6 578	United Therapeutics Corp.	2 320 982	0,12
		21 727 998	**1,07**
Produits du bâtiment			
62 914	AGC, Inc.	1 851 471	0,09
16 264	Builders FirstSource, Inc.	2 324 614	0,11
123 716	Cie de Saint-Gobain SA	10 978 849	0,54
26 195	Heidelberg Materials AG	3 236 003	0,16
49 220	Holcim AG	4 744 672	0,23
19 365	Owens Corning	3 298 247	0,16
6 668	West Fraser Timber Co. Ltd.	577 458	0,03
		27 011 314	**1,32**
Produits chimiques			
9 741	Arkema SA	741 885	0,04
199 377	Asahi Kasei Corp.	1 385 972	0,07
65 828	BASF SE	2 894 281	0,14
12 940	Brenntag SE	775 556	0,04
32 539	Evonik Industries AG	563 703	0,03
125 958	ICL Group Ltd.	622 245	0,03
26 905	LyondellBasell Industries NV	1 998 234	0,10
262 056	Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 333 457	0,07
31 578	Mitsui Chemicals, Inc.	697 224	0,03
60 677	Mosaic Co.	1 491 441	0,07
67 456	Nutrien Ltd.	3 016 806	0,15
9 534	Syensqo SA	696 601	0,03
217 449	Toray Industries, Inc.	1 385 691	0,07
26 534	Yara International ASA	702 754	0,03
		18 305 850	**0,90**
Services commerciaux et fournitures			
41 048	Adecco Group AG	1 012 781	0,05
109 256	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1 542 973	0,08
91 064	Nexi SpA	505 431	0,02
23 463	Randstad NV	989 088	0,05
116 538	Securitas AB	1 443 904	0,07
68 777	TOPPAN Holdings, Inc.	1 841 960	0,09
15 381	U-Haul Holding Co.	985 153	0,05
		8 321 290	**0,41**
Ordinateurs et périphériques			
11 286	Bechtle AG	363 455	0,02
52 140	Capgemini SE	8 538 672	0,42
169 091	Cognizant Technology Solutions Corp.	13 003 098	0,64
18 431	F5, Inc.	4 634 844	0,23
537 252	Fujitsu Ltd.	9 570 100	0,47
195 205	Gen Digital, Inc.	5 344 713	0,26
991 207	Hewlett Packard Enterprise Co.	21 162 269	1,04
396 767	HP, Inc.	12 946 507	0,63
215 491	International Business Machines Corp.	47 371 387	2,32
105 008	NEC Corp.	9 167 153	0,45
50 709	NetApp, Inc.	5 886 301	0,29
196 870	NTT Data Group Corp.	3 795 598	0,18
42 399	SCSK Corp.	898 645	0,04
74 686	Super Micro Computer, Inc.	2 276 429	0,11
18 564	Teleperformance SE	1 597 818	0,08
92 045	Western Digital Corp.	5 488 643	0,27
		152 045 632	**7,45**

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,02 % (31 décembre 2023 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
39 757	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 994 196	0,10
240 884	Barratt Redrow PLC	1 327 707	0,06
16 709	Berkeley Group Holdings PLC	816 128	0,04
70 380	Bouygues SA	2 079 952	0,10
150 153	CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 116 297	0,05
179 191	Daiwa House Industry Co. Ltd.	5 539 004	0,27
52 821	DR Horton, Inc.	7 385 432	0,36
24 385	Eiffage SA	2 139 237	0,10
4 134	Huntington Ingalls Industries, Inc.	781 202	0,04
115 472	Kajima Corp.	2 116 791	0,10
334 633	Keppel Ltd.	1 677 826	0,08
49 324	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	6 726 314	0,33
166 515	Obayashi Corp.	2 217 587	0,11
40 531	PulteGroup, Inc.	4 413 826	0,22
77 895	Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 345 666	0,07
107 194	Sekisui House Ltd.	2 579 586	0,13
69 403	Skanska AB	1 461 645	0,07
36 541	Taisei Corp.	1 543 622	0,08
622 544	Taylor Wimpey PLC	951 982	0,05
51 413	Vinci SA	5 309 974	0,26
530 971	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	1 163 761	0,06
		54 687 735	**2,68**
Emballages et conditionnement			
69 903	Stora Enso OYJ	703 433	0,03
		703 433	**0,03**
Distribution et vente en gros			
262 066	ITOCHU Corp.	13 059 945	0,64
488 299	Marubeni Corp.	7 433 541	0,37
873 205	Mitsubishi Corp.	14 468 222	0,71
703 839	Mitsui & Co. Ltd.	14 828 270	0,73
45 483	Rexel SA	1 158 602	0,06
396 008	Sumitomo Corp.	8 637 792	0,42
208 886	Toyota Tsusho Corp.	3 758 779	0,18
		63 345 151	**3,11**
Services financiers diversifiés			
138 295	3i Group PLC	6 172 871	0,30
69 165	AerCap Holdings NV	6 619 090	0,32
39 393	Ally Financial, Inc.	1 418 542	0,07
40 037	Capital One Financial Corp.	7 139 398	0,35
7 200	Eurazeo SE	536 430	0,03
12 954	EXOR NV	1 187 798	0,06
35 820	Franklin Resources, Inc.	726 788	0,04
8 298	Groupe Bruxelles Lambert NV	567 540	0,03
25 735	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	813 794	0,04
32 154	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	1 015 903	0,05
0	Isracard Ltd.	2	0,00
105 391	Mitsubishi HC Capital, Inc.	698 762	0,03
448 798	Nomura Holdings, Inc.	2 659 491	0,13
11 624	Onex Corp.	907 483	0,05
144 208	ORIX Corp.	3 127 137	0,15
34 966	SBI Holdings, Inc.	885 942	0,04
44 379	Synchrony Financial	2 884 635	0,14
		37 361 606	**1,83**
Télécommunications diversifiées			
1 799 155	AT&T, Inc.	40 966 759	2,01
2 312 615	BT Group PLC	4 172 147	0,20

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,02 % (31 décembre 2023 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
1 219 578	Cisco Systems, Inc.	72 199 018	3,54
243 338	Corning, Inc.	11 563 422	0,57
106 518	Juniper Networks, Inc.	3 989 099	0,19
246 152	KDDI Corp.	7 897 037	0,39
5 827 790	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	5 858 939	0,29
3 425 759	Nokia OYJ	15 163 249	0,74
506 845	Orange SA	5 053 140	0,25
984 819	Singapore Telecommunications Ltd.	2 223 459	0,11
3 269 692	Telecom Italia SpA	834 930	0,04
1 271 169	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	10 340 310	0,51
820 456	Telefonica SA	3 344 805	0,16
899 419	Verizon Communications, Inc.	35 967 766	1,76
9 467 838	Vodafone Group PLC	8 098 686	0,40
		227 672 766	**11,16**
Services publics d'électricité			
345 495	Chubu Electric Power Co., Inc.	3 639 393	0,18
1 573 434	Enel SpA	11 219 297	0,55
613 643	Engie SA	9 728 393	0,48
71 297	Fortum OYJ	997 786	0,05
307 293	Kansai Electric Power Co., Inc.	3 428 597	0,17
192 786	RWE AG	5 755 330	0,28
160 102	Sembcorp Industries Ltd.	647 825	0,03
895 356	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	2 706 122	0,13
		38 122 743	**1,87**
Équipements électriques			
153 601	Brother Industries Ltd.	2 636 413	0,13
530 203	Canon, Inc.	17 411 413	0,85
366 466	Ricoh Co. Ltd.	4 224 060	0,21
188 319	Seiko Epson Corp.	3 445 605	0,17
		27 717 491	**1,36**
Produits électroniques			
23 418	Jabil, Inc.	3 369 850	0,17
765 305	Kyocera Corp.	7 672 041	0,38
67 346	Minebea Mitsumi, Inc.	1 101 079	0,05
550 102	Murata Manufacturing Co. Ltd.	8 958 934	0,44
11 469	SCREEN Holdings Co. Ltd.	692 548	0,03
915 202	TDK Corp.	12 068 950	0,59
78 072	Yokogawa Electric Corp.	1 688 016	0,08
		35 551 418	**1,74**
Équipement et services énergétiques			
31 856	First Solar, Inc.	5 614 301	0,28
		5 614 301	**0,28**
Produits alimentaires			
69 512	Albertsons Cos., Inc.	1 365 216	0,07
201 141	Carrefour SA	2 859 705	0,14
1 417 147	CK Hutchison Holdings Ltd.	7 571 058	0,37
87 867	Conagra Brands, Inc.	2 438 309	0,12
25 335	Empire Co. Ltd.	773 156	0,04
544 791	J Sainsbury PLC	1 866 762	0,09
18 447	J.M. Smucker Co.	2 031 384	0,10
199 577	Koninklijke Ahold Delhaize NV	6 507 786	0,32
229 686	Kraft Heinz Co.	7 053 657	0,34
100 417	Kroger Co.	6 140 500	0,30
37 679	MEIJI Holdings Co. Ltd.	767 437	0,04

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,02 % (31 décembre 2023 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
66 436	Orkla ASA	575 309	0,03
319 469	Seven & i Holdings Co. Ltd.	5 055 481	0,25
1 319 754	Tesco PLC	6 087 483	0,30
50 042	Tyson Foods, Inc.	2 874 412	0,14
3 043 568	WH Group Ltd.	2 354 784	0,11
		56 322 439	**2,76**
Produits forestiers			
32 332	Mondi PLC	482 672	0,02
		482 672	**0,02**
Services publics de gaz			
57 648	AltaGas Ltd.	1 341 994	0,07
2 210 938	Centrica PLC	3 699 355	0,18
119 733	Osaka Gas Co. Ltd.	2 636 015	0,13
		7 677 364	**0,38**
Équipements et fournitures de soins de santé			
36 339	Baxter International, Inc.	1 059 645	0,05
538 149	FUJIFILM Holdings Corp.	11 330 714	0,55
112 760	Koninklijke Philips NV	2 849 017	0,14
94 944	Smith & Nephew PLC	1 178 853	0,06
20 323	Solventum Corp.	1 342 537	0,07
15 158	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 601 140	0,08
		19 361 906	**0,95**
Fournisseurs et services de soins de santé			
128 497	Centene Corp.	7 784 348	0,38
19 363	Elevance Health, Inc.	7 143 011	0,35
52 683	Fresenius Medical Care AG	2 409 072	0,12
117 825	Fresenius SE & Co. KGaA	4 092 141	0,20
10 595	Labcorp Holdings, Inc.	2 429 645	0,12
4 160	Molina Healthcare, Inc.	1 210 768	0,06
12 142	Quest Diagnostics, Inc.	1 831 742	0,09
9 525	Universal Health Services, Inc.	1 708 976	0,08
		28 609 703	**1,40**
Biens ménagers durables			
26 527	Makita Corp.	817 449	0,04
		817 449	**0,04**
Produits ménagers			
18 446	Henkel AG & Co. KGaA	1 421 102	0,07
714 875	Panasonic Holdings Corp.	7 473 528	0,37
		8 894 630	**0,44**
Industrie			
100 227	Alstom SA	2 237 606	0,11
83 253	Jardine Matheson Holdings Ltd.	3 410 875	0,17
7 797	Teledyne Technologies, Inc.	3 618 822	0,18
24 509	Trelleborg AB	839 795	0,04
		10 107 098	**0,50**
Assurances			
220 293	Aegon Ltd.	1 304 809	0,06
24 250	Ageas SA	1 177 700	0,06
71 063	American International Group, Inc.	5 173 386	0,25
17 734	ASR Nederland NV	840 684	0,04
34 203	Corebridge Financial, Inc.	1 023 696	0,05

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,02 % (31 décembre 2023 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
32 294	Equitable Holdings, Inc.	1 523 308	0,08
7 027	Everest Group Ltd.	2 547 006	0,13
2 493	Fairfax Financial Holdings Ltd.	3 466 834	0,17
7 145	iA Financial Corp., Inc.	662 336	0,03
330 692	Japan Post Holdings Co. Ltd.	3 136 271	0,15
27 316	Japan Post Insurance Co. Ltd.	505 266	0,03
232 102	M&G PLC	575 119	0,03
201 323	Manulife Financial Corp.	6 181 632	0,30
68 559	NN Group NV	2 986 669	0,15
61 214	Power Corp. of Canada	1 908 522	0,09
45 295	Prudential Financial, Inc.	5 368 816	0,26
37 821	Unipol Gruppo SpA	471 139	0,02
		38 853 193	**1,90**
Équipements et produits de loisirs			
213 430	Yamaha Motor Co. Ltd.	1 907 371	0,09
		1 907 371	**0,09**
Machines			
201 824	CNH Industrial NV	2 286 666	0,11
33 577	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	751 402	0,04
236 881	Komatsu Ltd.	6 556 582	0,32
172 959	Kubota Corp.	2 023 871	0,10
376 629	Mitsubishi Electric Corp.	6 439 311	0,32
38 490	Omron Corp.	1 311 001	0,06
		19 368 833	**0,95**
Médias			
132 467	Bollore SE	814 787	0,04
12 451	Charter Communications, Inc.	4 267 829	0,21
718 137	Comcast Corp.	26 951 682	1,32
30 032	Dentsu Group, Inc.	728 442	0,04
44 930	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	2 182 700	0,11
29 209	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 336 020	0,06
173 723	Informa PLC	1 737 084	0,08
197 684	WPP PLC	2 048 472	0,10
		40 067 016	**1,96**
Métaux et mines			
117 400	Anglo American PLC	3 475 831	0,17
148 126	ArcelorMittal SA	3 440 414	0,17
71 767	BlueScope Steel Ltd.	830 482	0,04
29 467	Boliden AB	828 066	0,04
185 835	Fortescue Ltd.	2 099 841	0,10
1 160 624	Glencore PLC	5 136 900	0,25
174 002	JFE Holdings, Inc.	1 970 199	0,10
112 224	Kinross Gold Corp.	1 041 712	0,05
248 001	Nippon Steel Corp.	5 021 247	0,25
179 365	Norsk Hydro ASA	987 685	0,05
24 723	Nucor Corp.	2 885 421	0,14
133 317	Rio Tinto PLC	7 885 814	0,39
77 636	SKF AB	1 458 672	0,07
513 592	South32 Ltd.	1 081 168	0,05
15 102	Steel Dynamics, Inc.	1 722 685	0,08
41 365	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	950 953	0,05
61 548	Tenaris SA	1 151 654	0,06
		41 968 744	**2,06**

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,02 % (31 décembre 2023 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz			
44 208	Aker BP ASA	862 958	0,04
39 942	APA Corp.	922 261	0,05
2 505 550	BP PLC	12 332 146	0,60
21 651	DCC PLC	1 393 747	0,07
471 732	ENEOS Holdings, Inc.	2 480 225	0,12
396 800	Eni SpA	5 378 503	0,26
113 430	Equinor ASA	2 650 646	0,13
22 054	HF Sinclair Corp.	772 993	0,04
137 422	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	905 450	0,04
200 738	Inpex Corp.	2 516 889	0,12
30 073	OMV AG	1 162 790	0,06
38 483	Ovintiv, Inc.	1 558 561	0,08
343 112	Repsol SA	4 153 369	0,20
839 342	Shell PLC	26 027 510	1,28
306 521	TotalEnergies SE	16 939 772	0,83
		80 057 820	**3,92**
Laboratoires pharmaceutiques			
316 380	Bayer AG	6 327 489	0,31
303 762	Bristol-Myers Squibb Co.	17 180 779	0,84
48 208	Cigna Group	13 312 157	0,65
330 757	CVS Health Corp.	14 847 682	0,73
56 098	Grifols SA	531 403	0,03
658 807	GSK PLC	11 109 835	0,54
26 268	Hikma Pharmaceuticals PLC	655 658	0,03
5 656	Ipsen SA	648 346	0,03
19 041	Kyowa Kirin Co. Ltd.	287 808	0,01
208 581	Novartis AG	20 415 045	1,00
78 735	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	818 862	0,04
62 775	Otsuka Holdings Co. Ltd.	3 435 130	0,17
952 582	Pfizer, Inc.	25 272 000	1,24
54 409	Sandoz Group AG	2 231 594	0,11
199 237	Sanofi SA	19 339 492	0,95
129 377	Shionogi & Co. Ltd.	1 826 722	0,09
234 982	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	6 251 335	0,31
289 461	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	6 379 720	0,31
405 658	Viatris, Inc.	5 050 442	0,25
		155 921 499	**7,64**
Immobilier			
29 614	Daito Trust Construction Co. Ltd.	3 311 695	0,16
149 248	Hongkong Land Holdings Ltd.	664 153	0,03
189 462	Hulic Co. Ltd.	1 651 584	0,08
268 895	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	3 764 975	0,19
825 835	Sino Land Co. Ltd.	834 558	0,04
317 216	Sun Hung Kai Properties Ltd.	3 048 446	0,15
99 425	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	901 717	0,05
		14 177 128	**0,70**
Société civile de placement immobilier			
84 195	Annaly Capital Management, Inc.	1 540 769	0,07
15 331	Camden Property Trust	1 779 009	0,09
91 332	Healthpeak Properties, Inc.	1 851 300	0,09
209 299	Host Hotels & Resorts, Inc.	3 666 918	0,18
16 826	Mid-America Apartment Communities, Inc.	2 600 795	0,13
1 593	Nippon Building Fund, Inc.	1 240 667	0,06
48 077	Simon Property Group, Inc.	8 279 340	0,41
530 189	Vicinity Ltd.	689 360	0,03
164 334	Weyerhaeuser Co.	4 626 002	0,23
		26 274 160	**1,29**

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,02 % (31 décembre 2023 – 99,10 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
61 555	Associated British Foods PLC	1 574 979	0,08
9 106	Canadian Tire Corp. Ltd.	957 453	0,05
486 059	Kingfisher PLC	1 513 937	0,07
4 388	Swatch Group AG	798 919	0,04
112 805	Tokyo Gas Co. Ltd.	3 136 662	0,15
282 829	Walgreens Boots Alliance, Inc.	2 638 795	0,13
		10 620 745	**0,52**
Semi-conducteurs			
392 976	Infineon Technologies AG	12 777 497	0,63
1 905 482	Intel Corp.	38 204 914	1,87
185 599	Micron Technology, Inc.	15 620 012	0,77
124 424	ON Semiconductor Corp.	7 844 933	0,38
39 265	Qorvo, Inc.	2 745 802	0,14
291 384	QUALCOMM, Inc.	44 762 410	2,19
821 332	Renesas Electronics Corp.	10 695 189	0,52
65 520	Skyworks Solutions, Inc.	5 810 314	0,29
344 156	STMicroelectronics NV	8 650 968	0,42
		147 112 039	**7,21**
Logiciels			
28 682	Akamai Technologies, Inc.	2 743 433	0,13
10 620	Aspen Technology, Inc.	2 651 070	0,13
155 764	Open Text Corp.	4 405 840	0,22
39 715	SS&C Technologies Holdings, Inc.	3 009 603	0,15
50 683	Twilio, Inc.	5 477 819	0,27
76 195	Zoom Communications, Inc.	6 218 274	0,30
		24 506 039	**1,20**
Transports			
1 300	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	2 083 148	0,10
2 034	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	3 362 415	0,16
279 934	Central Japan Railway Co.	5 281 269	0,26
193 748	Deutsche Post AG	6 817 274	0,33
139 256	East Japan Railway Co.	2 476 588	0,12
52 104	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1 364 929	0,07
148 792	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	2 134 459	0,10
32 673	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	1 732 976	0,09
152 122	Mitsui OSK Lines Ltd.	5 331 433	0,26
334 768	MTR Corp. Ltd.	1 167 903	0,06
204 794	Nippon Yusen KK	6 871 206	0,34
353 057	SITC International Holdings Co. Ltd.	940 825	0,05
78 529	West Japan Railway Co.	1 397 592	0,07
		40 962 017	**2,01**
Total des Actions		**2 019 927 945**	**99,02**

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 0,84 % (31 décembre 2023 – 0,90 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
23 985	Bayerische Motoren Werke AG	1 798 160	0,09
80 532	Porsche Automobil Holding SE	3 031 259	0,15
107 776	Volkswagen AG	9 937 047	0,49
		14 766 466	**0,73**
Produits ménagers			
25 863	Henkel AG & Co. KGaA	2 268 362	0,11
		2 268 362	**0,11**
Total des actions privilégiées		**17 034 828**	**0,84**
Total des valeurs mobilières		**2 036 962 773**	**99,86**

Instruments financiers dérivés – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
JPY	Mini-TOPIX Index Futures Long Futures Contracts	261 493	13/03/2025	4 462	0,00
USD	MSCI EAFE Index Long Futures Contracts	1 633 065	21/03/2025	(45 815)	(0,01)
USD	MSCI World Index Futures Long Futures Contracts	367 832	21/03/2025	(11 492)	0,00
USD	Russell 2000 E Mini Index Futures Long Futures Contracts	598 022	21/03/2025	(35 572)	0,00
Plus-value latente sur contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**4 462**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(92 879)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats à terme (« futures ») ouverts				**(88 417)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(88 417)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés				**(88 417)**	**(0,01)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 036 874 356	99,85
Autre Actif net – 0,15 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)	3 011 346	0,15
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**2 039 885 702**	**100,00**

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

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,75
Autres Actifs courants	0,25
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 97,81 % (31 décembre 2023 – 100,94 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques			
28 396	BASF SE	1 248 496	4,85
		1 248 496	**4,85**
Ordinateurs et périphériques			
7 907	Airbnb, Inc.	1 039 059	4,03
4 705	Apple, Inc.	1 178 226	4,58
43	Booking Holdings, Inc.	213 642	0,83
14 275	Cognizant Technology Solutions Corp.	1 097 748	4,26
5 500	Crowdstrike Holdings, Inc.	1 881 880	7,31
2 042	GoDaddy, Inc.	403 030	1,56
831	MercadoLibre, Inc.	1 413 066	5,49
12 094	Snap, Inc.	130 252	0,51
6 489	Uber Technologies, Inc.	391 416	1,52
		7 748 319	**30,09**
Équipement et services énergétiques			
880	Enphase Energy, Inc.	60 438	0,23
		60 438	**0,23**
Produits alimentaires			
2 761	Kellanova	223 558	0,87
		223 558	**0,87**
Équipements et fournitures de soins de santé			
4 287	Avantor, Inc.	90 327	0,35
4 886	Boston Scientific Corp.	436 418	1,69
969	IDEXX Laboratories, Inc.	400 623	1,56
449	Intuitive Surgical, Inc.	234 360	0,91
		1 161 728	**4,51**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 048	Live Nation Entertainment, Inc.	135 716	0,53
		135 716	**0,53**
Industrie			
221	Teledyne Technologies, Inc.	102 573	0,40
		102 573	**0,40**
Assurances			
3 423	Berkshire Hathaway, Inc.	1 551 577	6,02
2 878	Progressive Corp.	689 598	2,68
		2 241 175	**8,70**
Médias			
61 999	Warner Bros Discovery, Inc.	655 329	2,55
		655 329	**2,55**
Métaux et mines			
26 973	Freeport-McMoRan, Inc.	1 027 132	3,99
		1 027 132	**3,99**
Pétrole et gaz			
7 351	ConocoPhillips	728 999	2,83
		728 999	**2,83**

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,81 % (31 décembre 2023 – 100,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques			
3 713	Dexcom, Inc.	288 760	1,12
45 970	Pfizer, Inc.	1 219 584	4,74
		1 508 344	**5,86**
Société civile de placement immobilier			
5 364	SBA Communications Corp.	1 093 183	4,25
		1 093 183	**4,25**
Commerce de détail			
18 329	Chipotle Mexican Grill, Inc.	1 105 239	4,29
163	O'Reilly Automotive, Inc.	193 285	0,75
		1 298 524	**5,04**
Semi-conducteurs			
1 649	NVIDIA Corp.	221 444	0,86
1 294	ON Semiconductor Corp.	81 587	0,32
		303 031	**1,18**
Logiciels			
887	Adobe, Inc.	394 431	1,53
4 277	Akamai Technologies, Inc.	409 095	1,59
722	Cadence Design Systems, Inc.	216 932	0,84
6 804	Cloudflare, Inc.	732 655	2,85
3 278	Fiserv, Inc.	673 367	2,61
919	HubSpot, Inc.	640 332	2,49
2 583	Microsoft Corp.	1 088 734	4,23
15 995	Palantir Technologies, Inc.	1 209 702	4,70
2 276	ROBLOX Corp.	131 689	0,51
308	Synopsys, Inc.	149 491	0,58
		5 646 428	**21,93**
Total des Actions		**25 182 973**	**97,81**

Actions privilégiées – 0,00 % (31 décembre 2023 – 1,55 %)

Total des valeurs mobilières	**25 182 973**	**97,81**

Instruments financiers dérivés – 2,07 % (31 décembre 2023 – (2,62) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 2,07 % (31 décembre 2023 – (2,62) %)

Swap de rendement total – 2,07 % (31 décembre 2023 – (2,62) %)

Description	Notionnel	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
HSBC Index/Basket Swap*	(25 219 309)	31/12/2050	532 350	2,07
Plus-value latente sur swaps de rendement total			**532 350**	**2,07**
Plus-value nette latente sur swaps de rendement total			**532 350**	**2,07**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré			**532 350**	**2,07**
Total des instruments financiers dérivés			**532 350**	**2,07**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			25 715 323	99,88
Autre Actif net – 0,12 % (31 décembre 2023 – 0,13 %)			31 653	0,12
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables			**25 746 976**	**100,00**

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

* La contrepartie pour les swaps de rendement total est HSBC Bank et l'Indice est le MSCI GCC Countries ex Select Securities Index.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	96,55
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	2,04
Autres Actifs courants	1,41
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
13 649	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	22 345	0,05
36 633	Bharat Electronics Ltd.	100 156	0,23
7 051	Embraer SA	51 207	0,12
314	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	55 606	0,12
2 011	Hindustan Aeronautics Ltd.	78 366	0,18
733	Korea Aerospace Industries Ltd.	21 826	0,05
		329 506	**0,75**
Agriculture			
73 761	Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	17 418	0,04
12 983	Eastern Co. SAE	6 016	0,01
25 116	IOI Corp. Bhd.	17 401	0,04
29 517	ITC Ltd.	133 143	0,30
1 045	KT&G Corp.	60 703	0,14
4 957	Kuala Lumpur Kepong Bhd.	19 297	0,05
16 212	QL Resources Bhd.	13 780	0,03
		267 758	**0,61**
Compagnies aériennes			
30 000	China Airlines Ltd.	18 741	0,04
27 064	Eva Airways Corp.	29 233	0,07
234	Hanjin Kal Corp.	9 569	0,02
1 890	InterGlobe Aviation Ltd.	80 277	0,18
1 845	Korean Air Lines Co. Ltd.	22 616	0,05
1 499 199	Latam Airlines Group SA	16 526	0,04
2 208	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	10 620	0,02
5 533	Turk Hava Yollari AO	35 108	0,08
		222 690	**0,50**
Pièces automobiles			
793	Balkrishna Industries Ltd.	21 523	0,05
76	Bosch Ltd.	24 170	0,05
17 831	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	21 301	0,05
762	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	15 870	0,04
606	Hyundai Mobis Co. Ltd.	77 734	0,18
469	LG Energy Solution Ltd.	88 523	0,20
23	MRF Ltd.	28 022	0,06
551	Samsung SDI Co. Ltd.	73 966	0,17
31 135	Samvardhana Motherson International Ltd.	45 334	0,10
4 207	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	23 338	0,05
		419 781	**0,95**
Automobiles			
14 716	Ashok Leyland Ltd.	30 263	0,07
696	Ford Otomotiv Sanayi AS	14 726	0,03
1 338	Hyundai Motor Co.	153 850	0,35
2 359	Kia Corp.	128 843	0,29
9 171	Mahindra & Mahindra Ltd.	257 204	0,58
1 237	Maruti Suzuki India Ltd.	125 271	0,29
19 736	Tata Motors Ltd.	136 236	0,31
		846 393	**1,92**
Banques			
8 516	Absa Group Ltd.	68 376	0,16
29 347	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	66 475	0,15
14 561	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	43 745	0,10
31 272	Akbank TAS	45 794	0,10
19 273	Al Rajhi Bank	387 445	0,88

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Banques (suite)			
12 278	Alinma Bank	75 535	0,17
916	Alior Bank SA	15 224	0,03
22 909	Alpha Services & Holdings SA	30 628	0,07
24 914	AMMB Holdings Bhd.	24 380	0,06
9 021	Arab National Bank	40 411	0,09
3 730	AU Small Finance Bank Ltd.	19 450	0,04
22 510	Axis Bank Ltd.	223 520	0,51
16 028	Banco Bradesco SA	22 041	0,05
455 623	Banco de Chile	41 354	0,09
784	Banco de Credito e Inversiones SA	17 373	0,04
17 232	Banco do Brasil SA	53 831	0,12
675 988	Banco Santander Chile	25 671	0,06
2 612	Bancolombia SA	17 800	0,04
6 139	Bank AlBilad	50 943	0,12
5 022	Bank Al-Jazira	19 957	0,05
545 515	Bank Central Asia Tbk. PT	261 833	0,59
367 093	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	103 805	0,24
149 533	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	32 269	0,07
10 600	Bank of Baroda	23 781	0,05
18 867	Bank of the Philippine Islands	31 773	0,07
1 842	Bank Polska Kasa Opieki SA	49 102	0,11
670 685	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	135 751	0,31
12 274	Banque Saudi Fransi	41 315	0,09
23 772	BDO Unibank, Inc.	47 252	0,11
15 069	Boubyan Bank KSCP	21 894	0,05
18 593	Canara Bank	17 361	0,04
57 019	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	24 788	0,06
73 802	CIMB Group Holdings Bhd.	108 065	0,25
32 453	Commercial Bank PSQC	30 958	0,07
23 159	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	28 558	0,07
677	Credicorp Ltd.	99 096	0,23
29 684	Dubai Islamic Bank PJSC	45 751	0,10
18 776	Dukhan Bank	15 214	0,03
18 993	Emirates NBD Bank PJSC	88 563	0,20
26 075	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	48 077	0,11
43 453	First Abu Dhabi Bank PJSC	129 789	0,29
49 643	FirstRand Ltd.	159 561	0,36
25 518	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	131 280	0,30
18 301	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	30 494	0,07
19 486	Gulf Bank KSCP	16 452	0,04
2 824	Hana Financial Group, Inc.	87 000	0,20
56 023	HDFC Bank Ltd.	926 300	2,10
6 518	Hong Leong Bank Bhd.	23 930	0,05
51 766	ICICI Bank Ltd.	618 767	1,40
35 505	IDFC First Bank Ltd.	20 908	0,05
2 888	IndusInd Bank Ltd.	25 861	0,06
2 861	Industrial Bank of Korea	22 237	0,05
2 420	Inter & Co., Inc.	8 154	0,02
1 711	KakaoBank Corp.	19 535	0,04
5 530	Kasikornbank PCL	20 138	0,05
779	Komercni Banka AS	21 708	0,05
10 752	Kotak Mahindra Bank Ltd.	179 100	0,41
30 100	Krung Thai Bank PCL	14 803	0,03
100 698	Kuwait Finance House KSCP	194 555	0,44
54 426	Malayan Banking Bhd.	99 520	0,23
60 589	Masraf Al Rayan QSC	32 726	0,07
152	mBank SA	16 078	0,04
18 440	Metropolitan Bank & Trust Co.	18 327	0,04
2 619	Moneta Money Bank AS	10 649	0,02
8 622	National Bank of Greece SA	54 606	0,12
77 781	National Bank of Kuwait SAKP	180 495	0,41

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Banques (suite)			
4 647	Nedbank Group Ltd.	55 394	0,13
28 969	NU Holdings Ltd.	239 635	0,54
2 245	OTP Bank Nyrt	97 871	0,22
10 653	Piraeus Financial Holdings SA	33 911	0,08
8 770	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	101 310	0,23
143 115	Public Bank Bhd.	116 534	0,26
22 570	Punjab National Bank	21 635	0,05
10 084	Qatar International Islamic Bank QSC	24 104	0,05
17 763	Qatar Islamic Bank QPSC	83 206	0,19
45 412	Qatar National Bank QPSC	172 188	0,39
15 352	RHB Bank Bhd.	17 764	0,04
14 734	Riyad Bank	89 548	0,20
407	Santander Bank Polska SA	36 002	0,08
10 092	Saudi Awwal Bank	72 166	0,16
6 278	Saudi Investment Bank	19 345	0,04
28 909	Saudi National Bank	205 187	0,47
9 676	Sberbank of Russia PJSC	-	0,00
7 875	SCB X PCL	21 670	0,05
39 199	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	37 806	0,09
4 258	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	110 046	0,25
13 161	Standard Bank Group Ltd.	123 497	0,28
17 551	State Bank of India	130 123	0,30
70 494	Taiwan Business Bank	25 496	0,06
198 233	TMBThanachart Bank PCL	8 635	0,02
87 701	Turkiye Is Bankasi AS	26 814	0,06
15 647	Union Bank of India Ltd.	17 566	0,04
3 156	VTB Bank PJSC	-	0,00
6 089	Woori Financial Group, Inc.	50 760	0,12
34 630	Yapi ve Kredi Bankasi AS	23 944	0,05
107 852	Yes Bank Ltd.	19 705	0,05
		7 589 994	**17,22**
Boissons			
47 382	Ambev SA	71 896	0,16
2 077	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	8 986	0,02
5 106	Arca Continental SAB de CV	33 870	0,08
5 264	Coca-Cola Femsa SAB de CV	32 745	0,07
8 256	Coca-Cola Icecek AS	11 176	0,03
17 209	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	117 433	0,27
6 003	Tata Consumer Products Ltd.	51 211	0,12
2 916	United Spirits Ltd.	44 205	0,10
11 397	Varun Beverages Ltd.	67 868	0,15
		439 390	**1,00**
Biotechnologie			
1 180	HLB, Inc.	46 785	0,10
178	Samsung Biologics Co. Ltd.	91 620	0,21
313	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	18 861	0,04
276	SK Bioscience Co. Ltd.	7 545	0,02
		164 811	**0,37**
Produits du bâtiment			
6 105	Ambuja Cements Ltd.	30 507	0,07
24 000	Asia Cement Corp.	23 615	0,05
150 958	Cemex SAB de CV	67 709	0,15
2 640	Grasim Industries Ltd.	60 143	0,14
92	Shree Cement Ltd.	22 046	0,05
68 117	TCC Group Holdings Co. Ltd.	52 590	0,12
1 136	UltraTech Cement Ltd.	121 059	0,28

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
2 114	Voltas Ltd.	35 291	0,08
		412 960	**0,94**
Produits chimiques			
1 306	Advanced Petrochemical Co.	8 909	0,02
3 846	Asian Paints Ltd.	81 830	0,19
230 469	Barito Pacific Tbk. PT	10 519	0,02
79 800	Chandra Asri Pacific Tbk. PT	29 691	0,07
1 001	Ecopro Co. Ltd.	31 218	0,07
143	Enchem Co. Ltd.	10 308	0,02
36 000	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	23 936	0,05
38 835	Formosa Plastics Corp.	33 577	0,08
15 160	Industries Qatar QSC	44 117	0,10
170	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	8 354	0,02
495	LG Chem Ltd.	67 120	0,15
197	Lotte Chemical Corp.	6 390	0,01
57 942	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	18 996	0,04
51 669	Nan Ya Plastics Corp.	37 626	0,09
28 738	Petronas Chemicals Group Bhd.	26 531	0,06
777	PI Industries Ltd.	26 708	0,06
19 400	PTT Global Chemical PCL	11 086	0,03
2 338	SABIC Agri-Nutrients Co.	55 149	0,13
3 683	Sahara International Petrochemical Co.	19 472	0,04
5 901	Sasol Ltd.	20 792	0,05
12 706	Saudi Arabian Mining Co.	135 815	0,31
8 850	Saudi Basic Industries Corp.	126 005	0,29
7 533	Saudi Kayan Petrochemical Co.	11 238	0,03
1 337	SRF Ltd.	27 906	0,06
651	Supreme Industries Ltd.	28 539	0,06
4 616	UPL Ltd.	21 568	0,05
2 825	Yanbu National Petrochemical Co.	22 692	0,05
		946 092	**2,15**
Services commerciaux et fournitures			
5 412	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	62 139	0,14
65 800	Bangkok Expressway & Metro PCL	10 941	0,02
3 411	Bidvest Group Ltd.	38 056	0,09
10 111	CCR SA	13 290	0,03
10 192	International Container Terminal Services, Inc.	54 305	0,12
9 223	Localiza Rent a Car SA	38 384	0,09
5 305	Marico Ltd.	31 640	0,07
1 948	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	13 213	0,03
2 518	StoneCo Ltd.	16 024	0,04
		277 992	**0,63**
Ordinateurs et périphériques			
29 021	Acer, Inc.	28 131	0,06
4 743	Advantech Co. Ltd.	40 026	0,09
5 826	Allegro.eu SA	30 497	0,07
238	Arabian Internet & Communications Services Co.	13 656	0,03
3 266	Asia Vital Components Co. Ltd.	49 556	0,11
7 000	Asustek Computer, Inc.	105 019	0,24
42 692	Compal Electronics, Inc.	39 147	0,09
241	Elm Co.	57 103	0,13
5 000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	33 184	0,08
9 031 313	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	31 363	0,07
701	Info Edge India Ltd.	56 730	0,13
32 984	Infosys Ltd.	578 329	1,31
77 508	Innolux Corp.	27 089	0,06
27 426	Inventec Corp.	33 465	0,08

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
3 111	Kakao Corp.	64 457	0,15
946	LG Corp.	36 943	0,08
742	LTIMindtree Ltd.	38 655	0,09
1 065	Mphasis Ltd.	28 280	0,06
1 665	Naspers Ltd.	294 016	0,67
1 423	NAVER Corp.	153 513	0,35
146	NCSoft Corp.	14 499	0,03
1 081	Persistent Systems Ltd.	65 105	0,15
545	Posco DX Co. Ltd.	5 640	0,01
27 101	Quanta Computer, Inc.	189 433	0,43
427	Samsung SDS Co. Ltd.	29 598	0,07
8 894	Tata Consultancy Services Ltd.	339 659	0,77
351	Tata Elxsi Ltd.	22 249	0,05
26 212	Wipro Ltd.	73 791	0,17
26 755	Wistron Corp.	67 768	0,15
1 117	Wiwynn Corp.	71 276	0,16
65 152	Zomato Ltd.	168 952	0,38
		2 787 129	**6,32**
Construction et ingénierie			
43 930	Airports of Thailand PCL	61 213	0,14
127	Budimex SA	11 455	0,03
38 906	Gamuda Bhd.	32 931	0,07
24 745	GMR Airports Ltd.	18 130	0,04
2 853	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	19 661	0,04
3 925	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	55 247	0,13
1 805	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	37 061	0,08
942	Hanwha Ocean Co. Ltd.	19 083	0,04
222	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	34 618	0,08
426	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	52 680	0,12
6 625	Larsen & Toubro Ltd.	222 907	0,51
9 153	Malaysia Airports Holdings Bhd.	17 292	0,04
12 368	Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV	5 885	0,01
5 225	Rail Vikas Nigam Ltd.	20 598	0,05
891	Samsung C&T Corp.	55 478	0,13
1 572	Samsung E&A Co. Ltd.	14 111	0,03
6 615	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	40 543	0,09
		718 893	**1,63**
Emballages et conditionnement			
8 455	Klabin SA	25 352	0,06
		25 352	**0,06**
Distribution et vente en gros			
1 485	Adani Enterprises Ltd.	35 021	0,08
541	Posco International Corp.	11 635	0,03
26 926	Sime Darby Bhd.	11 347	0,02
		58 003	**0,13**
Services financiers diversifiés			
53 360	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	71 173	0,16
2 739	Bajaj Finance Ltd.	174 293	0,40
3 841	Bajaj Finserv Ltd.	56 173	0,13
268	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	29 711	0,07
11 821	Banco BTG Pactual SA	41 557	0,09
652	BSE Ltd.	32 383	0,07
856	Capitec Bank Holdings Ltd.	113 528	0,26
15 048	Chailease Holding Co. Ltd.	41 414	0,09
4 211	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	46 576	0,11
164 330	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	156 488	0,36

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
144 131	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	94 603	0,21
112 488	First Financial Holding Co. Ltd.	74 244	0,17
80 183	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	176 343	0,40
963	HDFC Asset Management Co. Ltd.	37 713	0,09
89 771	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	57 174	0,13
0	Isracard Ltd.	-	0,00
28 656	Jio Financial Services Ltd.	79 830	0,18
3 676	KB Financial Group, Inc.	165 286	0,37
160 274	KGI Financial Holding Co. Ltd.	67 140	0,15
417	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	16 126	0,04
9 600	Krungthai Card PCL	11 241	0,03
118 940	Mega Financial Holding Co. Ltd.	112 106	0,25
956	Meritz Financial Group, Inc.	53 926	0,12
2 348	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	10 226	0,02
33 677	Multiply Group PJSC	15 154	0,03
1 234	Muthoot Finance Ltd.	24 584	0,06
1 303	NH Investment & Securities Co. Ltd.	9 859	0,02
48 019	Old Mutual Ltd.	25 419	0,06
14 885	Power Finance Corp. Ltd.	62 262	0,14
13 196	REC Ltd.	61 622	0,14
1 375	Reinet Investments SCA	26 017	0,06
5 039	Remgro Ltd.	33 071	0,08
17 938	Sanlam Ltd.	65 945	0,15
3 791	Saudi Industrial Investment Group	13 454	0,03
481	Saudi Tadawul Group Holding Co.	22 160	0,05
2 924	SBI Cards & Payment Services Ltd.	18 103	0,04
2 826	Shriram Finance Ltd.	76 148	0,17
108 078	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	60 278	0,14
945	SK Square Co. Ltd.	40 645	0,09
663	Sundaram Finance Ltd.	25 622	0,06
117 054	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	49 605	0,11
106 815	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	63 216	0,14
3 721	XP, Inc.	35 207	0,08
103 781	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	85 938	0,20
		2 533 563	**5,75**
Télécommunications diversifiées			
5 055	Accton Technology Corp.	95 168	0,22
12 100	Advanced Info Service PCL	81 327	0,18
181 870	America Movil SAB de CV	104 411	0,24
27 120	Axiata Group Bhd.	12 059	0,03
25 192	Bharti Airtel Ltd.	373 042	0,85
35 276	CelcomDigi Bhd.	22 803	0,05
37 099	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	111 588	0,25
34 207	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	121 357	0,27
3 782	Etihad Etisalat Co.	42 917	0,10
17 709	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	38 559	0,09
1 623	Hellenic Telecommunications Organization SA	19 968	0,05
11 603	Indus Towers Ltd.	36 988	0,08
9 423	Intouch Holdings PCL	21 406	0,05
2 193	LG Uplus Corp.	12 287	0,03
23 380	Maxis Bhd.	15 238	0,03
19 517	Mobile Telecommunications Co. KSCP	23 707	0,05
4 312	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	9 401	0,02
16 997	MTN Group Ltd.	66 160	0,15
8 009	Ooredoo QPSC	20 286	0,05
753	PLDT, Inc.	13 460	0,03
1 587	Rostelecom PJSC	-	0,00
19 666	Saudi Telecom Co.	167 165	0,38
535	SK Telecom Co. Ltd.	16 018	0,04

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
18 200	Taiwan Mobile Co. Ltd.	50 310	0,11
1 168	Tata Communications Ltd.	18 556	0,04
4 141	Telefonica Brasil SA	25 032	0,06
11 416	Telekom Malaysia Bhd.	13 556	0,03
496 451	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	66 744	0,15
8 492	TIM SA	15 893	0,04
107 086	True Corp. PCL	27 837	0,06
12 128	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	25 414	0,06
6 248	Vodacom Group Ltd.	26 797	0,06
238 123	Vodafone Idea Ltd.	17 633	0,04
		1 713 087	**3,89**
Services publics d'électricité			
1 441	ACWA Power Co.	122 917	0,28
2 025	Adani Green Energy Ltd.	19 655	0,05
5 689	Adani Power Ltd.	28 091	0,06
12 155	Centrais Eletricas Brasileiras SA	53 618	0,12
1 618	CEZ AS	50 854	0,12
2 362	CPFL Energia SA	9 644	0,02
214 192	Enel Americas SA	15 004	0,03
272 948	Enel Chile SA	12 600	0,03
2 431	Energisa SA	11 462	0,03
2 091	Engie Brasil Energia SA	9 594	0,02
11 432	Equatorial Energia SA	40 485	0,09
30 000	Gulf Energy Development PCL	41 803	0,10
4 401	Interconexion Electrica SA ESP	13 321	0,03
4 297	JSW Energy Ltd.	25 754	0,06
2 574	Korea Electric Power Corp.	27 992	0,06
2 807	Manila Electric Co.	18 908	0,04
1 074	Metlen Energy & Metals SA	29 766	0,07
30 204	NHPC Ltd.	22 730	0,05
42 907	NTPC Ltd.	133 396	0,30
8 868	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	10 405	0,02
45 727	Power Grid Corp. of India Ltd.	131 651	0,30
2 106	Public Power Corp. SA	21 487	0,05
4 374	Qatar Electricity & Water Co. QSC	15 060	0,03
8 352	Saudi Electricity Co.	29 995	0,07
15 710	Tata Power Co. Ltd.	57 493	0,13
28 618	Tenaga Nasional Bhd.	76 347	0,17
1 686	Torrent Power Ltd.	23 365	0,05
25 100	YTL Power International Bhd.	19 811	0,05
		1 073 208	**2,43**
Équipements électriques			
531	ABB India Ltd.	34 232	0,08
10 706	Bharat Heavy Electricals Ltd.	22 905	0,05
19 526	Delta Electronics, Inc.	204 727	0,46
490	Ecopro BM Co. Ltd.	29 208	0,07
1 439	Fortune Electric Co. Ltd.	19 731	0,04
260	L&F Co. Ltd.	11 423	0,03
146	LG Innotek Co. Ltd.	12 828	0,03
539	Polycab India Ltd.	36 558	0,08
892	Siemens Ltd.	54 374	0,12
95 594	Suzlon Energy Ltd.	55 472	0,13
		481 458	**1,09**
Produits électroniques			
65 596	AUO Corp.	23 405	0,05
30 938	Delta Electronics Thailand PCL	110 491	0,25
330	Dixon Technologies India Ltd.	55 203	0,13

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
8 603	E Ink Holdings, Inc.	57 201	0,13
173	Ecopro Materials Co. Ltd.	6 174	0,01
2 513	Havells India Ltd.	39 260	0,09
123 907	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	555 267	1,26
838	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	31 124	0,07
3 075	LG Display Co. Ltd.	15 227	0,04
6 863	Micro-Star International Co. Ltd.	30 672	0,07
20 026	Pegatron Corp.	44 823	0,10
561	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	37 669	0,09
3 284	Silergy Corp.	32 273	0,07
13 000	Synnex Technology International Corp.	22 416	0,05
13 758	Unimicron Technology Corp.	47 246	0,11
659	Voltronic Power Technology Corp.	29 853	0,07
16 000	WPG Holdings Ltd.	26 654	0,06
4 054	Yageo Corp.	53 416	0,12
6 525	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	19 070	0,04
		1 237 444	**2,81**
Produits alimentaires			
4 768	Almarai Co. JSC	57 956	0,13
1 631	Avenue Supermarts Ltd.	54 181	0,12
3 362	Bid Corp. Ltd.	61 253	0,14
4 564	BIM Birlesik Magazalar AS	54 466	0,12
4 963	BRF SA	16 267	0,04
1 086	Britannia Industries Ltd.	48 239	0,11
12 783	Cencosud SA	22 579	0,05
36 867	Charoen Pokphand Foods PCL	19 685	0,05
85	CJ CheilJedang Corp.	11 779	0,03
491	Dino Polska SA	36 997	0,09
1 825	Gruma SAB de CV	22 840	0,05
13 254	Grupo Bimbo SAB de CV	28 116	0,06
2 886	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	13 886	0,03
476	GS Holdings Corp.	10 146	0,02
23 093	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	13 032	0,03
43 658	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	16 677	0,04
7 781	JBS SA	36 506	0,08
25 553	JG Summit Holdings, Inc.	7 248	0,02
3 382	Nestle India Ltd.	68 447	0,16
705	Nestle Malaysia Bhd.	12 587	0,03
243	Orion Corp.	13 496	0,03
6 416	PPB Group Bhd.	14 207	0,03
20 741	SD Guthrie Bhd.	18 333	0,04
5 038	Shoprite Holdings Ltd.	62 781	0,14
2 205	SM Investments Corp.	27 363	0,06
187 290	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	26 480	0,06
47 408	Uni-President Enterprises Corp.	93 409	0,21
8 551	Universal Robina Corp.	9 325	0,02
9 414	Woolworths Holdings Ltd.	24 837	0,06
		903 118	**2,05**
Produits forestiers			
11 530	Empresas CMPC SA	14 449	0,03
25 200	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk. PT	8 501	0,02
6 837	Suzano SA	54 593	0,13
		77 543	**0,18**
Services publics de gaz			
23 066	GAIL India Ltd.	41 084	0,09
		41 084	**0,09**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 009	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	68 661	0,16
113 491	Bangkok Dusit Medical Services PCL	65 117	0,15
5 577	Bumrungrad Hospital PCL	26 056	0,06
336	Dallah Healthcare Co.	10 710	0,02
877	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	52 257	0,12
22 068	IHH Healthcare Bhd.	28 767	0,06
7 793	Max Healthcare Institute Ltd.	81 995	0,19
982	Mouwasat Medical Services Co.	17 759	0,04
383	Nahdi Medical Co.	9 571	0,02
8 031	Rede D'Or Sao Luiz SA	26 385	0,06
		387 278	**0,88**
Hôtels, restaurants et loisirs			
21 301	Genting Bhd.	14 682	0,03
29 372	Genting Malaysia Bhd.	11 853	0,03
213	HYBE Co. Ltd.	22 343	0,05
8 560	Indian Hotels Co. Ltd.	70 058	0,16
35 034	Minor International PCL	21 332	0,05
1 855	OPAP SA	24 080	0,05
		164 348	**0,37**
Biens ménagers durables			
1 762	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	15 728	0,03
13 645	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	12 793	0,03
		28 521	**0,06**
Produits ménagers			
567	Coway Co. Ltd.	20 574	0,05
8 086	Hindustan Unilever Ltd.	175 475	0,40
15 227	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	17 191	0,04
1 066	LG Electronics, Inc.	48 278	0,11
21 177	Lite-On Technology Corp.	51 319	0,11
74 289	Unilever Indonesia Tbk. PT	6 947	0,01
		319 784	**0,72**
Industrie			
1 403	Airtac International Group	28 840	0,06
37 287	Alfa SAB de CV	21 607	0,05
10 763	Haci Omer Sabanci Holding AS	23 331	0,05
751	Hyundai Rotem Co. Ltd.	20 244	0,05
7 625	KOC Holding AS	30 751	0,07
1 003	Largan Precision Co. Ltd.	65 345	0,15
1 564	Pidilite Industries Ltd.	42 363	0,10
311	POSCO Future M Co. Ltd.	23 969	0,05
7 943	Siam Cement PCL	31 251	0,07
194	SKC Co. Ltd.	11 059	0,02
33 045	YTL Corp. Bhd.	15 755	0,04
		314 515	**0,71**
Assurances			
401	Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance	14 623	0,03
7 016	BB Seguridade Participacoes SA	32 808	0,08
827	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	36 379	0,08
5 935	Caixa Seguridade Participacoes SA	10 931	0,03
93 569	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	155 647	0,35
737	Co. for Cooperative Insurance	23 117	0,05
461	DB Insurance Co. Ltd.	25 704	0,06
5 423	Discovery Ltd.	44 694	0,10
49 119	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	14 157	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Assurances (suite)			
9 702	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	55 834	0,13
2 423	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	40 399	0,09
3 692	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	22 548	0,05
8 423	OUTsurance Group Ltd.	23 701	0,06
6 059	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	53 689	0,12
309	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	60 083	0,14
802	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	41 237	0,09
4 517	SBI Life Insurance Co. Ltd.	58 574	0,13
142 418	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	40 929	0,09
		755 054	**1,71**
Équipements et produits de loisirs			
672	Bajaj Auto Ltd.	55 144	0,12
1 373	Eicher Motors Ltd.	61 745	0,14
1 202	Hero MotoCorp Ltd.	46 642	0,11
2 381	TVS Motor Co. Ltd.	52 595	0,12
		216 126	**0,49**
Machines			
6 127	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	41 600	0,09
1 389	Cummins India Ltd.	42 413	0,10
565	Doosan Bobcat, Inc.	12 840	0,03
4 494	Doosan Enerbility Co. Ltd.	42 777	0,10
222	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	45 996	0,10
150	LS Electric Co. Ltd.	13 082	0,03
427	Thermax Ltd.	16 088	0,04
16 509	WEG SA	112 597	0,25
		327 393	**0,74**
Médias			
360	Saudi Research & Media Group	21 038	0,05
		21 038	**0,05**
Métaux et mines			
144 268	Alamtri Resources Indonesia Tbk. PT	17 392	0,04
66 900	Amman Mineral Internasional PT	28 128	0,06
786	Anglo American Platinum Ltd.	18 923	0,04
5 032	Anglogold Ashanti PLC	89 641	0,20
1 707	APL Apollo Tubes Ltd.	24 967	0,06
1 377	Astral Ltd.	21 219	0,05
2 567	Bharat Forge Ltd.	31 111	0,07
6 137	Catcher Technology Co. Ltd.	28 997	0,07
118 283	China Steel Corp.	56 607	0,13
1 690	Cia de Minas Buenaventura SAA	15 545	0,04
6 796	Cia Siderurgica Nacional SA	7 782	0,02
18 531	Coal India Ltd.	66 392	0,15
28 698	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	15 812	0,04
2 442	Exxaro Resources Ltd.	16 321	0,04
5 700	GMK Norilskiy Nickel PAO	-	0,00
8 971	Gold Fields Ltd.	93 799	0,21
30 620	Grupo Mexico SAB de CV	116 326	0,26
5 719	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	36 464	0,08
13 514	Hindalco Industries Ltd.	75 931	0,17
9 065	Impala Platinum Holdings Ltd.	33 659	0,08
2 037	Industrias Penoles SAB de CV	20 823	0,05
3 376	Jindal Stainless Ltd.	22 015	0,05
4 012	Jindal Steel & Power Ltd.	34 824	0,08
6 012	JSW Steel Ltd.	50 547	0,11
1 435	KGHM Polska Miedz SA	31 900	0,07
52	Korea Zinc Co. Ltd.	28 373	0,06

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
660	Kumba Iron Ore Ltd.	9 111	0,02
100 300	Merdeka Copper Gold Tbk. PT	8 036	0,02
6	MMC Norilsk Nickel PJSC	-	0,00
31 539	NMDC Ltd.	19 390	0,04
691	POSCO Holdings, Inc.	95 008	0,22
37 164	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	32 518	0,07
240	Severstal PAO	-	0,00
29 011	Sibanye Stillwater Ltd.	18 389	0,04
855	Southern Copper Corp.	62 213	0,14
75 074	Tata Steel Ltd.	96 658	0,22
1 066	Tube Investments of India Ltd.	35 555	0,08
14 955	United Tractors Tbk. PT	19 865	0,04
33 475	Vale SA	236 013	0,54
13 458	Vedanta Ltd.	55 785	0,13
28 284	Walsin Lihwa Corp.	16 326	0,04
		1 688 365	**3,83**
Pétrole et gaz			
3 363	Ades Holding Co.	12 406	0,03
32 074	ADNOC Drilling Co. PJSC	37 163	0,08
15 220	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	41 513	0,09
12 210	Cosan SA	12 877	0,03
3 997	Empresas Copec SA	19 508	0,04
13 458	Gazprom PJSC	-	0,00
435	HD Hyundai Co. Ltd.	18 686	0,04
9 597	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	36 585	0,08
28 307	Indian Oil Corp. Ltd.	36 013	0,08
455	LUKOIL PJSC	-	0,00
4 107	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	22 535	0,05
31 523	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	70 338	0,16
4 891	Oil India Ltd.	19 649	0,05
5 818	ORLEN SA	53 084	0,12
36 591	Petroleo Brasileiro SA	186 380	0,42
2 973	Petronas Dagangan Bhd.	10 257	0,02
7 933	Petronas Gas Bhd.	25 045	0,06
7 517	Petronet LNG Ltd.	24 271	0,06
8 047	PRIO SA	41 758	0,10
14 200	PTT Exploration & Production PCL	39 573	0,09
25 800	PTT Oil & Retail Business PCL	8 036	0,02
99 358	PTT PCL	73 878	0,17
5 968	Qatar Fuel QSC	19 632	0,05
60 444	Reliance Industries Ltd.	685 179	1,55
57 111	Saudi Arabian Oil Co.	340 426	0,77
519	Saudi Aramco Base Oil Co.	12 330	0,03
624	SK Innovation Co. Ltd.	37 906	0,09
363	SK, Inc.	25 890	0,06
449	S-Oil Corp.	13 345	0,03
15 960	Surgutneftegas PJSC	-	0,00
440	Tatneft PJSC	-	0,00
11 569	Thai Oil PCL	7 654	0,02
9 656	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	30 940	0,07
7 267	Ultrapar Participacoes SA	14 915	0,03
10 094	Vibra Energia SA	23 274	0,05
		2 001 046	**4,54**
Produits personnels			
300	Amorepacific Corp.	17 052	0,04
1 363	Colgate-Palmolive India Ltd.	34 076	0,08
5 449	Dabur India Ltd.	25 766	0,06
4 101	Godrej Consumer Products Ltd.	41 386	0,09

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Produits personnels (suite)			
96	LG H&H Co. Ltd.	15 881	0,03
		134 161	**0,30**
Laboratoires pharmaceutiques			
411	Alkem Laboratories Ltd.	21 596	0,05
400	Alteogen, Inc.	67 147	0,15
3 802	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	26 521	0,06
2 643	Aurobindo Pharma Ltd.	32 895	0,08
1 568	Celltrion, Inc.	159 460	0,36
5 261	Cipla Ltd.	75 022	0,17
1 197	Divi's Laboratories Ltd.	68 085	0,16
5 850	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	75 756	0,17
64	Hanmi Pharm Co. Ltd.	9 737	0,02
3 788	Hypera SA	8 857	0,02
210 845	Kalbe Farma Tbk. PT	14 225	0,03
2 285	Lupin Ltd.	50 202	0,11
1 026	Mankind Pharma Ltd.	27 562	0,06
2 392	PharmaEssentia Corp.	35 828	0,08
1 401	Richter Gedeon Nyrt	29 285	0,07
9 437	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	166 024	0,38
1 041	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	32 622	0,08
565	Yuhan Corp.	36 620	0,08
2 521	Zydus Lifesciences Ltd.	22 846	0,05
		960 290	**2,18**
Immobilier			
38 616	Aldar Properties PJSC	64 470	0,15
2 486	Ayala Corp.	20 555	0,05
66 565	Ayala Land, Inc.	24 074	0,05
21 131	Barwa Real Estate Co.	13 114	0,03
20 626	Central Pattana PCL	27 533	0,06
104 353	Country Garden Holdings Co. Ltd.	5 202	0,01
5 272	Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	16 917	0,04
7 443	DLF Ltd.	57 262	0,13
65 185	Emaar Properties PJSC	182 088	0,41
1 497	Godrej Properties Ltd.	38 904	0,09
6 938	Mabanee Co. KPSC	13 692	0,03
2 992	Macrotech Developers Ltd.	38 771	0,09
6 063	NEPI Rockcastle NV	35 401	0,08
1 251	Oberoi Realty Ltd.	26 969	0,06
2 014	Phoenix Mills Ltd.	30 692	0,07
1 674	Prestige Estates Projects Ltd.	26 447	0,06
15 600	Ruentex Development Co. Ltd.	16 299	0,04
101 310	SM Prime Holdings, Inc.	35 171	0,08
22 817	Sunway Bhd.	19 516	0,04
8 273	Talaat Moustafa Group	7 278	0,02
		700 355	**1,59**
Société civile de placement immobilier			
29 017	Fibra Uno Administracion SA de CV	23 088	0,05
9 988	Prologis Property Mexico SA de CV	22 211	0,05
		45 299	**0,10**
Commerce de détail			
32 028	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	24 508	0,06
29 449	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	14 148	0,03
202 884	Astra International Tbk. PT	49 318	0,11
15 600	Central Retail Corp. PCL	12 421	0,03
2 386	Clicks Group Ltd.	37 669	0,08
57 980	CP ALL PCL	75 699	0,17

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
20 490	CP Axtra PCL	13 076	0,03
8 987	Falabella SA	25 362	0,06
5 655	Grupo Carso SAB de CV	25 034	0,06
51 000	Home Product Center PCL	11 227	0,02
3 071	Hotai Motor Co. Ltd.	46 298	0,10
6 026	Jarir Marketing Co.	16 212	0,04
4 457	Jollibee Foods Corp.	16 549	0,04
3 720	Jubilant Foodworks Ltd.	24 914	0,06
1 185	Jumbo SA	25 043	0,06
4 056	Kalyan Jewellers India Ltd.	28 985	0,07
33 919	Mr. DIY Group M Bhd.	11 205	0,02
9 006	Natura & Co. Holding SA	14 853	0,03
24 006	Pepkor Holdings Ltd.	29 407	0,07
5 699	President Chain Store Corp.	36 504	0,08
12 915	Raia Drogasil SA	36 723	0,08
3 492	Titan Co. Ltd.	105 948	0,24
1 783	Trent Ltd.	118 454	0,27
51 466	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	108 482	0,25
		908 039	**2,06**
Semi-conducteurs			
801	Alchip Technologies Ltd.	63 987	0,15
32 020	ASE Technology Holding Co. Ltd.	126 335	0,29
636	eMemory Technology, Inc.	51 968	0,12
891	Global Unichip Corp.	29 512	0,07
2 636	Globalwafers Co. Ltd.	24 492	0,06
437	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	19 554	0,04
28 131	Inari Amertron Bhd.	15 371	0,04
15 120	MediaTek, Inc.	521 071	1,18
12 423	Nanya Technology Corp.	8 850	0,02
5 818	Novatek Microelectronics Corp.	71 132	0,16
4 847	Realtek Semiconductor Corp.	67 052	0,15
47 390	Samsung Electronics Co. Ltd.	1 367 424	3,10
5 421	SK Hynix, Inc.	511 310	1,16
244 689	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	6 406 360	14,53
111 017	United Microelectronics Corp.	116 400	0,26
9 861	Vanguard International Semiconductor Corp.	23 993	0,05
		9 424 811	**21,38**
Logiciels			
666	CD Projekt SA	24 648	0,06
9 339	HCL Technologies Ltd.	167 004	0,38
2 377	International Games System Co. Ltd.	56 387	0,13
288	Krafton, Inc.	48 814	0,11
264	Netmarble Corp.	7 403	0,02
217	Oracle Financial Services Software Ltd.	25 884	0,06
3 140	PB Fintech Ltd.	61 757	0,14
5 391	Tech Mahindra Ltd.	85 785	0,19
5 567	TOTVS SA	19 247	0,04
		496 929	**1,13**
Textiles et vêtements			
1 925	Eclat Textile Co. Ltd.	23 863	0,05
29 509	Far Eastern New Century Corp.	22 711	0,05
4 949	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	16 031	0,04
11	LPP SA	33 065	0,08
63	Page Industries Ltd.	27 918	0,06
22 024	Pou Chen Corp.	19 793	0,05
109 080	Sasa Polyester Sanayi AS	10 025	0,02
		153 406	**0,35**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,45 % (31 décembre 2023 – 96,35 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Transports			
2 498	Container Corp. of India Ltd.	18 358	0,04
10 351	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	56 722	0,13
2 472	HMM Co. Ltd.	23 678	0,05
384	Hyundai Glovis Co. Ltd.	24 597	0,06
2 460	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	18 054	0,04
13 398	MISC Bhd.	18 183	0,04
27 765	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	25 263	0,06
13 014	Rumo SA	30 007	0,07
238	SAL Saudi Logistics Services	12 776	0,03
20 000	Taiwan High Speed Rail Corp.	13 541	0,03
6 892	Wan Hai Lines Ltd.	13 613	0,03
17 501	Yang Ming Marine Transport Corp.	32 266	0,07
		287 058	**0,65**
Eau			
4 705	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	53 818	0,12
732	Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu	8 524	0,02
		62 342	**0,14**
Total des Actions		**42 963 407**	**97,45**

Actions privilégiées – 2,15 % (31 décembre 2023 – 2,60 %)

Automobiles			
227	Hyundai Motor Co.	18 788	0,04
358	Hyundai Motor Co. - 2e Préf.	30 291	0,07
		49 079	**0,11**
Banques			
53 241	Banco Bradesco SA	79 547	0,18
4 634	Bancolombia SA	29 547	0,07
47 650	Itau Unibanco Holding SA	189 254	0,43
		298 348	**0,68**
Produits chimiques			
79	LG Chem Ltd.	6 804	0,01
1 464	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	43 019	0,10
		49 823	**0,11**
Services financiers diversifiés			
57 074	Itausa SA	65 135	0,15
		65 135	**0,15**
Services publics d'électricité			
2 368	Centrais Eletricas Brasileiras SA	11 581	0,02
18 142	Cia Energetica de Minas Gerais	26 050	0,06
10 878	Cia Paranaense de Energia - Copel	12 865	0,03
		50 496	**0,11**
Métaux et mines			
14 224	Gerdau SA	33 349	0,08
		33 349	**0,08**
Pétrole et gaz			
44 144	Petroleo Brasileiro SA	206 481	0,47
		206 481	**0,47**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 2,15 % (31 décembre 2023 – 2,60 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur GBP	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
8 092	Samsung Electronics Co. Ltd.	193 992	0,44
		193 992	**0,44**
Total des actions privilégiées		**946 703**	**2,15**

Droits – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Total des valeurs mobilières	**43 910 110**	**99,60**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,03 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,03 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – (0,01) %)

Contrats de change à terme ouverts – 0,00 % (31 décembre 2023 – (0,01) %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	43 910 110	99,60
Autre Actif net – 0,40 % (31 décembre 2023 – 1,03 %)	177 642	0,40
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**44 087 752**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,42
Autres Actifs courants	0,58
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,26 % (31 décembre 2023 – 99,94 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
17 026	Boeing Co.	3 013 602	0,27
5 859	General Dynamics Corp.	1 543 788	0,14
24 672	General Electric Co.	4 115 043	0,36
9 287	Howmet Aerospace, Inc.	1 015 719	0,09
4 344	L3Harris Technologies, Inc.	913 456	0,08
4 799	Lockheed Martin Corp.	2 332 026	0,21
3 131	Northrop Grumman Corp.	1 469 347	0,13
30 341	RTX Corp.	3 511 061	0,31
1 285	TransDigm Group, Inc.	1 628 455	0,14
		19 542 497	**1,73**
Agriculture			
38 524	Altria Group, Inc.	2 014 420	0,18
10 944	Archer-Daniels-Midland Co.	552 891	0,05
3 192	Bunge Global SA	248 210	0,02
35 444	Philip Morris International, Inc.	4 265 685	0,38
		7 081 206	**0,63**
Compagnies aériennes			
14 676	Delta Air Lines, Inc.	887 898	0,08
13 712	Southwest Airlines Co.	460 997	0,04
7 525	United Airlines Holdings, Inc.	730 678	0,06
		2 079 573	**0,18**
Pièces automobiles			
5 373	Aptiv PLC	324 959	0,03
5 000	BorgWarner, Inc.	158 950	0,01
		483 909	**0,04**
Automobiles			
3 138	Cummins, Inc.	1 093 907	0,09
89 354	Ford Motor Co.	884 604	0,08
24 925	General Motors Co.	1 327 755	0,12
11 886	PACCAR, Inc.	1 236 382	0,11
63 663	Tesla, Inc.	25 709 666	2,27
		30 252 314	**2,67**
Banques			
152 171	Bank of America Corp.	6 687 916	0,59
16 622	Bank of New York Mellon Corp.	1 277 068	0,11
43 073	Citigroup, Inc.	3 031 909	0,27
10 075	Citizens Financial Group, Inc.	440 882	0,04
15 329	Fifth Third Bancorp	648 110	0,06
7 155	Goldman Sachs Group, Inc.	4 097 096	0,36
33 238	Huntington Bancshares, Inc.	540 782	0,05
64 178	JPMorgan Chase & Co.	15 384 108	1,36
22 661	KeyCorp	388 410	0,04
3 793	M&T Bank Corp.	713 122	0,06
28 268	Morgan Stanley	3 553 853	0,31
4 531	Northern Trust Corp.	464 428	0,04
9 011	PNC Financial Services Group, Inc.	1 737 771	0,15
20 777	Regions Financial Corp.	488 675	0,04
6 702	State Street Corp.	657 801	0,06
30 348	Truist Financial Corp.	1 316 496	0,12
35 475	U.S. Bancorp	1 696 769	0,15
75 898	Wells Fargo & Co.	5 331 076	0,47
		48 456 272	**4,28**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,26 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons			
4 196	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	159 364	0,01
88 379	Coca-Cola Co.	5 502 477	0,49
3 569	Constellation Brands, Inc.	788 749	0,07
25 738	Keurig Dr. Pepper, Inc.	826 705	0,07
4 022	Molson Coors Beverage Co.	230 541	0,02
16 008	Monster Beverage Corp.	841 380	0,08
31 275	PepsiCo, Inc.	4 755 676	0,42
		13 104 892	**1,16**
Biotechnologie			
12 253	Amgen, Inc.	3 193 622	0,28
3 334	Biogen, Inc.	509 835	0,05
15 712	Corteva, Inc.	894 955	0,08
28 369	Gilead Sciences, Inc.	2 620 444	0,23
3 658	Incyte Corp.	252 658	0,02
7 741	Moderna, Inc.	321 871	0,03
2 390	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 702 469	0,15
5 858	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2 359 017	0,21
		11 854 871	**1,05**
Produits du bâtiment			
2 631	Builders FirstSource, Inc.	376 049	0,03
19 076	Carrier Global Corp.	1 302 128	0,12
15 143	Johnson Controls International PLC	1 195 237	0,11
733	Lennox International, Inc.	446 617	0,04
1 399	Martin Marietta Materials, Inc.	722 583	0,06
4 932	Masco Corp.	357 915	0,03
1 199	Mohawk Industries, Inc.	142 837	0,01
5 113	Trane Technologies PLC	1 888 487	0,17
3 023	Vulcan Materials Co.	777 606	0,07
		7 209 459	**0,64**
Produits chimiques			
5 048	Air Products & Chemicals, Inc.	1 464 122	0,13
2 689	Albemarle Corp.	231 469	0,02
2 502	Celanese Corp.	173 163	0,01
3 978	CF Industries Holdings, Inc.	339 403	0,03
15 755	Dow, Inc.	632 248	0,06
9 554	DuPont de Nemours, Inc.	728 493	0,06
2 675	Eastman Chemical Co.	244 281	0,02
5 712	Ecolab, Inc.	1 338 436	0,12
2 857	FMC Corp.	138 879	0,01
5 853	International Flavors & Fragrances, Inc.	494 871	0,04
10 854	Linde PLC	4 544 244	0,40
5 953	LyondellBasell Industries NV	442 129	0,04
7 292	Mosaic Co.	179 237	0,02
5 304	PPG Industries, Inc.	633 563	0,06
5 263	Sherwin-Williams Co.	1 789 052	0,16
		13 373 590	**1,18**
Services commerciaux et fournitures			
9 276	Automatic Data Processing, Inc.	2 715 363	0,24
7 778	Cintas Corp.	1 421 041	0,13
1 589	Corpay, Inc.	537 749	0,05
2 833	Equifax, Inc.	721 990	0,06
5 821	Global Payments, Inc.	652 301	0,06
864	MarketAxess Holdings, Inc.	195 299	0,02
3 537	Moody's Corp.	1 674 310	0,15
22 786	PayPal Holdings, Inc.	1 944 785	0,17
3 786	Pentair PLC	381 023	0,03

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,26 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
3 371	Quanta Services, Inc.	1 065 405	0,09
4 653	Republic Services, Inc.	936 091	0,08
6 430	Rollins, Inc.	298 030	0,03
7 235	S&P Global, Inc.	3 603 247	0,32
1 500	United Rentals, Inc.	1 056 660	0,09
5 653	Veralto Corp.	575 758	0,05
3 228	Verisk Analytics, Inc.	889 088	0,08
8 300	Waste Management, Inc.	1 674 857	0,15
		20 342 997	**1,80**
Ordinateurs et périphériques			
14 244	Accenture PLC	5 010 897	0,44
9 896	Airbnb, Inc.	1 300 433	0,11
133 195	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	25 213 814	2,23
108 490	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	20 660 836	1,82
213 331	Amazon.com, Inc.	46 802 688	4,13
344 576	Apple, Inc.	86 288 722	7,62
754	Booking Holdings, Inc.	3 746 189	0,33
3 056	CDW Corp.	531 866	0,05
11 343	Cognizant Technology Solutions Corp.	872 277	0,08
5 287	Crowdstrike Holdings, Inc.	1 809 000	0,16
7 022	Dell Technologies, Inc.	809 215	0,07
10 950	eBay, Inc.	678 353	0,06
1 305	EPAM Systems, Inc.	305 135	0,03
2 808	Expedia Group, Inc.	523 215	0,05
1 335	F5, Inc.	335 712	0,03
14 529	Fortinet, Inc.	1 372 700	0,12
1 762	Gartner, Inc.	853 636	0,07
12 398	Gen Digital, Inc.	339 457	0,03
3 209	GoDaddy, Inc.	633 360	0,06
29 744	Hewlett Packard Enterprise Co.	635 034	0,06
22 031	HP, Inc.	718 872	0,06
21 078	International Business Machines Corp.	4 633 577	0,41
3 050	Leidos Holdings, Inc.	439 383	0,04
5 740	Match Group, Inc.	187 755	0,02
49 695	Meta Platforms, Inc.	29 096 919	2,57
4 608	NetApp, Inc.	534 897	0,05
9 744	Netflix, Inc.	8 685 022	0,77
14 900	Palo Alto Networks, Inc.	2 711 204	0,24
4 806	Seagate Technology Holdings PLC	414 806	0,04
11 530	Super Micro Computer, Inc.	351 434	0,03
6 839	TE Connectivity PLC	977 772	0,09
47 949	Uber Technologies, Inc.	2 892 284	0,25
1 889	VeriSign, Inc.	390 947	0,03
7 903	Western Digital Corp.	471 256	0,04
		251 228 667	**22,19**
Construction et ingénierie			
6 667	DR Horton, Inc.	932 180	0,08
898	Huntington Ingalls Industries, Inc.	169 695	0,01
2 840	Jacobs Solutions, Inc.	379 481	0,03
5 459	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	744 444	0,07
70	NVR, Inc.	572 523	0,05
4 688	PulteGroup, Inc.	510 523	0,05
		3 308 846	**0,29**
Emballages et conditionnement			
33 079	Amcor PLC	311 273	0,03
6 822	Ball Corp.	376 097	0,03
2 042	Packaging Corp. of America	459 716	0,04

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,26 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement (suite)			
11 292	Smurfit WestRock PLC	608 187	0,06
		1 755 273	**0,16**
Distribution et vente en gros			
20 040	Copart, Inc.	1 150 096	0,10
13 104	Fastenal Co.	942 309	0,08
5 943	LKQ Corp.	218 405	0,02
876	Pool Corp.	298 663	0,03
1 004	WW Grainger, Inc.	1 058 266	0,09
		3 667 739	**0,32**
Services financiers diversifiés			
12 683	American Express Co.	3 764 188	0,33
2 218	Ameriprise Financial, Inc.	1 180 930	0,10
10 151	Apollo Global Management, Inc.	1 676 539	0,15
3 316	Blackrock, Inc.	3 399 265	0,30
16 439	Blackstone, Inc.	2 834 412	0,25
8 657	Capital One Financial Corp.	1 543 716	0,14
2 395	Cboe Global Markets, Inc.	467 983	0,04
34 033	Charles Schwab Corp.	2 518 782	0,22
8 192	CME Group, Inc.	1 902 428	0,17
5 744	Discover Financial Services	995 033	0,09
7 061	Franklin Resources, Inc.	143 268	0,01
13 061	Intercontinental Exchange, Inc.	1 946 220	0,17
10 299	Invesco Ltd.	180 026	0,02
15 358	KKR & Co., Inc.	2 271 602	0,20
18 685	Mastercard, Inc.	9 838 960	0,87
9 472	Nasdaq, Inc.	732 280	0,06
4 183	Raymond James Financial, Inc.	649 745	0,06
8 901	Synchrony Financial	578 565	0,05
5 095	T. Rowe Price Group, Inc.	576 194	0,05
39 393	Visa, Inc.	12 449 764	1,10
		49 649 900	**4,38**
Télécommunications diversifiées			
23 513	Arista Networks, Inc.	2 598 892	0,23
163 566	AT&T, Inc.	3 724 398	0,33
90 864	Cisco Systems, Inc.	5 379 149	0,48
17 627	Corning, Inc.	837 635	0,07
7 534	Juniper Networks, Inc.	282 148	0,02
3 795	Motorola Solutions, Inc.	1 754 163	0,15
11 090	T-Mobile U.S., Inc.	2 447 896	0,22
95 947	Verizon Communications, Inc.	3 836 920	0,34
		20 861 201	**1,84**
Services publics d'électricité			
16 269	AES Corp.	209 382	0,02
5 874	Alliant Energy Corp.	347 388	0,03
6 106	Ameren Corp.	544 289	0,05
12 053	American Electric Power Co., Inc.	1 111 648	0,10
14 916	CenterPoint Energy, Inc.	473 285	0,04
6 836	CMS Energy Corp.	455 619	0,04
7 914	Consolidated Edison, Inc.	706 166	0,06
7 104	Constellation Energy Corp.	1 589 236	0,14
19 200	Dominion Energy, Inc.	1 034 112	0,09
4 739	DTE Energy Co.	572 234	0,05
17 560	Duke Energy Corp.	1 891 914	0,17
8 836	Edison International	705 466	0,06
9 786	Entergy Corp.	741 975	0,07
5 263	Evergy, Inc.	323 938	0,03

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,26 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
8 376	Eversource Energy	481 034	0,04
22 971	Exelon Corp.	864 628	0,08
11 731	FirstEnergy Corp.	466 659	0,04
46 859	NextEra Energy, Inc.	3 359 322	0,30
4 631	NRG Energy, Inc.	417 809	0,04
49 979	PG&E Corp.	1 008 576	0,09
2 598	Pinnacle West Capital Corp.	220 232	0,02
16 884	PPL Corp.	548 055	0,05
11 263	Public Service Enterprise Group, Inc.	951 611	0,08
14 359	Sempra	1 259 571	0,11
24 886	Southern Co.	2 048 616	0,18
7 778	Vistra Corp.	1 072 353	0,09
7 236	WEC Energy Group, Inc.	680 473	0,06
13 128	Xcel Energy, Inc.	886 403	0,08
		24 971 994	**2,21**
Équipements électriques			
5 234	AMETEK, Inc.	943 481	0,08
9 000	Eaton Corp. PLC	2 986 830	0,27
12 943	Emerson Electric Co.	1 604 026	0,14
1 377	Generac Holdings, Inc.	213 504	0,02
1 181	Zebra Technologies Corp.	456 125	0,04
		6 203 966	**0,55**
Produits électroniques			
1 994	Allegion PLC	260 576	0,02
27 398	Amphenol Corp.	1 902 791	0,17
7 932	Fortive Corp.	594 900	0,05
3 464	Garmin Ltd.	714 485	0,06
14 814	Honeywell International, Inc.	3 346 334	0,30
1 230	Hubbell, Inc.	515 235	0,05
2 594	Jabil, Inc.	373 276	0,03
3 967	Keysight Technologies, Inc.	637 219	0,06
482	Mettler-Toledo International, Inc.	589 814	0,05
5 591	Trimble, Inc.	395 060	0,03
		9 329 690	**0,82**
Équipement et services énergétiques			
3 099	Enphase Energy, Inc.	212 839	0,02
2 449	First Solar, Inc.	431 612	0,04
		644 451	**0,06**
Produits alimentaires			
4 512	Campbell's Co.	188 963	0,02
10 964	Conagra Brands, Inc.	304 251	0,03
12 556	General Mills, Inc.	800 696	0,07
3 380	Hershey Co.	572 403	0,05
6 651	Hormel Foods Corp.	208 642	0,02
2 436	J.M. Smucker Co.	268 252	0,02
6 139	Kellanova	497 075	0,04
20 199	Kraft Heinz Co.	620 311	0,05
15 200	Kroger Co.	929 480	0,08
3 289	Lamb Weston Holdings, Inc.	219 804	0,02
5 767	McCormick & Co., Inc.	439 676	0,04
30 379	Mondelez International, Inc.	1 814 538	0,16
11 101	Sysco Corp.	848 782	0,08
6 542	Tyson Foods, Inc.	375 773	0,03
		8 088 646	**0,71**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,26 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
7 950	International Paper Co.	427 869	0,04
		427 869	**0,04**
Services publics de gaz			
3 554	Atmos Energy Corp.	494 966	0,04
10 671	NiSource, Inc.	392 266	0,04
		887 232	**0,08**
Équipements et fournitures de soins de santé			
39 538	Abbott Laboratories	4 472 143	0,39
6 569	Agilent Technologies, Inc.	882 479	0,08
1 606	Align Technology, Inc.	334 867	0,03
11 676	Baxter International, Inc.	340 472	0,03
3 606	Bio-Techne Corp.	259 740	0,02
33 574	Boston Scientific Corp.	2 998 830	0,26
4 556	Cooper Cos., Inc.	418 833	0,04
14 646	Danaher Corp.	3 361 989	0,30
13 483	Edwards Lifesciences Corp.	998 147	0,09
10 448	GE HealthCare Technologies, Inc.	816 825	0,07
5 313	Hologic, Inc.	383 014	0,03
1 872	IDEXX Laboratories, Inc.	773 960	0,07
1 605	Insulet Corp.	419 017	0,04
8 119	Intuitive Surgical, Inc.	4 237 793	0,37
29 209	Medtronic PLC	2 333 215	0,21
3 363	ResMed, Inc.	769 084	0,07
2 782	Revvity, Inc.	310 499	0,03
3 162	Solventum Corp.	208 882	0,02
2 255	STERIS PLC	463 538	0,04
7 813	Stryker Corp.	2 813 071	0,25
1 076	Teleflex, Inc.	191 507	0,02
8 719	Thermo Fisher Scientific, Inc.	4 535 885	0,40
1 358	Waters Corp.	503 791	0,04
1 661	West Pharmaceutical Services, Inc.	544 077	0,05
4 551	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	480 722	0,04
		33 852 380	**2,99**
Fournisseurs et services de soins de santé			
11 542	Centene Corp.	699 214	0,06
1 183	Charles River Laboratories International, Inc.	218 382	0,02
1 031	DaVita, Inc.	154 186	0,01
5 275	Elevance Health, Inc.	1 945 948	0,17
4 169	HCA Healthcare, Inc.	1 251 325	0,11
2 757	Humana, Inc.	699 479	0,06
3 942	IQVIA Holdings, Inc.	774 642	0,07
1 919	Labcorp Holdings, Inc.	440 065	0,04
1 308	Molina Healthcare, Inc.	380 693	0,03
2 549	Quest Diagnostics, Inc.	384 542	0,04
20 979	UnitedHealth Group, Inc.	10 612 437	0,94
1 342	Universal Health Services, Inc.	240 782	0,02
		17 801 695	**1,57**
Hôtels, restaurants et loisirs			
4 857	Caesars Entertainment, Inc.	162 321	0,01
5 526	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1 365 806	0,12
7 956	Las Vegas Sands Corp.	408 620	0,04
3 584	Live Nation Entertainment, Inc.	464 128	0,04
5 232	Marriott International, Inc.	1 459 414	0,13
5 173	MGM Resorts International	179 245	0,01

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,26 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
2 142	Wynn Resorts Ltd.	184 555	0,02
		4 224 089	**0,37**
Biens ménagers durables			
1 207	Snap-on, Inc.	409 753	0,04
3 525	Stanley Black & Decker, Inc.	283 022	0,02
		692 775	**0,06**
Produits ménagers			
1 843	Avery Dennison Corp.	344 881	0,03
5 604	Church & Dwight Co., Inc.	586 795	0,05
2 836	Clorox Co.	460 595	0,04
7 536	Kimberly-Clark Corp.	987 517	0,09
		2 379 788	**0,21**
Industrie			
12 360	3M Co.	1 595 552	0,14
2 746	A.O. Smith Corp.	187 305	0,02
1 656	Axon Enterprise, Inc.	984 194	0,09
6 098	Illinois Tool Works, Inc.	1 546 209	0,14
2 941	Parker-Hannifin Corp.	1 870 564	0,16
1 070	Teledyne Technologies, Inc.	496 619	0,04
4 241	Textron, Inc.	324 394	0,03
		7 004 837	**0,62**
Assurances			
11 430	Aflac, Inc.	1 182 319	0,11
6 044	Allstate Corp.	1 165 223	0,10
14 260	American International Group, Inc.	1 038 128	0,09
4 912	Aon PLC	1 764 194	0,16
8 571	Arch Capital Group Ltd.	791 532	0,07
5 670	Arthur J Gallagher & Co.	1 609 430	0,14
1 186	Assurant, Inc.	252 879	0,02
41 783	Berkshire Hathaway, Inc.	18 939 398	1,67
5 418	Brown & Brown, Inc.	552 744	0,05
8 528	Chubb Ltd.	2 356 286	0,21
3 576	Cincinnati Financial Corp.	513 871	0,05
571	Erie Indemnity Co.	235 383	0,02
990	Everest Group Ltd.	358 835	0,03
1 919	Globe Life, Inc.	214 007	0,02
6 627	Hartford Financial Services Group, Inc.	724 994	0,06
4 132	Loews Corp.	349 939	0,03
11 173	Marsh & McLennan Cos., Inc.	2 373 257	0,21
13 297	MetLife, Inc.	1 088 758	0,10
4 811	Principal Financial Group, Inc.	372 420	0,03
13 354	Progressive Corp.	3 199 752	0,28
8 138	Prudential Financial, Inc.	964 597	0,09
5 190	Travelers Cos., Inc.	1 250 219	0,11
6 880	W.R. Berkley Corp.	402 618	0,04
2 303	Willis Towers Watson PLC	721 392	0,06
		42 422 175	**3,75**
Équipements et produits de loisirs			
23 747	Carnival Corp.	591 775	0,05
3 001	Hasbro, Inc.	167 786	0,02
10 063	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	258 921	0,02
5 655	Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 304 552	0,12
		2 323 034	**0,21**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,26 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines			
11 005	Caterpillar, Inc.	3 992 174	0,35
5 790	Deere & Co.	2 453 223	0,22
3 147	Dover Corp.	590 377	0,05
6 267	GE Vernova, Inc.	2 061 404	0,18
1 732	IDEX Corp.	362 490	0,03
9 110	Ingersoll Rand, Inc.	824 091	0,07
1 246	Nordson Corp.	260 713	0,02
9 132	Otis Worldwide Corp.	845 715	0,07
2 581	Rockwell Automation, Inc.	737 624	0,07
3 930	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	745 089	0,07
5 560	Xylem, Inc.	645 071	0,06
		13 517 971	**1,19**
Médias			
2 210	Charter Communications, Inc.	757 522	0,07
86 958	Comcast Corp.	3 263 534	0,29
871	FactSet Research Systems, Inc.	418 324	0,04
5 056	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	245 620	0,02
3 020	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	138 135	0,01
8 596	Interpublic Group of Cos., Inc.	240 860	0,02
8 659	News Corp. Catégorie d'Actions A	238 469	0,02
2 564	News Corp. Catégorie d'Actions B	78 022	0,01
4 476	Omnicom Group, Inc.	385 115	0,03
13 609	Paramount Global	142 350	0,01
41 282	Walt Disney Co.	4 596 751	0,41
51 064	Warner Bros Discovery, Inc.	539 746	0,05
		11 044 448	**0,98**
Métaux et mines			
32 586	Freeport-McMoRan, Inc.	1 240 875	0,11
26 026	Newmont Corp.	968 688	0,09
5 368	Nucor Corp.	626 499	0,05
3 237	Steel Dynamics, Inc.	369 244	0,03
		3 205 306	**0,28**
Pétrole et gaz			
8 466	APA Corp.	195 480	0,02
22 621	Baker Hughes Co.	927 913	0,08
38 098	Chevron Corp.	5 518 114	0,49
29 453	ConocoPhillips	2 920 854	0,26
16 920	Coterra Energy, Inc.	432 137	0,04
15 017	Devon Energy Corp.	491 506	0,04
4 280	Diamondback Energy, Inc.	701 192	0,06
12 762	EOG Resources, Inc.	1 564 366	0,14
13 593	EQT Corp.	626 773	0,05
100 189	Exxon Mobil Corp.	10 777 331	0,95
20 083	Halliburton Co.	546 057	0,05
6 324	Hess Corp.	841 155	0,07
43 766	Kinder Morgan, Inc.	1 199 188	0,11
7 347	Marathon Petroleum Corp.	1 024 907	0,09
15 408	Occidental Petroleum Corp.	761 309	0,07
13 252	ONEOK, Inc.	1 330 501	0,12
9 441	Phillips 66	1 075 613	0,09
32 283	Schlumberger NV	1 237 730	0,11
4 985	Targa Resources Corp.	889 823	0,08
432	Texas Pacific Land Corp.	477 775	0,04
7 237	Valero Energy Corp.	887 184	0,08
27 680	Williams Cos., Inc.	1 498 042	0,13
		35 924 950	**3,17**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,26 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
18 573	Colgate-Palmolive Co.	1 688 472	0,15
5 331	Estee Lauder Cos., Inc.	399 718	0,04
43 829	Kenvue, Inc.	935 749	0,08
53 685	Procter & Gamble Co.	9 000 290	0,79
		12 024 229	**1,06**
Laboratoires pharmaceutiques			
40 283	AbbVie, Inc.	7 158 289	0,63
6 564	Becton Dickinson & Co.	1 489 175	0,13
46 199	Bristol-Myers Squibb Co.	2 613 016	0,23
5 533	Cardinal Health, Inc.	654 388	0,06
4 009	Cencora, Inc.	900 742	0,08
6 317	Cigna Group	1 744 376	0,15
28 531	CVS Health Corp.	1 280 757	0,11
8 929	Dexcom, Inc.	694 408	0,06
17 961	Eli Lilly & Co.	13 865 892	1,22
2 850	Henry Schein, Inc.	197 220	0,02
54 884	Johnson & Johnson	7 937 324	0,70
2 882	McKesson Corp.	1 642 481	0,15
57 665	Merck & Co., Inc.	5 736 514	0,51
129 119	Pfizer, Inc.	3 425 527	0,30
27 314	Viatris, Inc.	340 059	0,03
10 243	Zoetis, Inc.	1 668 892	0,15
		51 349 060	**4,53**
Immobilier			
6 804	CBRE Group, Inc.	893 297	0,08
9 378	CoStar Group, Inc.	671 371	0,06
		1 564 668	**0,14**
Société civile de placement immobilier			
3 564	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	347 668	0,03
10 627	American Tower Corp.	1 949 098	0,17
3 250	AvalonBay Communities, Inc.	714 902	0,06
3 327	BXP, Inc.	247 396	0,02
2 441	Camden Property Trust	283 254	0,03
9 946	Crown Castle, Inc.	902 699	0,08
7 128	Digital Realty Trust, Inc.	1 264 008	0,11
2 193	Equinix, Inc.	2 067 758	0,18
7 809	Equity Residential	560 374	0,05
1 469	Essex Property Trust, Inc.	419 311	0,04
4 851	Extra Space Storage, Inc.	725 709	0,06
1 721	Federal Realty Investment Trust	192 666	0,02
16 105	Healthpeak Properties, Inc.	326 448	0,03
16 076	Host Hotels & Resorts, Inc.	281 651	0,03
13 038	Invitation Homes, Inc.	416 825	0,04
6 715	Iron Mountain, Inc.	705 814	0,06
15 455	Kimco Realty Corp.	362 111	0,03
2 675	Mid-America Apartment Communities, Inc.	413 475	0,04
21 081	Prologis, Inc.	2 228 262	0,20
3 566	Public Storage	1 067 803	0,09
20 008	Realty Income Corp.	1 068 627	0,09
3 738	Regency Centers Corp.	276 350	0,02
2 462	SBA Communications Corp.	501 756	0,04
6 945	Simon Property Group, Inc.	1 195 998	0,11
6 870	UDR, Inc.	298 227	0,03
9 590	Ventas, Inc.	564 755	0,05
24 099	VICI Properties, Inc.	703 932	0,06
13 430	Welltower, Inc.	1 692 583	0,15

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,26 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
16 645	Weyerhaeuser Co.	468 557	0,04
		22 248 017	**1,96**
Commerce de détail			
386	AutoZone, Inc.	1 235 972	0,11
4 493	Best Buy Co., Inc.	385 499	0,03
3 573	CarMax, Inc.	292 128	0,03
30 960	Chipotle Mexican Grill, Inc.	1 866 888	0,17
10 100	Costco Wholesale Corp.	9 254 327	0,82
2 686	Darden Restaurants, Inc.	501 449	0,04
5 032	Dollar General Corp.	381 526	0,03
4 624	Dollar Tree, Inc.	346 522	0,03
789	Domino's Pizza, Inc.	331 191	0,03
3 189	Genuine Parts Co.	372 348	0,03
22 643	Home Depot, Inc.	8 807 900	0,78
12 922	Lowe's Cos., Inc.	3 189 150	0,28
2 582	Lululemon Athletica, Inc.	987 383	0,09
16 336	McDonald's Corp.	4 735 643	0,42
1 310	O'Reilly Automotive, Inc.	1 553 398	0,14
7 584	Ross Stores, Inc.	1 147 232	0,10
25 808	Starbucks Corp.	2 354 980	0,21
10 445	Target Corp.	1 411 955	0,12
25 691	TJX Cos., Inc.	3 103 730	0,27
12 148	Tractor Supply Co.	644 573	0,06
1 077	Ulta Beauty, Inc.	468 420	0,04
16 397	Walgreens Boots Alliance, Inc.	152 984	0,01
98 948	Walmart, Inc.	8 939 952	0,79
6 380	Yum! Brands, Inc.	855 941	0,08
		53 321 091	**4,71**
Semi-conducteurs			
36 993	Advanced Micro Devices, Inc.	4 468 384	0,40
11 302	Analog Devices, Inc.	2 401 223	0,21
18 777	Applied Materials, Inc.	3 053 704	0,27
106 469	Broadcom, Inc.	24 683 773	2,18
98 031	Intel Corp.	1 965 522	0,17
3 040	KLA Corp.	1 915 565	0,17
29 257	Lam Research Corp.	2 113 233	0,19
12 280	Microchip Technology, Inc.	704 258	0,06
25 216	Micron Technology, Inc.	2 122 179	0,19
1 114	Monolithic Power Systems, Inc.	659 154	0,06
559 179	NVIDIA Corp.	75 092 148	6,63
5 810	NXP Semiconductors NV	1 207 608	0,11
9 734	ON Semiconductor Corp.	613 729	0,05
25 324	QUALCOMM, Inc.	3 890 273	0,34
3 655	Skyworks Solutions, Inc.	324 125	0,03
3 734	Teradyne, Inc.	470 185	0,04
20 793	Texas Instruments, Inc.	3 898 895	0,34
		129 583 958	**11,44**
Logiciels			
10 035	Adobe, Inc.	4 462 364	0,39
3 434	Akamai Technologies, Inc.	328 462	0,03
2 000	ANSYS, Inc.	674 660	0,06
4 876	Autodesk, Inc.	1 441 199	0,13
2 671	Broadridge Financial Solutions, Inc.	603 886	0,05
6 265	Cadence Design Systems, Inc.	1 882 382	0,17
3 617	Dayforce, Inc.	262 739	0,02
5 456	Electronic Arts, Inc.	798 213	0,07
551	Fair Isaac Corp.	1 097 002	0,10

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,26 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
12 307	Fidelity National Information Services, Inc.	994 036	0,09
12 950	Fiserv, Inc.	2 660 189	0,24
6 389	Intuit, Inc.	4 015 487	0,35
1 670	Jack Henry & Associates, Inc.	292 751	0,03
169 483	Microsoft Corp.	71 437 084	6,31
1 792	MSCI, Inc.	1 075 218	0,10
36 638	Oracle Corp.	6 105 356	0,54
46 715	Palantir Technologies, Inc.	3 533 055	0,31
7 253	Paychex, Inc.	1 017 016	0,09
1 113	Paycom Software, Inc.	228 132	0,02
2 750	PTC, Inc.	505 643	0,04
2 432	Roper Technologies, Inc.	1 264 275	0,11
21 793	Salesforce, Inc.	7 286 054	0,64
4 696	ServiceNow, Inc.	4 978 324	0,44
3 508	Synopsys, Inc.	1 702 643	0,15
3 730	Take-Two Interactive Software, Inc.	686 618	0,06
978	Tyler Technologies, Inc.	563 954	0,05
4 869	Workday, Inc.	1 256 348	0,11
		121 153 090	**10,70**
Textiles et vêtements			
3 473	Deckers Outdoor Corp.	705 331	0,06
27 067	NIKE, Inc.	2 048 160	0,18
916	Ralph Lauren Corp.	211 578	0,02
5 327	Tapestry, Inc.	348 013	0,03
		3 313 082	**0,29**
Transports			
2 683	CH Robinson Worldwide, Inc.	277 208	0,02
44 085	CSX Corp.	1 422 623	0,12
3 200	Expeditors International of Washington, Inc.	354 464	0,03
5 139	FedEx Corp.	1 445 755	0,13
1 821	JB Hunt Transport Services, Inc.	310 772	0,03
5 175	Norfolk Southern Corp.	1 214 572	0,11
4 295	Old Dominion Freight Line, Inc.	757 638	0,07
13 809	Union Pacific Corp.	3 149 004	0,28
16 628	United Parcel Service, Inc.	2 096 791	0,18
		11 028 827	**0,97**
Eau			
4 459	American Water Works Co., Inc.	555 101	0,05
		555 101	**0,05**
Total des Actions		**1 135 341 625**	**100,26**
Total des valeurs mobilières		**1 135 341 625**	**100,26**

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,51) % (31 décembre 2023 – (0,40) %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	S&P 500 E Mini Index Futures Long Futures Contracts	2 442 165	21/03/2025	(67 865)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(67 865)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats à terme (« futures ») ouverts				**(67 865)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(67 865)**	**(0,01)**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,50) % (31 décembre 2023 – (0,41) %)

Contrats de change à terme ouverts – (0,50) % (31 décembre 2023 – (0,41) %)**

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	CHF	31 311 883	USD	34 874 874	(214 428)	(0,02)
03/02/2025	CHF	585 854	USD	652 520	(4 014)	0,00
03/02/2025	EUR	482 176 752	USD	503 288 379	(3 381 482)	(0,30)
03/02/2025	EUR	40 252 643	USD	42 015 065	(282 290)	(0,02)
03/02/2025	EUR	8 939 395	USD	9 330 911	(62 805)	(0,01)
03/02/2025	EUR	747 041	USD	779 759	(5 248)	0,00
03/02/2025	GBP	313 254 290	USD	393 947 969	(1 731 698)	(0,15)
03/02/2025	GBP	3 454 047	USD	4 343 798	(19 090)	0,00
03/02/2025	GBP	1 202 224	USD	1 503 600	1 668	0,00
03/02/2025	USD	562 953	CHF	508 625	(66)	0,00
03/02/2025	USD	551 838	EUR	530 941	1 374	0,00
03/02/2025	USD	1 503 600	EUR	1 446 662	3 743	0,00
03/02/2025	USD	6 548 144	EUR	6 300 178	16 302	0,00
03/02/2025	USD	4 419 566	GBP	3 533 724	(4 903)	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**23 087**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(5 706 024)**	**(0,50)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(5 682 937)**	**(0,50)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(5 682 937)**	**(0,50)**
Total des instruments financiers dérivés					**(5 750 802)**	**(0,51)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 129 590 823	99,75
Autre Actif net – 0,25 % (31 décembre 2023 – 0,46 %)	2 784 219	0,25
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 132 375 042**	**100,00**

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

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada et State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,74
Autres Actifs courants	0,26
Actif total	100,00

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
27 214	AAR Corp.	1 667 674	0,08
21 331	AeroVironment, Inc.	3 282 628	0,15
41 472	AerSale Corp.	261 274	0,01
30 931	Amprius Technologies, Inc.	86 607	0,00
187 472	Archer Aviation, Inc.	1 827 852	0,09
25 793	Astronics Corp.	411 656	0,02
37 259	Barnes Group, Inc.	1 760 860	0,08
11 487	Ducommun, Inc.	731 262	0,03
19 670	Eve Holding, Inc.	107 005	0,00
17 947	Intuitive Machines, Inc.	325 918	0,01
331 618	Joby Aviation, Inc.	2 696 054	0,13
118 305	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.	3 120 886	0,15
59 395	Leonardo DRS, Inc.	1 919 052	0,09
44 043	Mercury Systems, Inc.	1 849 806	0,09
22 559	Moog, Inc.	4 440 514	0,21
2 881	National Presto Industries, Inc.	283 548	0,01
10 055	Redwire Corp.	165 505	0,01
283 303	Rocket Lab USA, Inc.	7 215 727	0,34
57 778	Triumph Group, Inc.	1 078 137	0,05
6 869	Virgin Galactic Holdings, Inc.	40 390	0,00
		33 272 355	**1,55**
Agriculture			
25 910	Andersons, Inc.	1 049 873	0,05
59 216	Dole PLC	801 785	0,04
28 310	Fresh Del Monte Produce, Inc.	940 175	0,04
9 541	Ispire Technology, Inc.	47 991	0,00
13 380	Limoneira Co.	327 275	0,01
10 324	Tejon Ranch Co.	164 152	0,01
16 305	Turning Point Brands, Inc.	979 930	0,05
19 355	Universal Corp.	1 061 428	0,05
26 601	Vital Farms, Inc.	1 002 592	0,05
		6 375 201	**0,30**
Compagnies aériennes			
6 754	Aduro Biotech, Inc.	1	0,00
13 267	Allegiant Travel Co.	1 248 690	0,06
24 613	Frontier Group Holdings, Inc.	174 998	0,01
251 299	JetBlue Airways Corp.	1 975 210	0,09
31 771	SkyWest, Inc.	3 181 230	0,15
33 646	Sun Country Airlines Holdings, Inc.	490 559	0,02
41 266	Wheels Up Experience, Inc.	68 089	0,00
		7 138 777	**0,33**
Pièces automobiles			
71 225	Adient PLC	1 227 207	0,06
45 039	Aeva Technologies, Inc.	213 935	0,01
89 137	American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	519 669	0,02
755 979	Aurora Innovation, Inc.	4 762 668	0,22
18 636	Commercial Vehicle Group, Inc.	46 217	0,00
11 108	Cooper-Standard Holdings, Inc.	150 624	0,01
101 485	Dana, Inc.	1 173 167	0,05
21 224	Dorman Products, Inc.	2 749 569	0,13
21 818	Douglas Dynamics, Inc.	515 559	0,02
34 198	Fox Factory Holding Corp.	1 035 173	0,05
25 696	Gentherm, Inc.	1 025 913	0,05
225 969	Goodyear Tire & Rubber Co.	2 033 721	0,10
28 691	Holley, Inc.	86 647	0,00

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
133 688	indie Semiconductor, Inc.	541 436	0,03
38 121	Methode Electronics, Inc.	449 447	0,02
10 230	Miller Industries, Inc.	668 633	0,03
35 383	Phinia, Inc.	1 704 399	0,08
407 059	SES AI Corp.	891 459	0,04
33 950	Shyft Group, Inc.	398 573	0,02
86 028	Solid Power, Inc.	162 593	0,01
20 143	Standard Motor Products, Inc.	624 030	0,03
48 592	Titan International, Inc.	329 940	0,02
22 075	Visteon Corp.	1 958 494	0,09
21 481	XPEL, Inc.	857 951	0,04
		24 127 024	**1,13**
Automobiles			
25 956	Blue Bird Corp.	1 002 680	0,05
28 246	GATX Corp.	4 377 000	0,20
25 052	Greenbrier Cos., Inc.	1 527 922	0,07
122 084	Hyliion Holdings Corp.	318 639	0,02
41 882	REV Group, Inc.	1 334 780	0,06
37 317	Wabash National Corp.	639 240	0,03
2 324	Willis Lease Finance Corp.	482 346	0,02
		9 682 607	**0,45**
Banques			
14 985	1st Source Corp.	874 824	0,04
7 800	ACNB Corp.	310 674	0,01
24 281	Alerus Financial Corp.	467 166	0,02
13 953	Amalgamated Financial Corp.	467 007	0,02
27 475	Amerant Bancorp, Inc.	615 715	0,03
52 308	Ameris Bancorp	3 272 912	0,15
14 856	Ames National Corp.	244 084	0,01
11 516	Arrow Financial Corp.	330 624	0,02
127 314	Associated Banc-Corp.	3 042 805	0,14
71 574	Atlantic Union Bankshares Corp.	2 711 223	0,13
43 041	Axos Financial, Inc.	3 006 414	0,14
105 401	Banc of California, Inc.	1 629 499	0,08
16 953	BancFirst Corp.	1 986 553	0,09
20 339	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	723 458	0,03
40 222	Bancorp, Inc.	2 116 884	0,10
8 648	Bank First Corp.	856 930	0,04
31 483	Bank of Hawaii Corp.	2 242 849	0,10
15 517	Bank of Marin Bancorp	368 839	0,02
38 764	Bank of NT Butterfield & Son Ltd.	1 416 824	0,07
57 337	BankUnited, Inc.	2 188 553	0,10
3 330	Bankwell Financial Group, Inc.	103 730	0,00
26 281	Banner Corp.	1 754 782	0,08
9 759	Bar Harbor Bankshares	298 430	0,01
6 444	BayCom Corp.	172 957	0,01
34 134	Berkshire Hills Bancorp, Inc.	970 430	0,05
22 674	Bridgewater Bancshares, Inc.	306 326	0,01
70 624	Brookline Bancorp, Inc.	833 363	0,04
10 660	Burke & Herbert Financial Services Corp.	664 758	0,03
24 211	Business First Bancshares, Inc.	622 223	0,03
27 086	Byline Bancorp, Inc.	785 494	0,04
144 314	Cadence Bank	4 971 617	0,23
13 802	California BanCorp	228 285	0,01
8 628	Camden National Corp.	368 761	0,02
3 291	Capital Bancorp, Inc.	93 794	0,00
7 481	Capital City Bank Group, Inc.	274 179	0,01
106 398	Capitol Federal Financial, Inc.	628 812	0,03

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
15 280	Carter Bankshares, Inc.	268 775	0,01
56 359	Cathay General Bancorp	2 683 252	0,13
22 392	Central Pacific Financial Corp.	650 488	0,03
8 457	ChoiceOne Financial Services, Inc.	301 407	0,01
14 566	Citizens & Northern Corp.	270 928	0,01
4 834	Citizens Financial Services, Inc.	306 041	0,01
11 783	City Holding Co.	1 396 050	0,07
7 691	Civista Bancshares, Inc.	161 819	0,01
17 715	CNB Financial Corp.	440 395	0,02
10 558	Coastal Financial Corp.	896 480	0,04
8 888	Colony Bankcorp, Inc.	143 452	0,01
42 399	Community Financial System, Inc.	2 615 170	0,12
15 902	Community Trust Bancorp, Inc.	843 283	0,04
17 254	Community West Bancshares	334 210	0,02
28 485	ConnectOne Bancorp, Inc.	652 591	0,03
41 154	CrossFirst Bankshares, Inc.	623 483	0,03
23 140	Customers Bancorp, Inc.	1 126 455	0,05
106 493	CVB Financial Corp.	2 280 015	0,11
31 267	Dime Community Bancshares, Inc.	960 991	0,04
22 521	Eagle Bancorp, Inc.	586 222	0,03
152 833	Eastern Bankshares, Inc.	2 636 369	0,12
7 397	Enterprise Bancorp, Inc.	292 477	0,01
28 455	Enterprise Financial Services Corp.	1 604 862	0,08
9 141	Equity Bancshares, Inc.	387 761	0,02
3 903	Esquire Financial Holdings, Inc.	310 289	0,01
5 608	ESSA Bancorp, Inc.	109 356	0,01
15 548	Farmers & Merchants Bancorp, Inc.	457 889	0,02
18 177	Farmers National Banc Corp.	258 477	0,01
29 827	FB Financial Corp.	1 536 389	0,07
6 624	Fidelity D&D Bancorp, Inc.	323 251	0,02
17 229	Financial Institutions, Inc.	470 179	0,02
129 382	First BanCorp	2 405 211	0,11
10 557	First Bancorp, Inc.	288 734	0,01
32 307	First Bancorp/Southern Pines NC	1 420 539	0,07
24 535	First Bancshares, Inc.	858 725	0,04
13 846	First Bank	194 813	0,01
42 159	First Busey Corp.	993 688	0,05
9 160	First Business Financial Services, Inc.	424 016	0,02
76 725	First Commonwealth Financial Corp.	1 298 187	0,06
16 045	First Community Bankshares, Inc.	668 114	0,03
76 625	First Financial Bancorp	2 059 680	0,10
104 212	First Financial Bankshares, Inc.	3 756 843	0,18
6 157	First Financial Corp.	284 392	0,01
51 907	First Foundation, Inc.	322 342	0,02
7 789	First Internet Bancorp	280 326	0,01
62 919	First Interstate BancSystem, Inc.	2 042 980	0,10
44 508	First Merchants Corp.	1 775 424	0,08
19 073	First Mid Bancshares, Inc.	702 268	0,03
23 491	First of Long Island Corp.	274 375	0,01
7 366	Five Star Bancorp	221 643	0,01
205 582	Flagstar Financial, Inc.	1 918 080	0,09
31 368	Flushing Financial Corp.	447 935	0,02
8 133	FS Bancorp, Inc.	333 941	0,02
143 132	Fulton Financial Corp.	2 759 585	0,13
23 824	German American Bancorp, Inc.	958 201	0,04
91 618	Glacier Bancorp, Inc.	4 601 056	0,21
5 060	Great Southern Bancorp, Inc.	302 082	0,01
1 344	Greene County Bancorp, Inc.	37 256	0,00
6 686	Guaranty Bancshares, Inc.	231 336	0,01
67 609	Hancock Whitney Corp.	3 699 565	0,17
29 642	Hanmi Financial Corp.	700 144	0,03

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
27 314	HarborOne Bancorp, Inc.	323 125	0,02
7 084	HBT Financial, Inc.	155 140	0,01
34 204	Heartland Financial USA, Inc.	2 096 876	0,10
48 744	Heritage Commerce Corp.	457 219	0,02
26 956	Heritage Financial Corp.	660 422	0,03
36 365	Hilltop Holdings, Inc.	1 041 130	0,05
1 460	Hingham Institution For Savings	371 044	0,02
8 012	Home Bancorp, Inc.	370 235	0,02
151 024	Home BancShares, Inc.	4 273 979	0,20
12 175	HomeStreet, Inc.	139 039	0,01
9 213	HomeTrust Bancshares, Inc.	310 294	0,01
88 402	Hope Bancorp, Inc.	1 086 461	0,05
43 620	Horizon Bancorp, Inc.	702 718	0,03
33 891	Independent Bank Corp. (Massachusetts)	2 175 463	0,10
15 026	Independent Bank Corp. (Michigan)	523 356	0,02
29 417	Independent Bank Group, Inc.	1 784 729	0,08
43 126	International Bancshares Corp.	2 723 838	0,13
12 986	John Marshall Bancorp, Inc.	260 759	0,01
64 597	Kearny Financial Corp.	457 347	0,02
20 316	Lakeland Financial Corp.	1 396 928	0,07
16 396	LCNB Corp.	248 071	0,01
30 566	LINKBANCORP, Inc.	228 634	0,01
27 419	Live Oak Bancshares, Inc.	1 084 421	0,05
16 009	Mercantile Bank Corp.	712 240	0,03
15 057	Merchants Bancorp	549 129	0,03
13 617	Metrocity Bankshares, Inc.	435 063	0,02
8 401	Metropolitan Bank Holding Corp.	490 618	0,02
10 724	Mid Penn Bancorp, Inc.	309 280	0,01
14 075	Midland States Bancorp, Inc.	343 430	0,02
11 349	MidWestOne Financial Group, Inc.	330 483	0,02
13 116	MVB Financial Corp.	271 501	0,01
28 862	National Bank Holdings Corp.	1 242 798	0,06
9 247	National Bankshares, Inc.	265 481	0,01
26 537	NB Bancorp, Inc.	479 258	0,02
36 495	NBT Bancorp, Inc.	1 743 001	0,08
11 056	Nicolet Bankshares, Inc.	1 159 885	0,05
4 574	Northeast Bank	419 573	0,02
7 092	Northeast Community Bancorp, Inc.	173 470	0,01
13 286	Northfield Bancorp, Inc.	154 383	0,01
3 482	Northrim BanCorp, Inc.	271 387	0,01
99 129	Northwest Bancshares, Inc.	1 307 512	0,06
8 533	Norwood Financial Corp.	232 140	0,01
2 030	Oak Valley Bancorp	59 378	0,00
41 104	OceanFirst Financial Corp.	743 982	0,03
36 002	OFG Bancorp	1 523 605	0,07
250 363	Old National Bancorp	5 434 129	0,25
38 943	Old Second Bancorp, Inc.	692 407	0,03
6 167	Orange County Bancorp, Inc.	342 700	0,02
25 585	Origin Bancorp, Inc.	851 725	0,04
11 646	Orrstown Financial Services, Inc.	426 360	0,02
73 201	Pacific Premier Bancorp, Inc.	1 824 169	0,09
11 886	Park National Corp.	2 037 617	0,10
6 176	Parke Bancorp, Inc.	126 670	0,01
20 075	Pathward Financial, Inc.	1 477 119	0,07
7 283	PCB Bancorp	147 408	0,01
18 869	Peapack-Gladstone Financial Corp.	604 751	0,03
2 609	Peoples Bancorp of North Carolina, Inc.	81 531	0,00
27 874	Peoples Bancorp, Inc.	883 327	0,04
8 193	Peoples Financial Services Corp.	419 318	0,02
5 031	Plumas Bancorp	237 765	0,01
25 247	Ponce Financial Group, Inc.	328 211	0,02

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
9 964	Preferred Bank	860 690	0,04
29 457	Premier Financial Corp.	753 216	0,04
5 189	Princeton Bancorp, Inc.	178 657	0,01
13 683	Provident Bancorp, Inc.	155 986	0,01
96 354	Provident Financial Services, Inc.	1 818 200	0,08
13 235	QCR Holdings, Inc.	1 067 270	0,05
15 860	RBB Bancorp	324 971	0,02
5 980	Red River Bancshares, Inc.	322 800	0,02
46 079	Renasant Corp.	1 647 324	0,08
4 676	Republic Bancorp, Inc.	326 712	0,02
29 888	S&T Bancorp, Inc.	1 142 319	0,05
34 959	Sandy Spring Bancorp, Inc.	1 178 468	0,06
67 201	Seacoast Banking Corp. of Florida	1 850 044	0,09
41 187	ServisFirst Bancshares, Inc.	3 490 186	0,16
30 302	Shore Bancshares, Inc.	480 287	0,02
9 386	Sierra Bancorp	271 443	0,01
97 695	Simmons First National Corp.	2 166 875	0,10
9 542	SmartFinancial, Inc.	295 611	0,01
6 202	South Plains Financial, Inc.	215 520	0,01
7 194	Southern First Bancshares, Inc.	285 962	0,01
9 928	Southern Missouri Bancorp, Inc.	569 569	0,03
4 114	Southern States Bancshares, Inc.	137 037	0,01
23 845	Southside Bancshares, Inc.	757 317	0,04
59 756	SouthState Corp.	5 944 527	0,28
40 288	Stellar Bancorp, Inc.	1 142 165	0,05
21 250	Stock Yards Bancorp, Inc.	1 521 713	0,07
36 242	Texas Capital Bancshares, Inc.	2 834 124	0,13
12 035	Third Coast Bancshares, Inc.	408 588	0,02
2 478	Timberland Bancorp, Inc.	75 604	0,00
11 867	Tompkins Financial Corp.	804 939	0,04
56 032	Towne Bank	1 908 450	0,09
26 774	TriCo Bancshares	1 170 024	0,05
17 846	Triumph Financial, Inc.	1 621 844	0,08
9 255	TrustCo Bank Corp.	308 284	0,01
48 646	Trustmark Corp.	1 720 609	0,08
35 885	UMB Financial Corp.	4 049 981	0,19
104 570	United Bankshares, Inc.	3 926 604	0,18
93 540	United Community Banks, Inc.	3 022 277	0,14
3 950	Unity Bancorp, Inc.	172 260	0,01
27 624	Univest Financial Corp.	815 184	0,04
361 689	Valley National Bancorp	3 276 902	0,15
40 196	Veritex Holdings, Inc.	1 091 723	0,05
5 785	Virginia National Bankshares Corp.	220 987	0,01
52 802	WaFd, Inc.	1 702 336	0,08
25 486	Walker & Dunlop, Inc.	2 477 494	0,12
18 693	Washington Trust Bancorp, Inc.	586 026	0,03
10 607	Waterstone Financial, Inc.	142 558	0,01
44 700	WesBanco, Inc.	1 454 538	0,07
17 236	West BanCorp, Inc.	373 159	0,02
20 434	Westamerica BanCorp	1 071 968	0,05
47 078	WSFS Financial Corp.	2 501 254	0,12
		222 788 683	**10,40**
Boissons			
28 094	BRC, Inc.	89 058	0,00
11 753	MGP Ingredients, Inc.	462 716	0,02
20 364	National Beverage Corp.	868 932	0,04
124 342	Primo Brands Corp.	3 826 003	0,18
31 704	Vita Coco Co., Inc.	1 170 195	0,06

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
38 067	Westrock Coffee Co.	244 390	0,01
		6 661 294	**0,31**
Biotechnologie			
24 518	2seventy bio, Inc.	72 083	0,00
43 108	4D Molecular Therapeutics, Inc.	240 112	0,01
69 618	89bio, Inc.	544 413	0,03
72 655	Absci Corp.	190 356	0,01
97 978	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	1 797 896	0,08
22 465	Achieve Life Sciences, Inc.	79 077	0,00
122 552	Actinium Pharmaceuticals, Inc.	154 415	0,01
96 995	Acumen Pharmaceuticals, Inc.	166 831	0,01
54 866	ADC Therapeutics SA	109 183	0,00
183 383	ADMA Biologics, Inc.	3 145 018	0,15
61 133	Agenus, Inc.	167 504	0,01
55 458	Akero Therapeutics, Inc.	1 542 842	0,07
52 223	Aldeyra Therapeutics, Inc.	260 593	0,01
55 982	Altimmune, Inc.	403 630	0,02
14 895	Alto Neuroscience, Inc.	63 006	0,00
100 276	ALX Oncology Holdings, Inc.	167 461	0,01
236 662	Amicus Therapeutics, Inc.	2 229 356	0,10
17 400	AnaptysBio, Inc.	230 376	0,01
63 688	Anavex Life Sciences Corp.	684 009	0,03
14 944	ANI Pharmaceuticals, Inc.	826 104	0,04
74 691	Annexon, Inc.	383 165	0,02
30 914	Apogee Therapeutics, Inc.	1 400 404	0,07
80 934	Applied Therapeutics, Inc.	69 296	0,00
142 754	Arbutus Biopharma Corp.	466 806	0,02
34 798	Arcellx, Inc.	2 668 659	0,12
20 490	Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.	347 715	0,02
46 127	Arcus Biosciences, Inc.	686 831	0,03
87 670	Arcutis Biotherapeutics, Inc.	1 221 243	0,06
189 874	Ardelyx, Inc.	962 661	0,04
23 754	ArriVent Biopharma, Inc.	632 807	0,03
97 104	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	1 825 555	0,09
42 212	ARS Pharmaceuticals, Inc.	445 337	0,02
21 423	Artiva Biotherapeutics, Inc.	215 944	0,01
38 790	Astria Therapeutics, Inc.	346 783	0,02
44 085	Aura Biosciences, Inc.	362 379	0,02
115 068	Aurinia Pharmaceuticals, Inc.	1 033 311	0,05
49 462	Avid Bioservices, Inc.	610 856	0,03
86 947	Avidity Biosciences, Inc.	2 528 419	0,12
29 372	Axsome Therapeutics, Inc.	2 485 165	0,12
60 555	Beam Therapeutics, Inc.	1 501 764	0,07
12 149	Bicara Therapeutics, Inc.	211 636	0,01
170 495	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	1 282 122	0,06
66 140	Biohaven Ltd.	2 470 329	0,12
16 708	Biomea Fusion, Inc.	64 827	0,00
21 653	Black Diamond Therapeutics, Inc.	46 337	0,00
20 063	Bluebird Bio, Inc.	167 325	0,01
50 431	Blueprint Medicines Corp.	4 398 592	0,21
113 552	Bridgebio Pharma, Inc.	3 115 867	0,15
22 102	Cabaletta Bio, Inc.	50 172	0,00
30 989	Candel Therapeutics, Inc.	268 984	0,01
25 117	Capricor Therapeutics, Inc.	346 615	0,02
49 566	Cardiff Oncology, Inc.	215 116	0,01
28 559	Cargo Therapeutics, Inc.	411 821	0,02
49 576	Caribou Biosciences, Inc.	78 826	0,00
65 815	Cartesian Therapeutics, Inc.	7	0,00
3 458	Cartesian Therapeutics, Inc. - Droits de vote	61 933	0,00

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
33 742	Cassava Sciences, Inc.	79 631	0,00
22 310	Celcuity, Inc.	292 038	0,01
52 784	Celldex Therapeutics, Inc.	1 333 852	0,06
193 368	Century Therapeutics, Inc.	195 302	0,01
38 354	CG oncology, Inc.	1 099 993	0,05
26 650	Chinook Therapeutics, Inc.	3	0,00
25 471	ChromaDex Corp.	135 124	0,01
45 841	Cibus, Inc.	127 438	0,01
76 672	Cogent Biosciences, Inc.	598 042	0,03
16 079	Contineum Therapeutics, Inc.	235 557	0,01
69 674	Crinetics Pharmaceuticals, Inc.	3 562 432	0,17
40 798	Cullinan Therapeutics, Inc.	496 920	0,02
103 182	Cytek Biosciences, Inc.	669 651	0,03
91 326	Cytokinetics, Inc.	4 295 975	0,20
47 938	Day One Biopharmaceuticals, Inc.	607 374	0,03
101 368	Denali Therapeutics, Inc.	2 065 880	0,10
28 094	Design Therapeutics, Inc.	173 340	0,01
20 011	Dianthus Therapeutics, Inc.	436 240	0,02
15 736	Disc Medicine, Inc.	997 662	0,05
105 997	Dynavax Technologies Corp.	1 353 582	0,06
65 458	Dyne Therapeutics, Inc.	1 542 190	0,07
59 913	Edgewise Therapeutics, Inc.	1 599 677	0,07
185 578	Elevation Oncology, Inc.	104 406	0,00
21 740	Entrada Therapeutics, Inc.	375 885	0,02
135 770	Erasca, Inc.	340 783	0,02
164 857	Esperion Therapeutics, Inc.	362 685	0,02
45 289	Evolus, Inc.	499 991	0,02
40 359	EyePoint Pharmaceuticals, Inc.	300 675	0,01
184 173	Generation Bio Co.	195 223	0,01
470 394	Geron Corp.	1 665 195	0,08
95 278	Guardant Health, Inc.	2 910 743	0,14
100 015	Halozyme Therapeutics, Inc.	4 781 717	0,22
23 603	Harvard Bioscience, Inc.	49 802	0,00
118 043	HilleVax, Inc.	244 349	0,01
70 652	Humacyte, Inc.	356 793	0,02
11 879	Icosavax, Inc.	1	0,00
66 116	Ideaya Biosciences, Inc.	1 699 181	0,08
10 849	IGM Biosciences, Inc.	66 287	0,00
115 777	ImmunityBio, Inc.	296 389	0,01
43 017	Immunome, Inc.	456 840	0,02
47 864	Immunovant, Inc.	1 185 591	0,06
19 487	Inhibrx Biosciences, Inc.	300 100	0,01
44 272	Innoviva, Inc.	768 119	0,04
89 864	Inovio Pharmaceuticals, Inc.	164 451	0,01
40 215	Inozyme Pharma, Inc.	111 396	0,01
135 674	Insmed, Inc.	9 366 933	0,44
78 589	Intellia Therapeutics, Inc.	916 348	0,04
289 021	Invivyd, Inc.	128 065	0,01
220 318	Iovance Biotherapeutics, Inc.	1 630 353	0,08
22 972	Janux Therapeutics, Inc.	1 229 921	0,06
10 063	Jasper Therapeutics, Inc.	215 147	0,01
10 387	Kaleido Biosciences, Inc.	-	0,00
24 412	Keros Therapeutics, Inc.	386 442	0,02
27 122	Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	536 473	0,02
20 983	Kodiak Sciences, Inc.	208 781	0,01
4 110	Korro Bio, Inc.	156 468	0,01
19 951	Krystal Biotech, Inc.	3 125 524	0,15
35 150	Kymera Therapeutics, Inc.	1 414 084	0,07
39 031	Larimar Therapeutics, Inc.	151 050	0,01
9 695	LENZ Therapeutics, Inc.	279 895	0,01
10 791	Lexeo Therapeutics, Inc.	71 005	0,00

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
314 452	Lexicon Pharmaceuticals, Inc.	232 223	0,01
13 799	Ligand Pharmaceuticals, Inc.	1 478 563	0,07
171 016	Lineage Cell Therapeutics, Inc.	85 936	0,00
49 742	Liquidia Corp.	584 966	0,03
93 543	Maravai LifeSciences Holdings, Inc.	509 809	0,02
4 338	MBX Biosciences, Inc.	79 949	0,00
26 056	MeiraGTx Holdings PLC	158 681	0,01
83 752	Mersana Therapeutics, Inc.	119 765	0,01
63 875	Mind Medicine MindMed, Inc.	444 570	0,02
26 732	Mineralys Therapeutics, Inc.	329 071	0,02
29 005	Monte Rosa Therapeutics, Inc.	201 295	0,01
72 512	Myriad Genetics, Inc.	994 139	0,05
88 549	Nektar Therapeutics	82 351	0,00
102 904	NeoGenomics, Inc.	1 695 858	0,08
71 173	Neumora Therapeutics, Inc.	754 434	0,04
36 363	Nkarta, Inc.	90 544	0,00
114 285	Novavax, Inc.	918 851	0,04
52 594	Nurix Therapeutics, Inc.	990 871	0,05
27 619	Nuvalent, Inc.	2 162 015	0,10
155 100	Nuvation Bio, Inc.	412 566	0,02
33 847	Olema Pharmaceuticals, Inc.	197 328	0,01
39 614	Omeros Corp.	391 386	0,02
46 315	Organogenesis Holdings, Inc.	148 208	0,01
105 177	Ovid therapeutics, Inc.	98 204	0,00
79 255	PDL BioPharma, Inc.	8	0,00
44 398	PepGen, Inc.	168 268	0,01
44 060	Perspective Therapeutics, Inc.	140 551	0,01
28 950	Phathom Pharmaceuticals, Inc.	235 074	0,01
49 389	Pliant Therapeutics, Inc.	650 453	0,03
47 985	Poseida Therapeutics, Inc.	460 656	0,02
14 209	Praxis Precision Medicines, Inc.	1 093 525	0,05
67 302	Precigen, Inc.	75 378	0,00
122 363	Prelude Therapeutics, Inc.	156 013	0,01
384	Prevail Therapeutics	-	0,00
55 560	ProKidney Corp.	93 896	0,00
35 019	Prothena Corp. PLC	485 013	0,02
61 663	PTC Therapeutics, Inc.	2 783 468	0,13
28 390	Pyxis Oncology, Inc.	44 288	0,00
25 018	Q32 Bio, Inc.	86 062	0,00
2 317	Rapport Therapeutics, Inc.	41 104	0,00
191 028	Recursion Pharmaceuticals, Inc.	1 291 349	0,06
40 375	REGENXBIO, Inc.	312 099	0,01
78 717	Relay Therapeutics, Inc.	324 314	0,01
127 437	Renovaro, Inc.	106 474	0,00
48 456	Replimune Group, Inc.	586 802	0,03
132 468	REVOLUTION Medicines, Inc.	5 794 150	0,27
13 433	Rigel Pharmaceuticals, Inc.	225 943	0,01
55 055	Rocket Pharmaceuticals, Inc.	692 041	0,03
50 818	Sage Therapeutics, Inc.	275 942	0,01
94 973	Savara, Inc.	291 567	0,01
60 134	Scholar Rock Holding Corp.	2 598 991	0,12
28 034	Scilex Holding Co.	11 954	0,00
10 132	Septerna, Inc.	232 023	0,01
116 868	Shattuck Labs, Inc.	141 410	0,01
18 584	Soleno Therapeutics, Inc.	835 351	0,04
14 926	Solid Biosciences, Inc.	59 704	0,00
56 026	SpringWorks Therapeutics, Inc.	2 024 219	0,09
27 978	Stoke Therapeutics, Inc.	308 597	0,01
68 247	Syndax Pharmaceuticals, Inc.	902 225	0,04
34 011	Tango Therapeutics, Inc.	105 094	0,00
30 702	Tarsus Pharmaceuticals, Inc.	1 699 970	0,08

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
147 237	Taysha Gene Therapies, Inc.	254 720	0,01
123 197	Tenaya Therapeutics, Inc.	176 172	0,01
48 901	Terns Pharmaceuticals, Inc.	270 911	0,01
112 253	TG Therapeutics, Inc.	3 378 815	0,16
46 550	Theravance Biopharma, Inc.	438 035	0,02
19 538	Third Harmonic Bio, Inc.	201 046	0,01
1 432	Tobira Therapeutics, Inc.	-	0,00
20 008	Tourmaline Bio, Inc.	405 762	0,02
63 064	Travere Therapeutics, Inc.	1 098 575	0,05
19 981	TScan Therapeutics, Inc.	60 742	0,00
18 423	Tyra Biosciences, Inc.	256 080	0,01
14 548	Upstream Bio, Inc.	239 169	0,01
30 595	UroGen Pharma Ltd.	325 837	0,02
30 328	Ventyx Biosciences, Inc.	66 418	0,00
33 520	Vera Therapeutics, Inc.	1 417 561	0,07
60 483	Veracyte, Inc.	2 395 127	0,11
22 620	Verastem, Inc.	116 945	0,01
39 091	Vericel Corp.	2 146 487	0,10
64 440	Veru, Inc.	41 918	0,00
57 797	Verve Therapeutics, Inc.	325 975	0,02
78 091	Vir Biotechnology, Inc.	573 188	0,03
55 528	Viridian Therapeutics, Inc.	1 064 472	0,05
66 345	WaVe Life Sciences Ltd.	820 688	0,04
101 626	Werewolf Therapeutics, Inc.	150 406	0,01
267 235	X4 Pharmaceuticals, Inc.	196 044	0,01
30 338	XBiotech, Inc.	119 835	0,01
49 843	Xencor, Inc.	1 145 392	0,05
22 990	Zenas Biopharma, Inc.	188 288	0,01
42 804	Zentalis Pharmaceuticals, Inc.	129 696	0,01
50 382	Zevra Therapeutics, Inc.	420 186	0,02
50 635	Zymeworks, Inc.	741 296	0,03
		163 072 213	**7,61**
Produits du bâtiment			
12 362	American Woodmark Corp.	983 150	0,05
17 152	Apogee Enterprises, Inc.	1 224 824	0,06
46 470	Aspen Aerogels, Inc.	552 064	0,03
31 549	Boise Cascade Co.	3 749 914	0,17
24 266	Gibraltar Industries, Inc.	1 429 267	0,07
30 320	Griffon Corp.	2 160 906	0,10
67 314	JELD-WEN Holding, Inc.	551 302	0,03
45 422	Knife River Corp.	4 616 692	0,21
21 339	LSI Industries, Inc.	414 403	0,02
101 352	Masterbrand, Inc.	1 480 753	0,07
41 440	Modine Manufacturing Co.	4 804 139	0,22
172 307	SmartRent, Inc.	301 537	0,01
4 738	Smith-Midland Corp.	210 652	0,01
36 005	SPX Technologies, Inc.	5 239 448	0,24
96 651	Summit Materials, Inc.	4 890 541	0,23
17 717	Tecnoglass, Inc.	1 405 312	0,07
47 884	UFP Industries, Inc.	5 394 133	0,25
		39 409 037	**1,84**
Produits chimiques			
20 676	AdvanSix, Inc.	589 059	0,03
875 567	Arcadium Lithium PLC	4 491 659	0,21
71 569	Avient Corp.	2 924 309	0,14
25 783	Balchem Corp.	4 202 500	0,20
42 725	Cabot Corp.	3 901 220	0,18
48 172	Codexis, Inc.	229 780	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
95 729	Ecovyst, Inc.	731 370	0,03
15 621	Hawkins, Inc.	1 916 228	0,09
42 836	HB Fuller Co.	2 890 573	0,14
29 829	Ingevity Corp.	1 215 532	0,06
19 533	Innospec, Inc.	2 149 802	0,10
15 404	Intrepid Potash, Inc.	337 656	0,02
16 782	Koppers Holdings, Inc.	543 737	0,03
22 150	Kronos Worldwide, Inc.	215 962	0,01
46 410	Mativ Holdings, Inc.	505 869	0,02
25 750	Minerals Technologies, Inc.	1 962 407	0,09
1 534	Oil-Dri Corp. of America	134 440	0,01
47 223	Orion SA	745 651	0,03
112 507	Perimeter Solutions, Inc.	1 437 839	0,07
11 271	Quaker Chemical Corp.	1 586 506	0,07
52 613	Rayonier Advanced Materials, Inc.	434 057	0,02
15 229	Rogers Corp.	1 547 419	0,07
33 984	Sensient Technologies Corp.	2 421 700	0,11
17 417	Stepan Co.	1 126 880	0,05
95 023	Tronox Holdings PLC	956 882	0,04
		39 199 037	**1,83**
Services commerciaux et fournitures			
50 212	ABM Industries, Inc.	2 569 850	0,12
9 182	Acacia Research Corp.	39 850	0,00
30 919	Adtalem Global Education, Inc.	2 808 991	0,13
16 551	AirSculpt Technologies, Inc.	85 900	0,00
38 334	Alarm.com Holdings, Inc.	2 330 707	0,11
335 725	Alight, Inc.	2 323 217	0,11
16 135	Alta Equipment Group, Inc.	105 523	0,01
14 116	American Public Education, Inc.	304 482	0,01
30 404	AMN Healthcare Services, Inc.	727 264	0,03
77 530	Arlo Technologies, Inc.	867 561	0,04
28 601	Arq, Inc.	216 510	0,01
25 242	Barrett Business Services, Inc.	1 096 512	0,05
45 086	BrightView Holdings, Inc.	720 925	0,03
35 674	Brink's Co.	3 309 477	0,15
14 380	Cadiz, Inc.	74 776	0,00
9 684	Carriage Services, Inc.	385 907	0,02
48 372	Casella Waste Systems, Inc.	5 118 241	0,24
7 513	Cass Information Systems, Inc.	307 357	0,01
38 746	CBIZ, Inc.	3 170 585	0,15
25 317	CECO Environmental Corp.	765 333	0,04
37 782	Chegg, Inc.	60 829	0,00
14 423	Cimpress PLC	1 034 417	0,05
20 883	CompoSecure, Inc.	320 136	0,02
91 691	CoreCivic, Inc.	1 993 362	0,09
114 220	Coursera, Inc.	970 870	0,05
4 175	CPI Card Group, Inc.	124 791	0,01
5 543	CRA International, Inc.	1 037 650	0,05
30 386	Cross Country Healthcare, Inc.	551 810	0,03
36 993	Deluxe Corp.	835 672	0,04
9 964	Distribution Solutions Group, Inc.	342 762	0,02
52 720	Driven Brands Holdings, Inc.	850 901	0,04
48 014	Energy Recovery, Inc.	705 806	0,03
11 928	Ennis, Inc.	251 561	0,01
64 124	Enviri Corp.	493 755	0,02
51 658	EVERTEC, Inc.	1 783 751	0,08
58 139	First Advantage Corp.	1 088 943	0,05
139 997	FiscalNote Holdings, Inc.	149 797	0,01
98 161	Flywire Corp.	2 024 080	0,09

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
6 882	Franklin Covey Co.	258 625	0,01
100 401	GEO Group, Inc.	2 809 220	0,13
2 641	Graham Holdings Co.	2 302 741	0,11
44 150	Green Dot Corp.	469 756	0,02
20 154	Hackett Group, Inc.	619 131	0,03
62 365	Healthcare Services Group, Inc.	724 369	0,03
17 787	Heidrick & Struggles International, Inc.	788 142	0,04
22 485	Herc Holdings, Inc.	4 257 085	0,20
105 810	Hertz Global Holdings, Inc.	387 265	0,02
4 243	HireQuest, Inc.	60 081	0,00
37 764	HNI Corp.	1 902 173	0,09
14 444	Huron Consulting Group, Inc.	1 794 811	0,08
20 398	I3 Verticals, Inc.	469 970	0,02
15 031	ICF International, Inc.	1 791 845	0,08
28 815	Insperity, Inc.	2 233 451	0,10
48 002	Interface, Inc.	1 168 849	0,06
29 691	John Wiley & Sons, Inc.	1 297 794	0,06
17 257	Kelly Services, Inc.	240 563	0,01
15 594	Kforce, Inc.	884 180	0,04
14 333	KinderCare Learning Cos., Inc.	255 127	0,01
41 275	Korn Ferry	2 783 999	0,13
64 580	LanzaTech Global, Inc.	88 475	0,00
107 626	Laureate Education, Inc.	1 968 479	0,09
113 086	Legalzoom.com, Inc.	849 276	0,04
25 433	Lifecore Biomedical, Inc.	188 967	0,01
7 313	Lincoln Educational Services Corp.	115 692	0,01
51 996	LiveRamp Holdings, Inc.	1 579 118	0,07
375 048	Marqeta, Inc.	1 421 432	0,07
25 742	Matthews International Corp.	712 538	0,03
8 643	Medifast, Inc.	152 290	0,01
77 299	Mister Car Wash, Inc.	563 510	0,03
7 165	Moneylion, Inc.	616 262	0,03
25 734	Monro, Inc.	638 203	0,03
26 551	Montrose Environmental Group, Inc.	492 521	0,02
14 858	National Research Corp.	262 095	0,01
230 318	Payoneer Global, Inc.	2 312 393	0,11
24 211	Paysafe Ltd.	414 008	0,02
53 429	Perdoceo Education Corp.	1 414 266	0,07
69 435	Performant Healthcare, Inc.	209 694	0,01
15 122	Perma-Fix Environmental Services, Inc.	167 400	0,01
4 696	Priority Technology Holdings, Inc.	55 178	0,00
34 108	PROG Holdings, Inc.	1 441 404	0,07
67 373	Progyny, Inc.	1 162 184	0,05
9 928	Pure Cycle Corp.	125 887	0,01
98 669	PureCycle Technologies, Inc.	1 011 357	0,05
22 964	Quad/Graphics, Inc.	160 059	0,01
119 045	Remitly Global, Inc.	2 686 846	0,13
70 006	Repay Holdings Corp.	534 146	0,03
29 454	Resources Connection, Inc.	251 243	0,01
1 992	Sezzle, Inc.	509 554	0,02
4 102	SoundThinking, Inc.	53 572	0,00
11 033	Spire Global, Inc.	155 234	0,01
74 610	Steelcase, Inc.	881 890	0,04
228 158	StoneCo Ltd.	1 818 419	0,09
17 850	Strategic Education, Inc.	1 667 547	0,08
33 826	Stride, Inc.	3 515 536	0,16
32 170	Target Hospitality Corp.	310 923	0,01
7 315	Transcat, Inc.	773 488	0,04
26 118	TriNet Group, Inc.	2 370 731	0,11
80 416	Udemy, Inc.	661 824	0,03
33 725	Universal Technical Institute, Inc.	867 070	0,04

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
42 803	Upbound Group, Inc.	1 248 563	0,06
132 979	Verra Mobility Corp.	3 215 432	0,15
17 650	Viad Corp.	750 301	0,04
11 514	Willdan Group, Inc.	438 568	0,02
60 592	ZipRecruiter, Inc.	438 686	0,02
		110 721 299	**5,17**
Ordinateurs et périphériques			
19 548	1-800-Flowers.com, Inc.	159 707	0,01
110 767	3D Systems Corp.	363 316	0,02
35 867	ASGN, Inc.	2 989 156	0,14
3 096	AudioEye, Inc.	47 090	0,00
38 246	Backblaze, Inc.	230 241	0,01
69 282	BARK, Inc.	127 479	0,01
37 776	Blade Air Mobility, Inc.	160 548	0,01
81 090	Bumble, Inc.	660 073	0,03
58 447	Cantaloupe, Inc.	555 831	0,03
20 823	Cardlytics, Inc.	77 253	0,00
72 127	Cargurus, Inc.	2 635 521	0,12
52 977	Cars.com, Inc.	918 091	0,04
35 362	Cogent Communications Holdings, Inc.	2 725 349	0,13
141 646	Conduent, Inc.	572 250	0,03
33 278	Corsair Gaming, Inc.	219 968	0,01
29 944	Couchbase, Inc.	466 827	0,02
53 008	Cricut, Inc.	302 146	0,01
50 984	Despegar.com Corp.	981 442	0,05
20 505	Diebold Nixdorf, Inc.	882 535	0,04
72 386	D-Wave Quantum, Inc.	608 042	0,03
34 912	Entravision Communications Corp.	82 043	0,00
20 894	ePlus, Inc.	1 543 649	0,07
72 153	Eventbrite, Inc.	242 434	0,01
20 971	EverQuote, Inc.	419 210	0,02
125 928	ExlService Holdings, Inc.	5 588 685	0,26
102 597	Figs, Inc.	635 075	0,03
243 332	fuboTV, Inc.	306 598	0,01
89 390	Getty Images Holdings, Inc.	193 082	0,01
47 597	Grid Dynamics Holdings, Inc.	1 058 557	0,05
20 900	Grindr, Inc.	372 856	0,02
12 173	Groupon, Inc.	147 902	0,01
24 615	HealthStream, Inc.	782 757	0,04
152 043	Hims & Hers Health, Inc.	3 676 400	0,17
48 017	Innovid Corp.	148 373	0,01
22 247	Insight Enterprises, Inc.	3 383 769	0,16
60 269	Integral Ad Science Holding Corp.	629 208	0,03
7 318	Lands' End, Inc.	96 159	0,00
44 763	LifeMD, Inc.	221 577	0,01
17 305	Liquidity Services, Inc.	558 778	0,03
56 670	LiveOne, Inc.	83 305	0,00
103 637	Magnite, Inc.	1 649 901	0,08
48 330	Maximus, Inc.	3 607 835	0,17
24 036	MediaAlpha, Inc.	271 366	0,01
44 832	Mitek Systems, Inc.	498 980	0,02
58 176	NCR Atleos Corp.	1 973 330	0,09
119 002	NCR Voyix Corp.	1 646 988	0,08
38 776	Nerdy, Inc.	62 817	0,00
54 749	NetScout Systems, Inc.	1 185 863	0,05
142 910	Nextdoor Holdings, Inc.	338 697	0,02
64 549	NextNav, Inc.	1 004 382	0,05
33 499	OneSpan, Inc.	621 071	0,03
82 863	Open Lending Corp.	494 692	0,02

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
505 060	Opendoor Technologies, Inc.	808 096	0,04
9 186	OptimizeRx Corp.	44 644	0,00
28 823	PAR Technology Corp.	2 094 567	0,10
34 478	PlayAGS, Inc.	397 531	0,02
46 962	Q2 Holdings, Inc.	4 726 725	0,22
29 638	Qualys, Inc.	4 155 840	0,19
44 234	QuinStreet, Inc.	1 020 478	0,05
49 481	Rapid7, Inc.	1 990 621	0,09
96 772	RealReal, Inc.	1 057 718	0,05
227 639	Rekor Systems, Inc.	355 117	0,02
31 001	Revolve Group, Inc.	1 038 223	0,05
118 043	Rigetti Computing, Inc.	1 801 336	0,08
30 666	Rimini Street, Inc.	81 878	0,00
22 545	RumbleON, Inc.	122 419	0,01
19 961	Shutterstock, Inc.	605 816	0,03
99 099	Sprinklr, Inc.	837 387	0,04
77 147	Stitch Fix, Inc.	332 504	0,01
146 110	System1, Inc.	131 251	0,01
21 924	TechTarget, Inc.	434 534	0,02
43 981	Telos Corp.	150 415	0,01
94 016	Tenable Holdings, Inc.	3 702 350	0,17
91 812	TrueCar, Inc.	342 459	0,02
31 505	TTEC Holdings, Inc.	157 210	0,01
4 670	Tucows, Inc.	80 044	0,00
62 841	Unisys Corp.	397 784	0,02
97 855	Upwork, Inc.	1 599 929	0,07
11 442	V2X, Inc.	547 271	0,03
87 860	Varonis Systems, Inc.	3 903 620	0,18
66 520	Vivid Seats, Inc.	307 988	0,01
37 250	WNS Holdings Ltd.	1 765 278	0,08
51 776	Yelp, Inc.	2 003 731	0,09
35 871	Ziff Davis, Inc.	1 949 230	0,09
		88 153 198	**4,11**
Construction et ingénierie			
99 239	908 Devices, Inc.	218 326	0,01
38 785	Arcosa, Inc.	3 752 061	0,18
23 075	Beazer Homes USA, Inc.	633 639	0,03
12 703	Bowman Consulting Group Ltd.	316 940	0,01
6 734	Cavco Industries, Inc.	3 004 913	0,14
8 325	Centuri Holdings, Inc.	160 756	0,01
22 694	Century Communities, Inc.	1 664 832	0,08
43 197	Champion Homes, Inc.	3 805 656	0,18
34 586	Construction Partners, Inc.	3 059 478	0,14
22 291	Dream Finders Homes, Inc.	518 712	0,02
22 717	Dycom Industries, Inc.	3 954 121	0,18
40 533	Exponent, Inc.	3 611 490	0,17
136 453	Fluor Corp.	6 729 862	0,31
16 081	Forestar Group, Inc.	416 820	0,02
62 837	Frontdoor, Inc.	3 435 299	0,16
35 142	Granite Construction, Inc.	3 082 305	0,14
55 671	Great Lakes Dredge & Dock Corp.	628 526	0,03
25 058	Green Brick Partners, Inc.	1 415 526	0,07
4 176	Hovnanian Enterprises, Inc.	558 832	0,03
7 043	IES Holdings, Inc.	1 415 361	0,07
19 275	Installed Building Products, Inc.	3 377 944	0,16
53 170	KB Home	3 494 332	0,16
16 127	Landsea Homes Corp.	136 918	0,01
21 306	Latham Group, Inc.	148 290	0,01
19 879	LCI Industries	2 055 290	0,10

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
16 545	LGI Homes, Inc.	1 479 123	0,07
8 246	Limbach Holdings, Inc.	705 363	0,03
21 454	M/I Homes, Inc.	2 852 309	0,13
28 640	Meritage Homes Corp.	4 405 405	0,21
4 655	Mistras Group, Inc.	42 174	0,00
13 261	MYR Group, Inc.	1 972 839	0,09
45 999	NV5 Global, Inc.	866 621	0,04
30 225	Orion Group Holdings, Inc.	221 549	0,01
42 816	Primoris Services Corp.	3 271 142	0,15
24 294	Sterling Infrastructure, Inc.	4 092 324	0,19
81 915	Taylor Morrison Home Corp.	5 014 017	0,23
73 985	Tri Pointe Homes, Inc.	2 682 696	0,13
36 262	Tutor Perini Corp.	877 540	0,04
22 424	Winnebago Industries, Inc.	1 071 419	0,05
		81 150 750	**3,79**
Emballages et conditionnement			
126 860	Ardagh Metal Packaging SA	381 849	0,02
14 541	Clearwater Paper Corp.	432 885	0,02
20 022	Greif, Inc. Catégorie d'Actions A	1 223 745	0,06
3 365	Greif, Inc. Catégorie d'Actions B	228 315	0,01
1 408	Karat Packaging, Inc.	42 606	0,00
125 033	O-I Glass, Inc.	1 355 358	0,06
39 542	Pactiv Evergreen, Inc.	690 799	0,03
37 682	Ranpak Holdings Corp.	259 252	0,01
33 226	TriMas Corp.	817 027	0,04
		5 431 836	**0,25**
Distribution et vente en gros			
14 948	A-Mark Precious Metals, Inc.	409 575	0,02
5 789	EVI Industries, Inc.	94 650	0,00
32 826	G-III Apparel Group Ltd.	1 070 784	0,05
8 027	Global Industrial Co.	198 989	0,01
25 418	H&E Equipment Services, Inc.	1 244 465	0,06
44 302	Hudson Technologies, Inc.	247 205	0,01
68 844	MRC Global, Inc.	879 826	0,04
85 566	OPENLANE, Inc.	1 697 630	0,08
116 071	Resideo Technologies, Inc.	2 675 437	0,13
50 262	Rush Enterprises, Inc. Catégorie d'Actions A	2 753 855	0,13
4 615	Rush Enterprises, Inc. Catégorie d'Actions B	251 241	0,01
19 577	ScanSource, Inc.	928 929	0,04
42 651	ThredUp, Inc.	59 285	0,00
21 703	Titan Machinery, Inc.	306 663	0,01
12 874	VSE Corp.	1 224 317	0,06
		14 042 851	**0,65**
Services financiers diversifiés			
18 310	AlTi Global, Inc.	80 747	0,00
48 917	Artisan Partners Asset Management, Inc.	2 105 877	0,10
4 827	Atlanticus Holdings Corp.	269 250	0,01
10 506	B Riley Financial, Inc.	48 223	0,00
303 553	BGC Group, Inc.	2 750 190	0,13
99 238	Bit Digital, Inc.	290 767	0,01
39 389	Bread Financial Holdings, Inc.	2 405 092	0,11
24 729	Brightsphere Investment Group, Inc.	651 362	0,03
25 391	Brookfield Business Corp.	615 986	0,03
164 682	Burford Capital Ltd.	2 099 695	0,10
48 558	Cannae Holdings, Inc.	964 362	0,05
9 557	Chicago Atlantic Real Estate Finance, Inc.	147 369	0,01
158 865	Cipher Mining, Inc.	737 134	0,03

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
194 742	Cleanspark, Inc.	1 793 574	0,08
22 334	Cohen & Steers, Inc.	2 062 322	0,10
15 032	Columbia Financial, Inc.	237 656	0,01
42 917	Compass Diversified Holdings	990 524	0,05
143 944	Core Scientific, Inc.	2 022 413	0,09
6 751	Dave, Inc.	586 797	0,03
1 334	Diamond Hill Investment Group, Inc.	206 903	0,01
28 878	Enact Holdings, Inc.	935 070	0,04
19 317	Encore Capital Group, Inc.	922 773	0,04
20 580	Enova International, Inc.	1 973 210	0,09
7 419	Federal Agricultural Mortgage Corp.	1 461 172	0,07
245 790	Forge Global Holdings, Inc.	228 806	0,01
81 256	FTAI Aviation Ltd.	11 704 114	0,55
89 635	FTAI Infrastructure, Inc.	650 750	0,03
33 349	GCM Grosvenor, Inc.	409 192	0,02
89 458	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	2 400 158	0,11
30 512	Hamilton Lane, Inc.	4 517 302	0,21
65 202	Hut 8 Corp.	1 335 989	0,06
26 303	International Money Express, Inc.	547 891	0,03
85 712	LendingClub Corp.	1 387 677	0,07
8 031	LendingTree, Inc.	311 201	0,01
224 834	MARA Holdings, Inc.	3 770 466	0,18
9 837	Medallion Financial Corp.	92 369	0,00
56 095	Moelis & Co.	4 144 299	0,19
51 521	Mr. Cooper Group, Inc.	4 946 531	0,23
61 931	Navient Corp.	823 063	0,04
11 638	Nelnet, Inc.	1 243 055	0,06
31 981	NerdWallet, Inc.	425 347	0,02
20 580	NewtekOne, Inc.	262 807	0,01
9 266	Onity Group, Inc.	284 559	0,01
15 900	OppFi, Inc.	121 794	0,01
26 804	P10, Inc.	337 998	0,02
152 059	Pagseguro Digital Ltd.	951 889	0,04
46 428	Patria Investments Ltd.	539 958	0,03
29 076	Paysign, Inc.	87 810	0,00
21 577	PennyMac Financial Services, Inc.	2 203 875	0,10
43 959	Perella Weinberg Partners	1 047 983	0,05
13 718	Piper Sandler Cos.	4 114 714	0,19
18 917	PJT Partners, Inc.	2 985 292	0,14
31 400	PRA Group, Inc.	655 946	0,03
122 714	Radian Group, Inc.	3 892 488	0,18
8 356	Regional Management Corp.	283 937	0,01
227 770	Riot Platforms, Inc.	2 325 532	0,11
6 488	Silvercrest Asset Management Group, Inc.	119 314	0,01
50 234	StepStone Group, Inc.	2 907 544	0,14
22 170	StoneX Group, Inc.	2 171 995	0,10
205 714	Terawulf, Inc.	1 164 341	0,05
61 733	Upstart Holdings, Inc.	3 800 901	0,18
4 804	Velocity Financial, Inc.	93 966	0,00
32 636	Victory Capital Holdings, Inc.	2 136 353	0,10
5 406	Virtus Investment Partners, Inc.	1 192 455	0,06
112 526	WisdomTree, Inc.	1 181 523	0,06
3 040	World Acceptance Corp.	341 818	0,02
		100 503 470	**4,69**
Télécommunications diversifiées			
58 467	A10 Networks, Inc.	1 075 793	0,05
73 179	ADTRAN Holdings, Inc.	609 581	0,03
10 858	Anterix, Inc.	333 015	0,02
147 882	Applied Digital Corp.	1 129 818	0,05

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
106 975	AST SpaceMobile, Inc.	2 257 173	0,11
27 126	BlackSky Technology, Inc.	292 690	0,01
46 714	Calix, Inc.	1 628 917	0,08
10 401	Clearfield, Inc.	322 431	0,02
167 601	CommScope Holding Co., Inc.	873 201	0,04
108 663	Credo Technology Group Holding Ltd.	7 303 240	0,34
126 244	DigitalBridge Group, Inc.	1 424 032	0,07
98 248	EchoStar Corp.	2 249 879	0,10
99 568	Extreme Networks, Inc.	1 666 768	0,08
630 630	Globalstar, Inc.	1 305 404	0,06
59 416	Gogo, Inc.	480 675	0,02
88 480	Harmonic, Inc.	1 170 590	0,05
13 997	IDT Corp.	665 137	0,03
125 036	Infinera Corp.	821 487	0,04
20 118	InterDigital, Inc.	3 897 259	0,18
800 279	Lumen Technologies, Inc.	4 249 482	0,20
28 206	NETGEAR, Inc.	786 101	0,04
26 182	Ooma, Inc.	368 119	0,02
79 359	Powerfleet, Inc. NJ	528 531	0,02
1 614	Preformed Line Products Co.	206 253	0,01
81 572	Ribbon Communications, Inc.	339 340	0,02
41 834	Shenandoah Telecommunications Co.	527 527	0,02
20 075	Spok Holdings, Inc.	322 204	0,01
80 052	Telephone & Data Systems, Inc.	2 730 574	0,13
99 188	Viasat, Inc.	844 090	0,04
173 907	Viavi Solutions, Inc.	1 756 461	0,08
		42 165 772	**1,97**
Services publics d'électricité			
46 839	ALLETE, Inc.	3 035 167	0,14
65 469	Altus Power, Inc.	266 459	0,01
25 378	Ameresco, Inc.	595 875	0,03
62 632	Avista Corp.	2 294 210	0,11
54 131	Black Hills Corp.	3 167 746	0,15
13 376	Genie Energy Ltd.	208 532	0,01
172	Gtx, Inc.	-	0,00
127 173	Hawaiian Electric Industries, Inc.	1 237 393	0,06
29 636	MGE Energy, Inc.	2 784 599	0,13
49 123	Northwestern Energy Group, Inc.	2 626 116	0,12
43 992	Ormat Technologies, Inc.	2 979 138	0,14
33 064	Otter Tail Corp.	2 441 446	0,11
82 759	Portland General Electric Co.	3 609 948	0,17
72 934	TXNM Energy, Inc.	3 586 165	0,17
13 853	Unitil Corp.	750 694	0,03
		29 583 488	**1,38**
Équipements électriques			
28 771	American Superconductor Corp.	708 630	0,03
32 471	Belden, Inc.	3 656 559	0,17
337 294	ChargePoint Holdings, Inc.	360 904	0,02
58 411	Energizer Holdings, Inc.	2 037 960	0,09
31 833	EnerSys	2 942 324	0,14
3 389	Graham Corp.	150 709	0,01
15 969	Insteel Industries, Inc.	431 323	0,02
36 426	nLight, Inc.	382 109	0,02
28 573	Novanta, Inc.	4 365 097	0,20
133 115	Pitney Bowes, Inc.	963 753	0,04
7 554	Powell Industries, Inc.	1 674 344	0,08
92 535	Xerox Holdings Corp.	780 070	0,04
		18 453 782	**0,86**

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques			
29 804	Advanced Energy Industries, Inc.	3 446 237	0,16
17 701	Allient, Inc.	429 780	0,02
33 279	Applied Optoelectronics, Inc.	1 226 664	0,06
29 512	Atkore, Inc.	2 462 776	0,11
67 058	Atmus Filtration Technologies, Inc.	2 627 332	0,12
23 434	Badger Meter, Inc.	4 970 820	0,23
1 306	Bel Fuse, Inc. Catégorie d'Actions A	117 645	0,01
9 590	Bel Fuse, Inc. Catégorie d'Actions B	790 887	0,04
29 333	Benchmark Electronics, Inc.	1 331 718	0,06
24 940	CTS Corp.	1 315 086	0,06
125 098	Enovix Corp.	1 359 815	0,06
20 679	ESCO Technologies, Inc.	2 754 650	0,13
105 670	Evolv Technologies Holdings, Inc.	417 397	0,02
17 430	FARO Technologies, Inc.	442 025	0,02
36 578	Itron, Inc.	3 971 639	0,19
16 370	Kimball Electronics, Inc.	306 610	0,01
72 335	Knowles Corp.	1 441 637	0,07
4 758	Mesa Laboratories, Inc.	627 438	0,03
150 384	MicroVision, Inc.	197 003	0,01
161 194	Mirion Technologies, Inc.	2 812 835	0,13
28 544	Napco Security Technologies, Inc.	1 015 025	0,05
115 451	NEXTracker, Inc.	4 217 425	0,20
5 969	NVE Corp.	486 056	0,02
12 808	OSI Systems, Inc.	2 144 443	0,10
21 755	Plexus Corp.	3 404 222	0,16
43 225	Sanmina Corp.	3 270 836	0,15
252 476	Standard BioTools, Inc.	441 833	0,02
80 425	TTM Technologies, Inc.	1 990 519	0,09
12 738	Turtle Beach Corp.	220 495	0,01
17 894	Vicor Corp.	864 638	0,04
98 395	Vishay Intertechnology, Inc.	1 666 811	0,08
		52 772 297	**2,46**
Équipement et services énergétiques			
16 935	Aemetis, Inc.	45 555	0,00
122 810	Array Technologies, Inc.	741 772	0,03
32 409	ASP Isotopes, Inc.	146 813	0,01
57 197	Energy Vault Holdings, Inc.	130 409	0,01
48 699	Fluence Energy, Inc.	773 340	0,04
55 726	Freyr Battery, Inc.	143 773	0,01
11 196	FuelCell Energy, Inc.	101 212	0,00
15 572	FutureFuel Corp.	82 376	0,00
52 664	Green Plains, Inc.	499 255	0,02
63 744	Montauk Renewables, Inc.	253 701	0,01
608 846	Plug Power, Inc.	1 296 842	0,06
13 394	REX American Resources Corp.	558 396	0,03
137 561	Shoals Technologies Group, Inc.	760 712	0,04
416 591	Stem, Inc.	251 204	0,01
88 095	Sunnova Energy International, Inc.	302 166	0,01
175 855	Sunrun, Inc.	1 626 659	0,08
99 648	TPI Composites, Inc.	188 335	0,01
		7 902 520	**0,37**
Produits alimentaires			
64 481	B&G Foods, Inc.	444 274	0,02
47 964	Beyond Meat, Inc.	180 345	0,01
15 775	Calavo Growers, Inc.	402 262	0,02
32 924	Cal-Maine Foods, Inc.	3 388 538	0,16
28 311	Chefs' Warehouse, Inc.	1 396 299	0,07
77 598	Hain Celestial Group, Inc.	477 228	0,02

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
21 916	HF Foods Group, Inc.	70 350	0,00
11 390	Ingles Markets, Inc.	733 972	0,03
12 524	J&J Snack Foods Corp.	1 942 848	0,09
7 463	John B Sanfilippo & Son, Inc.	650 102	0,03
71 308	Krispy Kreme, Inc.	708 088	0,03
15 976	Lancaster Colony Corp.	2 766 085	0,13
25 578	Mama's Creations, Inc.	203 601	0,01
47 878	Mission Produce, Inc.	688 007	0,03
5 036	Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	200 030	0,01
5 834	Seneca Foods Corp.	462 403	0,02
73 907	Simply Good Foods Co.	2 880 895	0,14
27 642	SpartanNash Co.	506 401	0,02
80 667	Sprouts Farmers Market, Inc.	10 250 356	0,48
81 769	SunOpta, Inc.	629 621	0,03
39 489	TreeHouse Foods, Inc.	1 387 249	0,07
48 295	United Natural Foods, Inc.	1 318 936	0,06
56 501	Utz Brands, Inc.	884 806	0,04
6 270	Village Super Market, Inc.	199 950	0,01
13 963	Weis Markets, Inc.	945 574	0,04
53 218	WK Kellogg Co.	957 392	0,05
		34 675 612	**1,62**
Produits forestiers			
28 430	Sylvamo Corp.	2 246 539	0,10
		2 246 539	**0,10**
Services publics de gaz			
96 581	Brookfield Infrastructure Corp.	3 864 206	0,18
18 197	Chesapeake Utilities Corp.	2 208 206	0,10
78 709	New Jersey Resources Corp.	3 671 775	0,17
30 251	Northwest Natural Holding Co.	1 196 729	0,06
45 038	ONE Gas, Inc.	3 118 881	0,15
11 181	RGC Resources, Inc.	224 291	0,01
49 394	Southwest Gas Holdings, Inc.	3 492 650	0,16
44 217	Spire, Inc.	2 999 239	0,14
		20 775 977	**0,97**
Équipements et fournitures de soins de santé			
40 075	Accuray, Inc.	79 348	0,00
91 469	Adaptive Biotechnologies Corp.	548 357	0,03
54 758	Akoya Biosciences, Inc.	125 396	0,01
87 149	Alphatec Holdings, Inc.	800 028	0,04
38 895	AngioDynamics, Inc.	356 278	0,02
32 977	Artivion, Inc.	942 812	0,04
37 510	AtriCure, Inc.	1 146 306	0,05
36 929	Avanos Medical, Inc.	587 910	0,03
22 011	Avita Medical, Inc.	281 741	0,01
37 138	Axogen, Inc.	612 034	0,03
28 290	BioLife Solutions, Inc.	734 408	0,03
30 790	Bioventus, Inc.	323 295	0,02
39 880	CareDx, Inc.	853 831	0,04
22 056	Castle Biosciences, Inc.	587 792	0,03
5 558	Ceribell, Inc.	143 841	0,01
157 332	Cerus Corp.	242 291	0,01
24 625	CONMED Corp.	1 685 335	0,08
7 124	CVRx, Inc.	90 261	0,00
48 326	Embecta Corp.	997 932	0,05
39 158	Glaukos Corp.	5 871 351	0,27
40 328	Haemonetics Corp.	3 148 810	0,15
17 165	ICU Medical, Inc.	2 663 493	0,12

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
42 539	Inari Medical, Inc.	2 171 616	0,10
26 956	InfuSystem Holdings, Inc.	227 778	0,01
64 046	Inmode Ltd.	1 069 568	0,05
9 192	Inogen, Inc.	84 291	0,00
26 534	Integer Holdings Corp.	3 516 286	0,16
54 869	Integra LifeSciences Holdings Corp.	1 244 429	0,06
5 141	iRadimed Corp.	282 755	0,01
25 134	iRhythm Technologies, Inc.	2 266 333	0,11
55 159	Lantheus Holdings, Inc.	4 934 524	0,23
16 354	LeMaitre Vascular, Inc.	1 506 858	0,07
43 552	LivaNova PLC	2 016 893	0,09
98 436	MaxCyte, Inc.	409 494	0,02
45 506	Merit Medical Systems, Inc.	4 401 340	0,21
98 992	MiMedx Group, Inc.	952 303	0,04
22 369	Nautilus Biotechnology, Inc.	37 580	0,00
175 781	Neogen Corp.	2 133 981	0,10
20 266	Nevro Corp.	75 390	0,00
86 456	Novocure Ltd.	2 576 389	0,12
2 414	OmniAb, Inc. - USD12.5 Vesting	-	0,00
2 414	OmniAb, Inc. - USD15.0 Vesting	-	0,00
88 144	OmniAb, Inc. - Droits de vote	312 030	0,01
37 055	Omnicell, Inc.	1 649 689	0,08
72 672	OraSure Technologies, Inc.	262 346	0,01
12 085	Orchestra BioMed Holdings, Inc.	48 340	0,00
28 563	Orthofix Medical, Inc.	498 710	0,02
14 393	OrthoPediatrics Corp.	333 630	0,02
217 271	Pacific Biosciences of California, Inc.	397 606	0,02
39 376	Paragon 28, Inc.	406 754	0,02
64 107	Patterson Cos., Inc.	1 978 342	0,09
34 263	PROCEPT BioRobotics Corp.	2 758 857	0,13
16 352	Pulse Biosciences, Inc.	284 688	0,01
29 505	Quanterix Corp.	313 638	0,01
32 560	Quantum-Si, Inc.	87 912	0,00
28 721	RxSight, Inc.	987 428	0,05
3 447	Sanara Medtech, Inc.	114 440	0,01
2 588	Semler Scientific, Inc.	139 752	0,01
34 145	Sera Prognostics, Inc.	277 940	0,01
35 575	SI-BONE, Inc.	498 761	0,02
39 836	STAAR Surgical Co.	967 616	0,05
11 866	Surmodics, Inc.	469 894	0,02
20 922	Tactile Systems Technology, Inc.	358 394	0,02
52 329	Tandem Diabetes Care, Inc.	1 884 891	0,09
25 703	TransMedics Group, Inc.	1 602 582	0,08
44 250	Treace Medical Concepts, Inc.	329 220	0,02
45 875	Twist Bioscience Corp.	2 131 811	0,10
5 866	UFP Technologies, Inc.	1 434 296	0,07
707	Utah Medical Products, Inc.	43 459	0,00
29 881	Varex Imaging Corp.	435 964	0,02
23 205	Zimvie, Inc.	323 710	0,02
6 851	Zynex, Inc.	54 876	0,00
		74 118 234	**3,46**
Fournisseurs et services de soins de santé			
13 431	Addus HomeCare Corp.	1 683 576	0,08
253 478	agilon health, Inc.	481 608	0,02
2 633	Ardent Health Partners, Inc.	44 972	0,00
34 801	Astrana Health, Inc.	1 097 275	0,05
33 861	Aveanna Healthcare Holdings, Inc.	154 745	0,01
46 220	BrightSpring Health Services, Inc.	787 127	0,04
155 462	Brookdale Senior Living, Inc.	781 974	0,04

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
98 527	Community Health Systems, Inc.	294 596	0,01
81 716	Concentra Group Holdings Parent, Inc.	1 616 342	0,08
21 255	CorVel Corp.	2 364 831	0,11
113 859	DocGo, Inc.	482 762	0,02
47 774	Enhabit, Inc.	373 115	0,02
43 863	Ensign Group, Inc.	5 827 638	0,27
19 736	Fulgent Genetics, Inc.	364 524	0,02
10 109	GeneDx Holdings Corp.	776 978	0,04
67 979	HealthEquity, Inc.	6 522 585	0,30
11 065	Innovage Holding Corp.	43 485	0,00
6 600	Joint Corp.	70 158	0,00
111 883	LifeStance Health Group, Inc.	824 578	0,04
6 646	ModivCare, Inc.	78 689	0,00
51 290	Nano-X Imaging Ltd.	369 288	0,02
10 177	National HealthCare Corp.	1 094 638	0,05
293 213	OPKO Health, Inc.	431 023	0,02
156 299	Oscar Health, Inc.	2 100 659	0,10
32 163	PACS Group, Inc.	421 657	0,02
67 054	Pediatrix Medical Group, Inc.	879 748	0,04
23 994	Pennant Group, Inc.	636 321	0,03
19 302	Quipt Home Medical Corp.	58 871	0,00
52 783	RadNet, Inc.	3 686 365	0,17
85 202	Select Medical Holdings Corp.	1 606 058	0,07
61 111	Surgery Partners, Inc.	1 293 720	0,06
136 472	Teladoc Health, Inc.	1 240 530	0,06
12 099	U.S. Physical Therapy, Inc.	1 073 302	0,05
22 438	Viemed Healthcare, Inc.	179 953	0,01
		39 743 691	**1,85**
Hôtels, restaurants et loisirs			
39 439	Accel Entertainment, Inc.	421 209	0,02
269 530	AMC Entertainment Holdings, Inc.	1 072 729	0,05
4 544	Atlanta Braves Holdings, Inc. Catégorie d'Actions A	185 395	0,01
44 071	Atlanta Braves Holdings, Inc. Catégorie d'Actions C	1 686 156	0,08
19 001	Bally's Corp.	339 928	0,02
88 046	Cinemark Holdings, Inc.	2 727 665	0,13
1 045	Empire Resorts, Inc.	-	0,00
63 218	Everi Holdings, Inc.	854 075	0,04
16 680	Golden Entertainment, Inc.	527 088	0,02
59 790	Hilton Grand Vacations, Inc.	2 328 820	0,11
36 678	IMAX Corp.	938 957	0,04
92 309	International Game Technology PLC	1 630 177	0,08
27 900	Lions Gate Entertainment Corp. Catégorie d'Actions A	238 266	0,01
124 406	Lions Gate Entertainment Corp. Catégorie d'Actions B	939 265	0,04
31 066	Madison Square Garden Entertainment Corp.	1 105 950	0,05
8 540	Marcus Corp.	183 610	0,01
9 802	Monarch Casino & Resort, Inc.	773 378	0,04
2 989	RCI Hospitality Holdings, Inc.	171 778	0,01
38 389	Red Rock Resorts, Inc.	1 775 107	0,08
10 678	Reservoir Media, Inc.	96 636	0,00
57 816	Rush Street Interactive, Inc.	793 236	0,04
73 846	Six Flags Entertainment Corp.	3 558 639	0,17
130 522	Super Group SGHC Ltd.	813 152	0,04
27 899	United Parks & Resorts, Inc.	1 567 645	0,07
4 007	Webtoon Entertainment, Inc.	54 415	0,00
		24 783 276	**1,16**
Biens ménagers durables			
21 447	Cadre Holdings, Inc.	692 738	0,03
43 816	Enerpac Tool Group Corp.	1 800 400	0,08

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables (suite)			
36 089	Franklin Electric Co., Inc.	3 516 873	0,16
61 039	Kennametal, Inc.	1 466 157	0,07
24 835	Luxfer Holdings PLC	325 090	0,02
		7 801 258	**0,36**
Produits ménagers			
90 566	ACCO Brands Corp.	475 472	0,02
43 301	Arhaus, Inc.	407 029	0,02
45 875	Central Garden & Pet Co. - Pas de droits de vote	1 516 169	0,07
4 625	Central Garden & Pet Co. - Droits de vote	179 450	0,01
30 648	Daktronics, Inc.	516 725	0,03
15 089	Ethan Allen Interiors, Inc.	424 152	0,02
3 337	Flexsteel Industries, Inc.	181 333	0,01
5 212	Hamilton Beach Brands Holding Co.	87 718	0,00
18 890	Helen of Troy Ltd.	1 130 189	0,05
14 494	Hooker Furnishings Corp.	203 061	0,01
15 760	iRobot Corp.	122 140	0,01
11 983	Lovesac Co.	283 518	0,01
57 231	MillerKnoll, Inc.	1 292 848	0,06
56 698	Purple Innovation, Inc.	44 224	0,00
35 859	Quanex Building Products Corp.	869 222	0,04
19 401	Sleep Number Corp.	295 671	0,01
100 216	Sonos, Inc.	1 507 249	0,07
41 344	Traeger, Inc.	98 812	0,01
10 986	WD-40 Co.	2 666 082	0,13
44 652	Xperi, Inc.	458 576	0,02
		12 759 640	**0,60**
Industrie			
233 609	AMMO, Inc.	256 970	0,01
15 483	Byrna Technologies, Inc.	446 065	0,02
6 380	Core Molding Technologies, Inc.	105 525	0,00
17 019	Enpro, Inc.	2 934 927	0,14
29 168	Fabrinet	6 413 460	0,30
47 979	Federal Signal Corp.	4 432 780	0,21
57 008	Hillenbrand, Inc.	1 754 706	0,08
37 681	John Bean Technologies Corp.	4 789 255	0,22
51 893	LSB Industries, Inc.	393 868	0,02
16 599	Materion Corp.	1 641 309	0,08
35 636	Myers Industries, Inc.	393 421	0,02
11 043	NL Industries, Inc.	85 804	0,00
24 583	Park Aerospace Corp.	360 141	0,02
17 900	Sight Sciences, Inc.	65 156	0,00
40 930	Smith & Wesson Brands, Inc.	413 598	0,02
11 951	Sturm Ruger & Co., Inc.	422 707	0,02
65 996	Trinity Industries, Inc.	2 316 460	0,11
		27 226 152	**1,27**
Assurances			
30 513	Ambac Financial Group, Inc.	385 989	0,02
16 850	American Coastal Insurance Corp.	226 801	0,01
17 104	AMERISAFE, Inc.	881 540	0,04
53 456	Baldwin Insurance Group, Inc.	2 071 955	0,10
2 978	Bowhead Specialty Holdings, Inc.	105 779	0,00
83 603	CNO Financial Group, Inc.	3 110 868	0,14
15 566	Crawford & Co.	179 943	0,01
21 195	Employers Holdings, Inc.	1 085 820	0,05
10 091	Enstar Group Ltd.	3 249 807	0,15
84 730	Essent Group Ltd.	4 612 701	0,22
16 210	F&G Annuities & Life, Inc.	671 742	0,03

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
43 455	Fidelis Insurance Holdings Ltd.	787 839	0,04
346 986	Genworth Financial, Inc.	2 425 432	0,11
18 486	Goosehead Insurance, Inc.	1 982 069	0,09
13 634	Greenlight Capital Re Ltd.	190 876	0,01
30 322	Hamilton Insurance Group Ltd.	577 028	0,03
6 709	HCI Group, Inc.	781 800	0,04
16 744	Heritage Insurance Holdings, Inc.	202 602	0,01
17 130	Hippo Holdings, Inc.	458 570	0,02
33 655	Horace Mann Educators Corp.	1 320 286	0,06
1 448	Investors Title Co.	342 828	0,02
60 988	Jackson Financial, Inc.	5 310 835	0,25
41 500	Lemonade, Inc.	1 522 220	0,07
60 025	Maiden Holdings Ltd.	101 442	0,00
50 033	MBIA, Inc.	323 213	0,01
22 008	Mercury General Corp.	1 463 092	0,07
63 474	NMI Holdings, Inc.	2 333 304	0,11
19 813	Palomar Holdings, Inc.	2 092 055	0,10
45 550	ProAssurance Corp.	724 701	0,03
7 135	Root, Inc.	517 930	0,02
12 373	Safety Insurance Group, Inc.	1 019 535	0,05
49 524	Selective Insurance Group, Inc.	4 631 484	0,22
111 887	Selectquote, Inc.	416 220	0,02
79 119	SiriusPoint Ltd.	1 296 760	0,06
29 811	Skyward Specialty Insurance Group, Inc.	1 506 648	0,07
21 378	Stewart Information Services Corp.	1 442 801	0,07
26 704	Tiptree, Inc.	557 045	0,03
28 366	Trupanion, Inc.	1 367 241	0,06
13 802	United Fire Group, Inc.	392 667	0,02
21 048	Universal Insurance Holdings, Inc.	443 271	0,02
		53 114 739	**2,48**
Équipements et produits de loisirs			
23 818	Acushnet Holdings Corp.	1 692 983	0,08
16 223	Clarus Corp.	73 166	0,00
13 221	Escalade, Inc.	188 796	0,01
28 407	Funko, Inc.	380 370	0,02
108 478	Global Business Travel Group I	1 006 676	0,05
7 154	JAKKS Pacific, Inc.	201 385	0,01
9 604	Johnson Outdoors, Inc.	316 932	0,01
47 721	Life Time Group Holdings, Inc.	1 055 588	0,05
28 966	Lindblad Expeditions Holdings, Inc.	343 537	0,02
9 148	Livewire Group, Inc.	44 002	0,00
16 838	Malibu Boats, Inc.	632 940	0,03
13 173	MasterCraft Boat Holdings, Inc.	251 209	0,01
80 618	OneSpaWorld Holdings Ltd.	1 604 298	0,08
278 726	Peloton Interactive, Inc.	2 424 916	0,11
43 316	Revelyst, Inc.	832 967	0,04
300 606	Sabre Corp.	1 097 212	0,05
114 901	Topgolf Callaway Brands Corp.	903 122	0,04
20 976	Xponential Fitness, Inc.	282 127	0,01
		13 332 226	**0,62**
Machines			
8 138	Alamo Group, Inc.	1 512 936	0,07
24 952	Albany International Corp.	1 995 411	0,09
30 617	Applied Industrial Technologies, Inc.	7 331 853	0,34
11 146	Argan, Inc.	1 527 448	0,07
19 227	Astec Industries, Inc.	646 027	0,03
159 036	Bloom Energy Corp.	3 532 190	0,17
52 390	Cactus, Inc.	3 057 480	0,14

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
34 324	Chart Industries, Inc.	6 550 392	0,31
24 170	Columbus McKinnon Corp.	900 091	0,04
13 208	CSW Industrials, Inc.	4 659 782	0,22
10 611	DXP Enterprises, Inc.	876 681	0,04
57 904	Eastman Kodak Co.	380 429	0,02
1 947	Gencor Industries, Inc.	34 365	0,00
19 161	Gorman-Rupp Co.	726 585	0,03
187 265	GrafTech International Ltd.	323 968	0,02
9 597	Hyster-Yale, Inc.	488 775	0,02
29 012	Ichor Holdings Ltd.	934 767	0,04
9 398	Kadant, Inc.	3 242 216	0,15
8 834	Lindsay Corp.	1 045 151	0,05
37 911	Manitowoc Co., Inc.	346 127	0,02
124 089	Mueller Water Products, Inc.	2 792 003	0,13
8 622	Net Power, Inc.	91 307	0,00
64 483	NuScale Power Corp.	1 156 180	0,05
15 176	Tennant Co.	1 237 299	0,06
52 943	Terex Corp.	2 447 026	0,11
28 693	Thermon Group Holdings, Inc.	825 498	0,04
8 603	Twin Disc, Inc.	101 085	0,01
21 794	Watts Water Technologies, Inc.	4 430 720	0,21
115 321	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	4 301 473	0,20
		57 495 265	**2,68**
Médias			
86 342	Advantage Solutions, Inc.	252 119	0,01
29 128	AMC Networks, Inc.	288 367	0,01
31 519	Boston Omaha Corp.	446 939	0,02
4 482	Cable One, Inc.	1 623 022	0,08
290 282	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	397 686	0,02
24 041	EW Scripps Co.	53 131	0,00
117 106	Gannett Co., Inc.	592 556	0,03
63 019	Gray Television, Inc.	198 510	0,01
54 634	iHeartMedia, Inc.	108 175	0,01
20 166	Liberty Latin America Ltd. Catégorie d'Actions A	128 256	0,01
117 346	Liberty Latin America Ltd. Catégorie d'Actions C	743 974	0,03
59 015	National CineMedia, Inc.	391 860	0,02
21 235	Scholastic Corp.	452 943	0,02
27 375	Sinclair, Inc.	441 833	0,02
21 763	Sphere Entertainment Co.	877 484	0,04
65 890	Stagwell, Inc.	433 556	0,02
142 765	TEGNA, Inc.	2 611 172	0,12
27 753	Thryv Holdings, Inc.	410 744	0,02
53 166	WideOpenWest, Inc.	263 703	0,01
		10 716 030	**0,50**
Métaux et mines			
8 834	Alpha Metallurgical Resources, Inc.	1 767 860	0,08
13 952	Arch Resources, Inc.	1 970 301	0,09
23 898	AZZ, Inc.	1 957 724	0,09
11 019	Caledonia Mining Corp. PLC	103 689	0,01
37 998	Carpenter Technology Corp.	6 448 641	0,30
11 395	Centrus Energy Corp.	759 021	0,04
40 346	Century Aluminum Co.	735 104	0,03
311 712	Coeur Mining, Inc.	1 782 993	0,08
91 477	Commercial Metals Co.	4 537 259	0,21
27 713	Compass Minerals International, Inc.	311 771	0,01
23 333	CONSOL Energy, Inc.	2 489 164	0,12
103 090	Constellium SE	1 058 734	0,05
8 023	Contango ORE, Inc.	80 391	0,00

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
1 636	Eastern Co.	43 419	0,00
152 775	Encore Energy Corp.	520 963	0,02
149 499	Energy Fuels, Inc.	766 930	0,04
18 207	Hallador Energy Co.	208 470	0,01
465 115	Hecla Mining Co.	2 283 715	0,11
27 541	Helios Technologies, Inc.	1 229 430	0,06
158 551	Hillman Solutions Corp.	1 544 287	0,07
69 542	Ivanhoe Electric, Inc.	525 042	0,02
114 522	Janus International Group, Inc.	841 737	0,04
12 338	Kaiser Aluminum Corp.	866 991	0,04
4 946	L.B. Foster Co.	133 047	0,01
29 315	Lifezone Metals Ltd.	203 739	0,01
51 843	MAC Copper Ltd.	550 573	0,03
12 122	Mayville Engineering Co., Inc.	190 558	0,01
34 588	Metallus, Inc.	488 728	0,02
89 264	Mueller Industries, Inc.	7 083 991	0,33
21 994	NN, Inc.	71 920	0,00
8 172	Northwest Pipe Co.	394 381	0,02
206 813	Novagold Resources, Inc.	688 687	0,03
9 984	Olympic Steel, Inc.	327 575	0,02
1 531	Omega Flex, Inc.	64 256	0,00
9 261	Park-Ohio Holdings Corp.	243 287	0,01
100 969	Peabody Energy Corp.	2 114 291	0,10
29 990	Perpetua Resources Corp.	319 993	0,02
9 560	Piedmont Lithium, Inc.	83 554	0,00
22 187	Proto Labs, Inc.	867 290	0,04
21 597	Radius Recycling, Inc.	328 706	0,02
24 818	Ramaco Resources, Inc.	254 633	0,01
23 498	Ryerson Holding Corp.	434 948	0,02
162 955	SSR Mining, Inc.	1 134 167	0,05
9 400	Standex International Corp.	1 757 706	0,08
68 732	SunCoke Energy, Inc.	735 432	0,03
26 872	Tredegar Corp.	206 377	0,01
9 031	U.S. Lime & Minerals, Inc.	1 198 775	0,06
7 724	Universal Stainless & Alloy Products, Inc.	340 088	0,02
323 246	Uranium Energy Corp.	2 162 516	0,10
300 676	Ur-Energy, Inc.	345 777	0,02
41 326	Warrior Met Coal, Inc.	2 241 522	0,10
25 250	Worthington Enterprises, Inc.	1 012 778	0,05
26 485	Worthington Steel, Inc.	842 753	0,04
32 804	Xometry, Inc.	1 399 419	0,07
		61 055 103	**2,85**
Pétrole et gaz			
56 291	Amplify Energy Corp.	337 746	0,02
131 959	Archrock, Inc.	3 284 460	0,15
24 763	Aris Water Solutions, Inc.	593 074	0,03
55 276	Atlas Energy Solutions, Inc.	1 226 022	0,06
75 108	Berry Corp.	310 196	0,02
1 913	BKV Corp.	45 491	0,00
188 890	Borr Drilling Ltd.	736 671	0,03
21 085	Bristow Group, Inc.	723 216	0,03
54 563	California Resources Corp.	2 831 274	0,13
151 618	ChampionX Corp.	4 122 493	0,19
118 971	CNX Resources Corp.	4 362 667	0,20
75 040	Comstock Resources, Inc.	1 367 229	0,06
40 854	Core Laboratories, Inc.	707 183	0,03
125 318	Crescent Energy Co.	1 830 896	0,09
27 167	CVR Energy, Inc.	509 110	0,02
50 877	Delek U.S. Holdings, Inc.	941 224	0,04

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
35 574	Diversified Energy Co. PLC	597 643	0,03
14 248	DMC Global, Inc.	104 723	0,01
86 638	DNOW, Inc.	1 127 160	0,05
7 385	Empire Petroleum Corp.	56 126	0,00
52 044	Evolution Petroleum Corp.	272 190	0,01
15 955	Excelerate Energy, Inc.	482 639	0,02
76 398	Expro Group Holdings NV	952 683	0,04
78 272	Golar LNG Ltd.	3 312 471	0,16
33 212	Granite Ridge Resources, Inc.	214 550	0,01
10 344	Gulfport Energy Corp.	1 905 365	0,09
114 620	Helix Energy Solutions Group, Inc.	1 068 258	0,05
76 571	Helmerich & Payne, Inc.	2 451 803	0,11
7 412	HighPeak Energy, Inc.	108 956	0,01
27 028	Innovex International, Inc.	377 581	0,02
30 391	Kinetik Holdings, Inc.	1 723 474	0,08
20 124	Kodiak Gas Services, Inc.	821 663	0,04
374 679	Kosmos Energy Ltd.	1 281 402	0,06
128 225	Liberty Energy, Inc.	2 550 395	0,12
134 276	Magnolia Oil & Gas Corp.	3 139 373	0,15
30 544	Matrix Service Co.	365 612	0,02
112 832	Murphy Oil Corp.	3 414 296	0,16
6 848	Nabors Industries Ltd.	391 500	0,02
9 008	Natural Gas Services Group, Inc.	241 414	0,01
96 052	NextDecade Corp.	740 561	0,04
111 741	Noble Corp. PLC	3 508 667	0,16
77 809	Northern Oil & Gas, Inc.	2 891 382	0,14
74 752	NPK International, Inc.	573 348	0,03
81 475	Oceaneering International, Inc.	2 124 868	0,10
70 190	Oil States International, Inc.	355 161	0,02
44 644	Par Pacific Holdings, Inc.	731 715	0,03
313 058	Patterson-UTI Energy, Inc.	2 585 859	0,12
83 175	PBF Energy, Inc.	2 208 296	0,10
8 913	ProFrac Holding Corp.	69 165	0,00
76 458	ProPetro Holding Corp.	713 353	0,03
5 925	Ranger Energy Services, Inc.	91 719	0,00
10 322	Riley Exploration Permian, Inc.	329 478	0,02
217 452	Ring Energy, Inc.	295 735	0,01
72 243	RPC, Inc.	429 123	0,02
43 243	Sable Offshore Corp.	990 265	0,05
14 080	SandRidge Energy, Inc.	164 877	0,01
54 274	Seadrill Ltd.	2 112 887	0,10
73 165	Select Water Solutions, Inc.	968 705	0,05
65 598	Sitio Royalties Corp.	1 258 170	0,06
89 189	SM Energy Co.	3 456 966	0,16
23 140	Solaris Energy Infrastructure, Inc.	665 969	0,03
118 842	Talos Energy, Inc.	1 153 956	0,05
109 853	TETRA Technologies, Inc.	393 274	0,02
39 076	Tidewater, Inc.	2 137 848	0,10
583 892	Transocean Ltd.	2 189 595	0,10
89 633	VAALCO Energy, Inc.	391 696	0,02
49 955	Valaris Ltd.	2 210 009	0,10
21 622	Vital Energy, Inc.	668 552	0,03
24 034	Vitesse Energy, Inc.	600 850	0,03
		87 902 278	**4,10**
Produits personnels			
31 642	Beauty Health Co.	50 311	0,00
39 793	Edgewell Personal Care Co.	1 337 045	0,06
67 394	Honest Co., Inc.	467 040	0,02
14 948	Interparfums, Inc.	1 965 811	0,09

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels (suite)			
86 156	Olaplex Holdings, Inc.	149 050	0,01
40 128	Prestige Consumer Healthcare, Inc.	3 133 596	0,15
11 864	Waldencast PLC	47 693	0,00
		7 150 546	**0,33**
Laboratoires pharmaceutiques			
70 000	ACELYRIN, Inc.	219 800	0,01
82 645	AdaptHealth Corp.	786 780	0,04
46 191	Agios Pharmaceuticals, Inc.	1 517 836	0,07
181 048	Akebia Therapeutics, Inc.	343 991	0,02
133 216	Alkermes PLC	3 831 292	0,18
130 796	Amneal Pharmaceuticals, Inc.	1 035 904	0,05
30 903	Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	1 147 428	0,05
61 989	Aquestive Therapeutics, Inc.	220 681	0,01
52 705	Arvinas, Inc.	1 010 355	0,05
75 780	Avadel Pharmaceuticals PLC	796 448	0,04
30 823	Biote Corp.	190 486	0,01
91 615	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	1 912 005	0,09
39 344	Coherus Biosciences, Inc.	54 295	0,00
26 030	Collegium Pharmaceutical, Inc.	745 759	0,03
6 893	Corbus Pharmaceuticals Holdings, Inc.	81 337	0,00
65 098	Corcept Therapeutics, Inc.	3 280 288	0,15
45 511	CorMedix, Inc.	368 639	0,02
29 747	Enliven Therapeutics, Inc.	669 307	0,03
12 036	Foghorn Therapeutics, Inc.	56 810	0,00
34 515	Fulcrum Therapeutics, Inc.	162 220	0,01
6 376	Guardian Pharmacy Services, Inc.	129 178	0,01
28 590	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	983 782	0,05
24 887	Harrow, Inc.	834 959	0,04
83 614	Herbalife Ltd.	559 378	0,03
59 786	Heron Therapeutics, Inc.	91 473	0,00
121 639	Ironwood Pharmaceuticals, Inc.	538 861	0,03
34 933	KalVista Pharmaceuticals, Inc.	295 883	0,01
60 837	Kura Oncology, Inc.	529 890	0,02
82 441	Lyell Immunopharma, Inc.	52 762	0,00
14 137	Madrigal Pharmaceuticals, Inc.	4 362 254	0,20
215 899	MannKind Corp.	1 388 231	0,06
32 683	Mirum Pharmaceuticals, Inc.	1 351 442	0,06
7 024	Nature's Sunshine Products, Inc.	102 972	0,00
9 128	Neurogene, Inc.	208 666	0,01
127 394	Ocular Therapeutix, Inc.	1 087 945	0,05
137 875	Option Care Health, Inc.	3 198 700	0,15
52 525	ORIC Pharmaceuticals, Inc.	423 877	0,02
61 421	Owens & Minor, Inc.	802 772	0,04
37 853	Pacira BioSciences, Inc.	713 151	0,03
16 862	Phibro Animal Health Corp.	354 102	0,02
47 225	Protagonist Therapeutics, Inc.	1 822 885	0,09
83 202	Revance Therapeutics, Inc.	252 934	0,01
44 463	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	2 489 039	0,12
81 815	scPharmaceuticals, Inc.	289 625	0,01
40 737	SIGA Technologies, Inc.	244 829	0,01
37 150	Skye Bioscience, Inc.	105 135	0,01
30 545	Spyre Therapeutics, Inc.	711 088	0,03
70 554	Summit Therapeutics, Inc.	1 259 036	0,06
40 355	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	1 459 237	0,07
28 135	Trevi Therapeutics, Inc.	115 916	0,01
6 872	USANA Health Sciences, Inc.	246 636	0,01
70 169	Vanda Pharmaceuticals, Inc.	336 110	0,02
97 547	Vaxcyte, Inc.	7 985 197	0,37
42 470	Voyager Therapeutics, Inc.	240 805	0,01

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
124 671	Xeris Biopharma Holdings, Inc.	422 635	0,02
31 388	Y-mAbs Therapeutics, Inc.	245 768	0,01
		54 668 814	**2,55**
Immobilier			
14 963	Angel Oak Mortgage REIT, Inc.	138 857	0,01
87 435	Anywhere Real Estate, Inc.	288 535	0,01
302 504	Compass, Inc.	1 769 648	0,08
182 833	Cushman & Wakefield PLC	2 391 456	0,11
64 428	eXp World Holdings, Inc.	741 566	0,04
7 699	FRP Holdings, Inc.	235 820	0,01
93 951	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	938 570	0,04
7 145	Legacy Housing Corp.	176 339	0,01
20 429	Marcus & Millichap, Inc.	781 613	0,04
1 889	Maui Land & Pineapple Co., Inc.	41 520	0,00
19 568	McGrath RentCorp	2 188 094	0,10
105 655	Newmark Group, Inc.	1 353 441	0,06
39 062	Offerpad Solutions, Inc.	111 327	0,01
7 660	RE/MAX Holdings, Inc.	81 732	0,00
81 925	Real Brokerage, Inc.	376 855	0,02
94 077	Redfin Corp.	740 386	0,04
13 515	RMR Group, Inc.	278 950	0,01
13 089	Sky Harbour Group Corp.	156 152	0,01
29 220	St. Joe Co.	1 312 855	0,06
		14 103 716	**0,66**
Société civile de placement immobilier			
84 640	Acadia Realty Trust	2 044 902	0,10
15 008	Advanced Flower Capital, Inc.	125 017	0,01
60 671	Alexander & Baldwin, Inc.	1 076 304	0,05
1 004	Alexander's, Inc.	200 860	0,01
20 033	Alpine Income Property Trust, Inc.	336 354	0,02
40 341	American Assets Trust, Inc.	1 059 355	0,05
114 885	American Healthcare REIT, Inc.	3 265 032	0,15
120 535	Apartment Investment & Management Co.	1 095 663	0,05
112 096	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	970 751	0,04
182 354	Apple Hospitality REIT, Inc.	2 799 134	0,13
146 481	Arbor Realty Trust, Inc.	2 028 762	0,09
65 072	ARES Commercial Real Estate Corp.	383 274	0,02
58 515	Armada Hoffler Properties, Inc.	598 608	0,03
38 077	ARMOUR Residential REIT, Inc.	718 132	0,03
137 207	Blackstone Mortgage Trust, Inc.	2 388 774	0,11
132 575	Brandywine Realty Trust	742 420	0,03
105 603	BrightSpire Capital, Inc.	595 601	0,03
151 283	Broadstone Net Lease, Inc.	2 399 348	0,11
140 154	CareTrust REIT, Inc.	3 791 166	0,18
13 770	CBL & Associates Properties, Inc.	404 976	0,02
12 883	Centerspace	852 210	0,04
22 628	Chatham Lodging Trust	202 521	0,01
62 525	Chimera Investment Corp.	875 350	0,04
73 014	Claros Mortgage Trust, Inc.	330 023	0,02
23 875	Community Healthcare Trust, Inc.	458 639	0,02
92 476	COPT Defense Properties	2 862 132	0,13
15 018	CTO Realty Growth, Inc.	296 005	0,01
69 652	Curbline Properties Corp.	1 617 319	0,08
169 525	DiamondRock Hospitality Co.	1 530 811	0,07
190 923	Diversified Healthcare Trust	439 123	0,02
131 908	Douglas Emmett, Inc.	2 448 212	0,11
54 784	Dynex Capital, Inc.	693 018	0,03
80 381	Easterly Government Properties, Inc.	913 128	0,04

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
63 622	Ellington Financial, Inc.	771 099	0,04
73 128	Elme Communities	1 116 665	0,05
108 797	Empire State Realty Trust, Inc.	1 122 785	0,05
140 186	Essential Properties Realty Trust, Inc.	4 385 018	0,20
24 758	Farmland Partners, Inc.	291 154	0,01
75 912	Four Corners Property Trust, Inc.	2 060 252	0,10
68 216	Franklin BSP Realty Trust, Inc.	855 429	0,04
164 178	Franklin Street Properties Corp.	300 446	0,01
20 614	FrontView REIT, Inc.	373 732	0,02
40 510	Getty Realty Corp.	1 220 566	0,06
22 092	Gladstone Commercial Corp.	358 774	0,02
19 607	Gladstone Land Corp.	212 736	0,01
41 252	Global Medical REIT, Inc.	318 465	0,01
171 040	Global Net Lease, Inc.	1 248 592	0,06
110 653	Hudson Pacific Properties, Inc.	335 279	0,02
181 522	Independence Realty Trust, Inc.	3 601 396	0,17
78 893	Industrial Logistics Properties Trust	287 959	0,01
22 765	Innovative Industrial Properties, Inc.	1 517 060	0,07
56 418	InvenTrust Properties Corp.	1 699 874	0,08
46 322	Invesco Mortgage Capital, Inc.	372 892	0,02
70 610	JBG SMITH Properties	1 085 276	0,05
173 508	Kite Realty Group Trust	4 379 342	0,20
54 099	KKR Real Estate Finance Trust, Inc.	546 400	0,03
87 520	Ladder Capital Corp.	979 349	0,05
34 514	LTC Properties, Inc.	1 192 459	0,06
233 073	LXP Industrial Trust	1 892 553	0,09
187 536	Macerich Co.	3 735 717	0,17
80 209	MFA Financial, Inc.	817 330	0,04
34 424	National Health Investors, Inc.	2 385 583	0,11
13 077	NET Lease Office Properties	408 133	0,02
60 812	NETSTREIT Corp.	860 490	0,04
81 688	New York Mortgage Trust, Inc.	495 029	0,02
50 664	NexPoint Diversified Real Estate Trust	309 050	0,01
20 487	NexPoint Residential Trust, Inc.	855 332	0,04
7 658	One Liberty Properties, Inc.	208 604	0,01
36 869	Orchid Island Capital, Inc.	286 841	0,01
118 553	Outfront Media, Inc.	2 103 130	0,10
160 900	Paramount Group, Inc.	794 846	0,04
29 641	Peakstone Realty Trust	328 126	0,02
95 790	Pebblebrook Hotel Trust	1 297 954	0,06
69 629	PennyMac Mortgage Investment Trust	876 629	0,04
98 079	Phillips Edison & Co., Inc.	3 674 039	0,17
94 425	Piedmont Office Realty Trust, Inc.	863 989	0,04
36 772	Plymouth Industrial REIT, Inc.	654 542	0,03
30 374	Postal Realty Trust, Inc.	396 381	0,02
63 715	PotlatchDeltic Corp.	2 500 814	0,12
125 133	Ready Capital Corp.	853 407	0,04
104 456	Redwood Trust, Inc.	682 098	0,03
99 143	Retail Opportunity Investments Corp.	1 721 122	0,08
124 757	RLJ Lodging Trust	1 273 769	0,06
46 960	Ryman Hospitality Properties, Inc.	4 899 806	0,23
185 370	Sabra Health Care REIT, Inc.	3 210 608	0,15
40 565	Safehold, Inc.	749 641	0,03
5 542	Saul Centers, Inc.	215 030	0,01
140 056	Service Properties Trust	355 742	0,02
37 772	SITE Centers Corp.	577 534	0,03
55 679	SL Green Realty Corp.	3 781 718	0,18
68 366	Summit Hotel Properties, Inc.	468 307	0,02
5 002	Sunrise Realty Trust, Inc.	70 428	0,00
158 708	Sunstone Hotel Investors, Inc.	1 879 103	0,09
85 121	Tanger, Inc.	2 905 180	0,14

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
76 389	Terreno Realty Corp.	4 517 645	0,21
53 365	TPG RE Finance Trust, Inc.	453 603	0,02
80 532	Two Harbors Investment Corp.	952 694	0,04
54 488	UMH Properties, Inc.	1 028 733	0,05
192 346	Uniti Group, Inc.	1 057 903	0,05
7 345	Universal Health Realty Income Trust	273 307	0,01
95 967	Urban Edge Properties	2 063 290	0,10
65 682	Veris Residential, Inc.	1 092 292	0,05
31 357	Whitestone REIT	444 329	0,02
82 129	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	1 220 437	0,06
		133 668 761	**6,24**
Commerce de détail			
40 193	Abercrombie & Fitch Co.	6 007 648	0,28
56 879	Academy Sports & Outdoors, Inc.	3 272 249	0,15
145 813	American Eagle Outfitters, Inc.	2 430 703	0,11
4 555	America's Car-Mart, Inc.	233 444	0,01
79 868	Arko Corp.	526 330	0,02
16 128	Asbury Automotive Group, Inc.	3 919 588	0,18
50 675	Beacon Roofing Supply, Inc.	5 147 566	0,24
172	Biglari Holdings, Inc.	43 738	0,00
16 028	BJ's Restaurants, Inc.	563 144	0,03
49 508	Blink Charging Co.	68 816	0,00
63 733	Bloomin' Brands, Inc.	778 180	0,04
6 994	BlueLinx Holdings, Inc.	714 507	0,03
23 594	Boot Barn Holdings, Inc.	3 582 041	0,17
35 006	Brinker International, Inc.	4 630 944	0,22
24 623	Buckle, Inc.	1 251 095	0,06
11 696	Build-A-Bear Workshop, Inc.	538 484	0,03
27 669	Caleres, Inc.	640 814	0,03
43 178	Camping World Holdings, Inc.	910 192	0,04
37 460	Cheesecake Factory, Inc.	1 777 102	0,08
155 480	Clean Energy Fuels Corp.	390 255	0,02
18 321	Cracker Barrel Old Country Store, Inc.	968 448	0,05
25 757	Dave & Buster's Entertainment, Inc.	751 847	0,04
60 492	Denny's Corp.	365 977	0,02
12 689	Dine Brands Global, Inc.	381 939	0,02
14 343	El Pollo Loco Holdings, Inc.	165 518	0,01
78 525	EVgo, Inc.	318 026	0,01
25 265	First Watch Restaurant Group, Inc.	470 182	0,02
31 382	FirstCash Holdings, Inc.	3 251 175	0,15
66 335	Foot Locker, Inc.	1 443 450	0,07
10 299	Genesco, Inc.	440 282	0,02
31 676	GMS, Inc.	2 687 075	0,13
10 525	Group 1 Automotive, Inc.	4 436 077	0,21
127 091	GrowGeneration Corp.	214 784	0,01
17 368	Haverty Furniture Cos., Inc.	386 612	0,02
1 628	J Jill, Inc.	44 965	0,00
15 885	Jack in the Box, Inc.	661 451	0,03
5 182	Kura Sushi USA, Inc.	469 386	0,02
34 342	La-Z-Boy, Inc.	1 496 281	0,07
145 710	Leslie's, Inc.	324 933	0,02
16 545	MarineMax, Inc.	478 978	0,02
18 963	Movado Group, Inc.	373 192	0,02
65 656	National Vision Holdings, Inc.	684 135	0,03
50 262	Nu Skin Enterprises, Inc.	346 305	0,02
28 273	ODP Corp.	642 928	0,03
68 637	ONE Group Hospitality, Inc.	199 047	0,01
25 984	Papa John's International, Inc.	1 067 163	0,05
25 619	Patrick Industries, Inc.	2 128 426	0,10

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
9 683	PC Connection, Inc.	670 741	0,03
67 822	Petco Health & Wellness Co., Inc.	258 402	0,01
39 711	Portillo's, Inc.	373 283	0,02
24 423	Potbelly Corp.	230 065	0,01
20 193	PriceSmart, Inc.	1 861 189	0,09
84 056	Sally Beauty Holdings, Inc.	878 385	0,04
14 092	Savers Value Village, Inc.	144 443	0,01
30 217	Shake Shack, Inc.	3 922 167	0,18
14 996	Shoe Carnival, Inc.	496 068	0,02
34 107	Signet Jewelers Ltd.	2 752 776	0,13
11 581	Sonic Automotive, Inc.	733 656	0,03
78 675	Sweetgreen, Inc.	2 522 320	0,12
11 561	Tile Shop Holdings, Inc.	80 118	0,00
25 108	Tilly's, Inc.	106 709	0,00
50 641	Urban Outfitters, Inc.	2 779 178	0,13
17 009	Vera Bradley, Inc.	66 845	0,00
63 457	Victoria's Secret & Co.	2 628 389	0,12
70 889	Warby Parker, Inc.	1 716 223	0,08
2 367	Winmark Corp.	930 397	0,04
18 411	Zumiez, Inc.	352 939	0,02
		86 129 715	**4,02**
Semi-conducteurs			
40 797	ACM Research, Inc.	616 035	0,03
22 575	Aehr Test Systems	375 422	0,02
20 345	Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	753 375	0,04
30 078	Ambarella, Inc.	2 187 874	0,10
23 466	Arteris, Inc.	239 118	0,01
26 103	Axcelis Technologies, Inc.	1 823 817	0,08
22 917	CEVA, Inc.	723 031	0,03
37 900	Cohu, Inc.	1 011 930	0,05
36 784	Diodes, Inc.	2 268 469	0,11
62 307	FormFactor, Inc.	2 741 508	0,13
18 311	Impinj, Inc.	2 659 856	0,12
43 482	Kulicke & Soffa Industries, Inc.	2 028 870	0,09
63 120	MaxLinear, Inc.	1 248 514	0,06
112 066	Navitas Semiconductor Corp.	400 076	0,02
31 137	Ouster, Inc.	380 494	0,02
40 652	Penguin Solutions, Inc.	780 112	0,04
49 303	Photronics, Inc.	1 161 579	0,05
45 694	Power Integrations, Inc.	2 819 320	0,13
86 982	Rambus, Inc.	4 597 868	0,21
10 452	Richardson Electronics Ltd.	146 642	0,01
59 639	Semtech Corp.	3 688 672	0,17
25 747	Silicon Laboratories, Inc.	3 198 292	0,15
14 780	SiTime Corp.	3 170 753	0,15
19 548	SkyWater Technology, Inc.	269 762	0,01
30 531	Synaptics, Inc.	2 330 126	0,11
34 199	Ultra Clean Holdings, Inc.	1 229 454	0,06
44 837	Veeco Instruments, Inc.	1 201 632	0,06
12 831	Vishay Precision Group, Inc.	301 144	0,01
		44 353 745	**2,07**
Logiciels			
85 454	8x8, Inc.	228 162	0,01
84 414	ACI Worldwide, Inc.	4 381 931	0,20
119 744	ACV Auctions, Inc.	2 586 470	0,12
87 799	Adeia, Inc.	1 227 430	0,06
18 108	Agilysys, Inc.	2 385 005	0,11
83 930	Alignment Healthcare, Inc.	944 212	0,04

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
41 297	Alkami Technology, Inc.	1 514 774	0,07
41 357	Altair Engineering, Inc.	4 512 462	0,21
62 412	Amplitude, Inc.	658 447	0,03
31 305	Appian Corp.	1 032 439	0,05
64 914	Asana, Inc.	1 315 807	0,06
18 625	Asure Software, Inc.	175 261	0,01
103 936	AvePoint, Inc.	1 715 983	0,08
141 800	AvidXchange Holdings, Inc.	1 466 212	0,07
19 691	Bandwidth, Inc.	335 141	0,02
51 986	BigBear.ai Holdings, Inc.	231 338	0,01
57 921	BigCommerce Holdings, Inc.	354 477	0,02
33 479	Blackbaud, Inc.	2 474 768	0,12
45 751	BlackLine, Inc.	2 779 831	0,13
192 362	Blend Labs, Inc.	809 844	0,04
3 089	BM Technologies, Inc.	15 105	0,00
111 878	Box, Inc.	3 535 345	0,16
53 460	Braze, Inc.	2 238 905	0,10
84 524	C3.ai, Inc.	2 910 161	0,14
22 562	Cerence, Inc.	177 112	0,01
69 846	Clear Secure, Inc.	1 860 697	0,09
138 527	Clearwater Analytics Holdings, Inc.	3 812 263	0,18
3 693	Climb Global Solutions, Inc.	468 088	0,02
34 843	Commvault Systems, Inc.	5 258 157	0,25
18 321	Consensus Cloud Solutions, Inc.	437 139	0,02
22 614	CS Disco, Inc.	112 844	0,01
24 214	CSG Systems International, Inc.	1 237 578	0,06
726	Daily Journal Corp.	412 361	0,02
33 578	Definitive Healthcare Corp.	138 006	0,01
29 820	Digi International, Inc.	901 459	0,04
12 503	Digimarc Corp.	468 237	0,02
51 848	DigitalOcean Holdings, Inc.	1 766 461	0,08
30 117	Domo, Inc.	213 228	0,01
20 557	Donnelley Financial Solutions, Inc.	1 289 541	0,06
158 881	E2open Parent Holdings, Inc.	422 623	0,02
40 047	Enfusion, Inc.	412 484	0,02
3 667	EverCommerce, Inc.	40 374	0,00
92 256	Evolent Health, Inc.	1 037 880	0,05
100 251	Fastly, Inc.	946 369	0,04
164 779	Freshworks, Inc.	2 664 476	0,12
19 540	GigaCloud Technology, Inc.	361 881	0,02
49 959	Health Catalyst, Inc.	353 210	0,02
2 161	IBEX Holdings Ltd.	46 440	0,00
9 949	Ibotta, Inc.	647 481	0,03
37 481	Immersion Corp.	327 209	0,02
24 433	Innodata, Inc.	965 592	0,04
39 017	Intapp, Inc.	2 500 600	0,12
158 656	IonQ, Inc.	6 627 061	0,31
65 101	Jamf Holding Corp.	914 669	0,04
49 571	Kaltura, Inc.	109 056	0,00
2 933	Life360, Inc.	121 045	0,01
31 199	Logility Supply Chain Solutions, Inc.	345 685	0,02
228 774	Matterport, Inc.	1 084 389	0,05
24 376	Meridianlink, Inc.	503 364	0,02
59 383	N-able, Inc.	554 637	0,03
92 398	Olo, Inc.	709 617	0,03
50 229	Outbrain, Inc.	360 644	0,02
38 823	Pagaya Technologies Ltd.	360 666	0,02
72 169	PagerDuty, Inc.	1 317 806	0,06
26 209	PDF Solutions, Inc.	709 740	0,03
43 407	Phreesia, Inc.	1 092 120	0,05
183 172	Planet Labs PBC	740 015	0,03

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
48 749	Porch Group, Inc.	239 845	0,01
83 765	Privia Health Group, Inc.	1 637 606	0,08
33 684	Progress Software Corp.	2 194 513	0,10
38 063	PROS Holdings, Inc.	835 863	0,04
35 022	PubMatic, Inc.	514 473	0,02
41 680	Rackspace Technology, Inc.	92 113	0,00
11 131	Red Violet, Inc.	402 942	0,02
1 688	ReposiTrak, Inc.	37 355	0,00
25 209	Sapiens International Corp. NV	677 366	0,03
43 843	Schrodinger, Inc.	845 731	0,04
31 014	SEMrush Holdings, Inc.	368 446	0,02
13 921	Simulations Plus, Inc.	388 257	0,02
46 890	SolarWinds Corp.	668 182	0,03
242 114	SoundHound AI, Inc.	4 803 542	0,22
38 962	Sprout Social, Inc.	1 196 523	0,06
29 637	SPS Commerce, Inc.	5 452 912	0,25
112 500	Talkspace, Inc.	347 625	0,02
49 084	Verint Systems, Inc.	1 347 356	0,06
43 288	Vertex, Inc.	2 309 415	0,11
16 682	Viant Technology, Inc.	316 791	0,01
118 441	Vimeo, Inc.	758 022	0,04
34 106	Waystar Holding Corp.	1 251 690	0,06
32 792	Weave Communications, Inc.	522 049	0,02
69 449	WM Technology, Inc.	95 840	0,00
40 555	Workiva, Inc.	4 440 772	0,21
90 705	Yext, Inc.	576 884	0,03
143 004	Zeta Global Holdings Corp.	2 572 642	0,12
109 656	Zuora, Inc.	1 087 787	0,05
		120 642 356	**5,63**
Textiles et vêtements			
284 561	Hanesbrands, Inc.	2 316 327	0,11
44 527	Kontoor Brands, Inc.	3 803 051	0,18
11 977	Oxford Industries, Inc.	943 548	0,04
3 182	Rocky Brands, Inc.	72 550	0,00
58 226	Steven Madden Ltd.	2 475 769	0,11
18 112	Superior Group of Cos., Inc.	299 391	0,01
12 068	UniFirst Corp.	2 064 714	0,10
9 021	Weyco Group, Inc.	338 739	0,02
65 666	Wolverine World Wide, Inc.	1 457 785	0,07
		13 771 874	**0,64**
Transports			
38 284	Air Transport Services Group, Inc.	841 482	0,04
18 866	ArcBest Corp.	1 760 575	0,08
33 120	Ardmore Shipping Corp.	402 408	0,02
36 390	Costamare, Inc.	467 612	0,02
4 013	Covenant Logistics Group, Inc.	218 749	0,01
37 854	CryoPort, Inc.	294 504	0,01
109 287	DHT Holdings, Inc.	1 015 276	0,05
28 902	Dorian LPG Ltd.	704 342	0,03
28 134	FLEX LNG Ltd.	645 394	0,03
20 062	Forward Air Corp.	646 999	0,03
35 749	Genco Shipping & Trading Ltd.	498 341	0,02
99 902	Golden Ocean Group Ltd.	895 122	0,04
36 256	Heartland Express, Inc.	406 792	0,02
48 846	Hub Group, Inc.	2 176 578	0,10
32 156	International Seaways, Inc.	1 155 687	0,05
48 401	Marten Transport Ltd.	755 540	0,04
27 318	Matson, Inc.	3 683 559	0,17

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 99,66 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
170 812	Nordic American Tankers Ltd.	427 030	0,02
7 235	PAMT Corp.	118 509	0,01
28 564	Pangaea Logistics Solutions Ltd.	153 103	0,01
14 878	Proficient Auto Logistics, Inc.	120 065	0,01
43 310	Radiant Logistics, Inc.	290 177	0,01
118 691	RXO, Inc.	2 829 593	0,13
39 301	Safe Bulkers, Inc.	140 305	0,01
37 508	Scorpio Tankers, Inc.	1 863 773	0,09
96 603	SFL Corp. Ltd.	987 283	0,05
43 310	Teekay Corp. Ltd.	300 138	0,01
19 355	Teekay Tankers Ltd.	770 135	0,04
4 437	Universal Logistics Holdings, Inc.	203 836	0,01
48 364	Werner Enterprises, Inc.	1 737 235	0,08
45 383	World Kinect Corp.	1 248 486	0,06
		27 758 628	**1,30**
Eau			
30 307	American States Water Co.	2 355 460	0,11
46 981	California Water Service Group	2 129 649	0,10
15 650	Consolidated Water Co. Ltd.	405 178	0,02
14 659	Global Water Resources, Inc.	168 579	0,01
15 456	Middlesex Water Co.	813 449	0,04
26 360	SJW Group	1 297 439	0,06
7 789	York Water Co.	254 856	0,01
		7 424 610	**0,35**
Total des Actions		**2 140 026 276**	**99,86**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,06 %)

Droits – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Warrants – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Total des valeurs mobilières	**2 140 026 276**	**99,86**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	Russell 2000 E Mini Index Futures Long Futures Contracts	2 820 033	21/03/2025	(120 273)	0,00
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(120 273)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats à terme (« futures ») ouverts				**(120 273)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(120 273)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés				**(120 273)**	**0,00**

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 139 906 003	99,86
Autre Actif net – 0,14 % (31 décembre 2023 – 0,26 %)	3 041 742	0,14
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**2 142 947 745**	**100,00**

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

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,83
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,05 % (31 décembre 2023 – 99,96 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
219	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	40 752	0,03
129	HEICO Corp. - Droits de vote	30 668	0,02
1 139	Howmet Aerospace, Inc.	124 572	0,09
164	TransDigm Group, Inc.	207 834	0,15
		403 826	**0,29**
Agriculture			
1 405	Archer-Daniels-Midland Co.	70 981	0,05
412	Bunge Global SA	32 037	0,02
		103 018	**0,07**
Compagnies aériennes			
467	Delta Air Lines, Inc.	28 254	0,02
428	Southwest Airlines Co.	14 389	0,01
		42 643	**0,03**
Pièces automobiles			
787	Aptiv PLC	47 598	0,03
		47 598	**0,03**
Automobiles			
403	Cummins, Inc.	140 486	0,10
11 469	Ford Motor Co.	113 543	0,08
3 302	General Motors Co.	175 897	0,13
1 540	PACCAR, Inc.	160 191	0,12
2 162	Rivian Automotive, Inc.	28 755	0,02
8 437	Tesla, Inc.	3 407 198	2,44
		4 026 070	**2,89**
Banques			
20 460	Bank of America Corp.	899 217	0,65
2 167	Bank of New York Mellon Corp.	166 491	0,12
5 575	Citigroup, Inc.	392 424	0,28
1 321	Citizens Financial Group, Inc.	57 807	0,04
1 992	Fifth Third Bancorp	84 222	0,06
30	First Citizens BancShares, Inc.	63 391	0,05
925	Goldman Sachs Group, Inc.	529 673	0,38
4 267	Huntington Bancshares, Inc.	69 424	0,05
8 336	JPMorgan Chase & Co.	1 998 222	1,43
2 747	KeyCorp	47 084	0,03
491	M&T Bank Corp.	92 313	0,07
3 554	Morgan Stanley	446 809	0,32
595	Northern Trust Corp.	60 987	0,04
1 168	PNC Financial Services Group, Inc.	225 249	0,16
2 688	Regions Financial Corp.	63 222	0,05
869	State Street Corp.	85 292	0,06
3 934	Truist Financial Corp.	170 657	0,12
4 584	U.S. Bancorp	219 253	0,16
9 973	Wells Fargo & Co.	700 503	0,50
		6 372 240	**4,57**
Boissons			
526	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	19 978	0,01
480	Constellation Brands, Inc.	106 080	0,08
3 386	Keurig Dr. Pepper, Inc.	108 758	0,08
538	Molson Coors Beverage Co.	30 838	0,02

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,05 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
2 152	Monster Beverage Corp.	113 109	0,08
		378 763	**0,27**
Biotechnologie			
377	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	88 712	0,07
1 569	Amgen, Inc.	408 944	0,29
425	Biogen, Inc.	64 991	0,05
554	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	36 414	0,03
57	Bio-Rad Laboratories, Inc.	18 725	0,01
3 657	Gilead Sciences, Inc.	337 797	0,24
464	Illumina, Inc.	62 004	0,05
475	Incyte Corp.	32 808	0,02
949	Moderna, Inc.	39 460	0,03
317	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	225 809	0,16
1 119	Royalty Pharma PLC	28 546	0,02
124	United Therapeutics Corp.	43 752	0,03
757	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	304 844	0,22
		1 692 806	**1,22**
Produits du bâtiment			
342	Builders FirstSource, Inc.	48 882	0,03
2 387	Carrier Global Corp.	162 937	0,12
2 001	CRH PLC	185 133	0,13
365	Fortune Brands Innovations, Inc.	24 940	0,02
1 966	Johnson Controls International PLC	155 176	0,11
94	Lennox International, Inc.	57 274	0,04
180	Martin Marietta Materials, Inc.	92 970	0,07
641	Masco Corp.	46 517	0,03
255	Owens Corning	43 432	0,03
663	Trane Technologies PLC	244 879	0,18
388	Vulcan Materials Co.	99 805	0,07
		1 161 945	**0,83**
Produits chimiques			
653	Air Products & Chemicals, Inc.	189 396	0,14
345	Albemarle Corp.	29 698	0,02
540	CF Industries Holdings, Inc.	46 073	0,03
2 049	Dow, Inc.	82 226	0,06
1 227	DuPont de Nemours, Inc.	93 559	0,07
753	Ecolab, Inc.	176 443	0,13
751	International Flavors & Fragrances, Inc.	63 497	0,04
1 408	Linde PLC	589 487	0,42
759	LyondellBasell Industries NV	56 371	0,04
936	Mosaic Co.	23 007	0,02
685	PPG Industries, Inc.	81 823	0,06
379	RPM International, Inc.	46 640	0,03
704	Sherwin-Williams Co.	239 311	0,17
110	Westlake Corp.	12 611	0,01
		1 730 142	**1,24**
Services commerciaux et fournitures			
1 198	Automatic Data Processing, Inc.	350 690	0,25
1 631	Block, Inc.	138 619	0,10
380	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	48 906	0,04
1 064	Cintas Corp.	194 393	0,14
199	Corpay, Inc.	67 346	0,05
363	Equifax, Inc.	92 511	0,07
745	Global Payments, Inc.	83 485	0,06
111	MarketAxess Holdings, Inc.	25 090	0,02
482	Moody's Corp.	228 164	0,16

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,05 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
2 853	PayPal Holdings, Inc.	243 504	0,17
486	Pentair PLC	48 911	0,04
433	Quanta Services, Inc.	136 850	0,10
646	Republic Services, Inc.	129 962	0,09
854	Rollins, Inc.	39 583	0,03
937	S&P Global, Inc.	466 654	0,34
1 151	Toast, Inc.	41 954	0,03
571	TransUnion	52 937	0,04
281	U-Haul Holding Co.	17 998	0,01
194	United Rentals, Inc.	136 661	0,10
726	Veralto Corp.	73 943	0,05
419	Verisk Analytics, Inc.	115 405	0,08
758	Waste Connections, Inc.	130 058	0,09
1 179	Waste Management, Inc.	237 910	0,17
		3 101 534	**2,23**
Ordinateurs et périphériques			
1 830	Accenture PLC	643 776	0,46
1 292	Airbnb, Inc.	169 782	0,12
17 192	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	3 254 446	2,33
14 751	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	2 809 180	2,02
27 711	Amazon.com, Inc.	6 079 516	4,36
44 596	Apple, Inc.	11 167 730	8,01
99	Booking Holdings, Inc.	491 874	0,35
390	CDW Corp.	67 876	0,05
1 456	Cognizant Technology Solutions Corp.	111 966	0,08
684	Crowdstrike Holdings, Inc.	234 037	0,17
932	Dell Technologies, Inc.	107 404	0,08
904	DoorDash, Inc.	151 646	0,11
1 437	eBay, Inc.	89 022	0,06
166	EPAM Systems, Inc.	38 814	0,03
366	Expedia Group, Inc.	68 197	0,05
169	F5, Inc.	42 498	0,03
1 910	Fortinet, Inc.	180 457	0,13
226	Gartner, Inc.	109 490	0,08
1 651	Gen Digital, Inc.	45 204	0,03
414	GoDaddy, Inc.	81 711	0,06
3 815	Hewlett Packard Enterprise Co.	81 450	0,06
2 847	HP, Inc.	92 898	0,07
2 699	International Business Machines Corp.	593 321	0,43
732	Match Group, Inc.	23 944	0,02
134	MercadoLibre, Inc.	227 859	0,16
6 410	Meta Platforms, Inc.	3 753 119	2,69
602	NetApp, Inc.	69 880	0,05
1 257	Netflix, Inc.	1 120 389	0,80
477	Okta, Inc.	37 588	0,03
1 900	Palo Alto Networks, Inc.	345 724	0,25
1 773	Pinterest, Inc.	51 417	0,04
915	Pure Storage, Inc.	56 208	0,04
1 559	Robinhood Markets, Inc.	58 088	0,04
374	Roku, Inc.	27 803	0,02
618	Seagate Technology Holdings PLC	53 340	0,04
3 097	Snap, Inc.	33 355	0,02
1 574	Super Micro Computer, Inc.	47 976	0,03
892	TE Connectivity PLC	127 529	0,09
5 525	Uber Technologies, Inc.	333 268	0,24
263	VeriSign, Inc.	54 431	0,04
1 016	Western Digital Corp.	60 584	0,04
454	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	33 619	0,02

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,05 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
269	Zscaler, Inc.	48 530	0,04
		33 276 946	**23,87**
Construction et ingénierie			
392	AECOM	41 873	0,03
862	DR Horton, Inc.	120 525	0,09
139	EMCOR Group, Inc.	63 092	0,04
708	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	96 550	0,07
9	NVR, Inc.	73 610	0,05
612	PulteGroup, Inc.	66 647	0,05
		462 297	**0,33**
Emballages et conditionnement			
254	Ardagh Group SA	-	0,00
909	Ball Corp.	50 113	0,04
354	Crown Holdings, Inc.	29 273	0,02
262	Packaging Corp. of America	58 984	0,04
		138 370	**0,10**
Distribution et vente en gros			
2 547	Copart, Inc.	146 172	0,10
1 682	Fastenal Co.	120 953	0,09
769	LKQ Corp.	28 261	0,02
111	Pool Corp.	37 844	0,03
102	Watsco, Inc.	48 337	0,03
129	WW Grainger, Inc.	135 972	0,10
		517 539	**0,37**
Services financiers diversifiés			
795	Ally Financial, Inc.	28 628	0,02
1 667	American Express Co.	494 749	0,36
289	Ameriprise Financial, Inc.	153 872	0,11
1 171	Apollo Global Management, Inc.	193 402	0,14
554	ARES Management Corp.	98 075	0,07
437	Blackrock, Inc.	447 973	0,32
2 120	Blackstone, Inc.	365 530	0,26
1 121	Capital One Financial Corp.	199 897	0,14
678	Carlyle Group, Inc.	34 232	0,03
306	Cboe Global Markets, Inc.	59 792	0,04
4 702	Charles Schwab Corp.	347 995	0,25
1 058	CME Group, Inc.	245 699	0,18
566	Coinbase Global, Inc.	140 538	0,10
737	Discover Financial Services	127 670	0,09
837	Franklin Resources, Inc.	16 983	0,01
1 687	Intercontinental Exchange, Inc.	251 380	0,18
1 815	KKR & Co., Inc.	268 457	0,19
220	LPL Financial Holdings, Inc.	71 832	0,05
2 418	Mastercard, Inc.	1 273 246	0,91
1 260	Nasdaq, Inc.	97 411	0,07
572	Raymond James Financial, Inc.	88 849	0,07
323	SEI Investments Co.	26 641	0,02
1 161	Synchrony Financial	75 465	0,06
654	T. Rowe Price Group, Inc.	73 961	0,05
342	Tradeweb Markets, Inc.	44 775	0,03
4 894	Visa, Inc.	1 546 700	1,11
		6 773 752	**4,86**
Télécommunications diversifiées			
3 124	Arista Networks, Inc.	345 296	0,25

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,05 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
21 007	AT&T, Inc.	478 329	0,34
11 692	Cisco Systems, Inc.	692 166	0,50
2 388	Corning, Inc.	113 478	0,08
1 070	GCI Liberty, Inc.	-	0,00
967	Juniper Networks, Inc.	36 214	0,03
490	Motorola Solutions, Inc.	226 493	0,16
1 542	T-Mobile U.S., Inc.	340 366	0,25
12 332	Verizon Communications, Inc.	493 157	0,35
		2 725 499	**1,96**
Services publics d'électricité			
877	CMS Energy Corp.	58 452	0,04
1 017	Consolidated Edison, Inc.	90 747	0,06
911	Constellation Energy Corp.	203 800	0,15
2 465	Dominion Energy, Inc.	132 765	0,10
1 135	Edison International	90 618	0,06
1 256	Entergy Corp.	95 230	0,07
1 050	Eversource Energy	60 301	0,04
2 939	Exelon Corp.	110 624	0,08
6 022	NextEra Energy, Inc.	431 717	0,31
617	NRG Energy, Inc.	55 666	0,04
5 965	PG&E Corp.	120 374	0,09
1 463	Public Service Enterprise Group, Inc.	123 609	0,09
1 860	Sempra	163 159	0,12
		1 737 062	**1,25**
Équipements électriques			
681	AMETEK, Inc.	122 757	0,09
1 174	Eaton Corp. PLC	389 616	0,28
1 682	Emerson Electric Co.	208 450	0,15
150	Zebra Technologies Corp.	57 933	0,04
		778 756	**0,56**
Produits électroniques			
253	Allegion PLC	33 062	0,02
3 537	Amphenol Corp.	245 645	0,18
1 025	Fortive Corp.	76 875	0,05
452	Garmin Ltd.	93 229	0,07
158	Hubbell, Inc.	66 185	0,05
330	Jabil, Inc.	47 487	0,03
510	Keysight Technologies, Inc.	81 921	0,06
63	Mettler-Toledo International, Inc.	77 092	0,05
717	Trimble, Inc.	50 663	0,04
		772 159	**0,55**
Équipement et services énergétiques			
397	Enphase Energy, Inc.	27 266	0,02
303	First Solar, Inc.	53 401	0,04
		80 667	**0,06**
Produits alimentaires			
1 097	Albertsons Cos., Inc.	21 545	0,02
559	Campbell's Co.	23 411	0,02
1 402	Conagra Brands, Inc.	38 905	0,03
1 630	General Mills, Inc.	103 945	0,07
432	Hershey Co.	73 159	0,05
886	Hormel Foods Corp.	27 794	0,02
313	J.M. Smucker Co.	34 468	0,02
810	Kellanova	65 586	0,05

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,05 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
2 654	Kraft Heinz Co.	81 504	0,06
2 019	Kroger Co.	123 462	0,09
419	Lamb Weston Holdings, Inc.	28 002	0,02
741	McCormick & Co., Inc.	56 494	0,04
1 449	Sysco Corp.	110 790	0,08
839	Tyson Foods, Inc.	48 192	0,03
		837 257	**0,60**
Produits forestiers			
961	International Paper Co.	51 721	0,04
		51 721	**0,04**
Services publics de gaz			
456	Atmos Energy Corp.	63 507	0,05
1 307	NiSource, Inc.	48 045	0,03
		111 552	**0,08**
Équipements et fournitures de soins de santé			
5 097	Abbott Laboratories	576 522	0,41
850	Agilent Technologies, Inc.	114 189	0,08
209	Align Technology, Inc.	43 579	0,03
2 039	Avantor, Inc.	42 962	0,03
1 485	Baxter International, Inc.	43 303	0,03
466	Bio-Techne Corp.	33 566	0,02
4 326	Boston Scientific Corp.	386 398	0,28
585	Cooper Cos., Inc.	53 779	0,04
1 900	Danaher Corp.	436 145	0,31
1 770	Edwards Lifesciences Corp.	131 033	0,09
538	Exact Sciences Corp.	30 230	0,02
1 341	GE HealthCare Technologies, Inc.	104 839	0,08
678	Hologic, Inc.	48 877	0,03
242	IDEXX Laboratories, Inc.	100 053	0,07
206	Insulet Corp.	53 780	0,04
1 041	Intuitive Surgical, Inc.	543 360	0,39
3 767	Medtronic PLC	300 908	0,22
431	ResMed, Inc.	98 565	0,07
358	Revvity, Inc.	39 956	0,03
428	Solventum Corp.	28 274	0,02
290	STERIS PLC	59 612	0,04
1 009	Stryker Corp.	363 291	0,26
137	Teleflex, Inc.	24 383	0,02
1 119	Thermo Fisher Scientific, Inc.	582 137	0,42
173	Waters Corp.	64 180	0,05
213	West Pharmaceutical Services, Inc.	69 770	0,05
598	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	63 167	0,05
		4 436 858	**3,18**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 554	Centene Corp.	94 141	0,07
152	Charles River Laboratories International, Inc.	28 059	0,02
135	DaVita, Inc.	20 189	0,01
682	Elevance Health, Inc.	251 590	0,18
571	HCA Healthcare, Inc.	171 386	0,12
354	Humana, Inc.	89 814	0,06
535	IQVIA Holdings, Inc.	105 133	0,08
247	Labcorp Holdings, Inc.	56 642	0,04
172	Molina Healthcare, Inc.	50 061	0,04
327	Quest Diagnostics, Inc.	49 331	0,04

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,05 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
2 705	UnitedHealth Group, Inc.	1 368 351	0,98
		2 284 697	**1,64**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 284	DraftKings, Inc.	47 765	0,03
522	Flutter Entertainment PLC	134 911	0,10
726	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	179 438	0,13
130	Hyatt Hotels Corp.	20 407	0,02
1 075	Las Vegas Sands Corp.	55 212	0,04
474	Live Nation Entertainment, Inc.	61 383	0,04
703	Marriott International, Inc.	196 095	0,14
685	MGM Resorts International	23 735	0,02
305	Wynn Resorts Ltd.	26 279	0,02
		745 225	**0,54**
Biens ménagers durables			
154	Snap-on, Inc.	52 280	0,04
452	Stanley Black & Decker, Inc.	36 291	0,02
		88 571	**0,06**
Produits ménagers			
236	Avery Dennison Corp.	44 163	0,03
719	Church & Dwight Co., Inc.	75 286	0,06
362	Clorox Co.	58 792	0,04
989	Kimberly-Clark Corp.	129 599	0,09
		307 840	**0,22**
Industrie			
1 613	3M Co.	208 222	0,15
349	A.O. Smith Corp.	23 805	0,02
211	Axon Enterprise, Inc.	125 402	0,09
135	Carlisle Cos., Inc.	49 794	0,03
873	Illinois Tool Works, Inc.	221 358	0,16
378	Parker-Hannifin Corp.	240 419	0,17
		869 000	**0,62**
Assurances			
1 563	Aflac, Inc.	161 677	0,12
776	Allstate Corp.	149 605	0,11
207	American Financial Group, Inc.	28 345	0,02
1 892	American International Group, Inc.	137 738	0,10
574	Aon PLC	206 158	0,15
1 105	Arch Capital Group Ltd.	102 047	0,07
731	Arthur J Gallagher & Co.	207 494	0,15
150	Assurant, Inc.	31 983	0,02
3 882	Berkshire Hathaway, Inc.	1 759 633	1,26
722	Brown & Brown, Inc.	73 659	0,05
1 128	Chubb Ltd.	311 666	0,22
459	Cincinnati Financial Corp.	65 958	0,05
796	Corebridge Financial, Inc.	23 824	0,02
943	Equitable Holdings, Inc.	44 481	0,03
73	Erie Indemnity Co.	30 093	0,02
127	Everest Group Ltd.	46 032	0,03
763	Fidelity National Financial, Inc.	42 835	0,03
860	Hartford Financial Services Group, Inc.	94 084	0,07
547	Loews Corp.	46 325	0,03
38	Markel Group, Inc.	65 597	0,05
1 445	Marsh & McLennan Cos., Inc.	306 933	0,22
1 749	MetLife, Inc.	143 208	0,10

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,05 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
678	Principal Financial Group, Inc.	52 484	0,04
1 713	Progressive Corp.	410 452	0,29
1 046	Prudential Financial, Inc.	123 982	0,09
670	Travelers Cos., Inc.	161 396	0,12
889	W.R. Berkley Corp.	52 024	0,04
299	Willis Towers Watson PLC	93 659	0,07
		4 973 372	**3,57**
Équipements et produits de loisirs			
3 051	Carnival Corp.	76 031	0,05
718	Royal Caribbean Cruises Ltd.	165 635	0,12
		241 666	**0,17**
Machines			
1 421	Caterpillar, Inc.	515 482	0,37
2 578	CNH Industrial NV	29 209	0,02
764	Deere & Co.	323 707	0,23
409	Dover Corp.	76 729	0,05
809	GE Vernova, Inc.	266 104	0,19
496	Graco, Inc.	41 808	0,03
222	IDEX Corp.	46 462	0,03
1 186	Ingersoll Rand, Inc.	107 286	0,08
160	Nordson Corp.	33 478	0,02
1 177	Otis Worldwide Corp.	109 002	0,08
333	Rockwell Automation, Inc.	95 168	0,07
301	Toro Co.	24 110	0,02
1 049	Vertiv Holdings Co.	119 177	0,09
514	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	97 449	0,07
714	Xylem, Inc.	82 838	0,06
		1 968 009	**1,41**
Médias			
272	Charter Communications, Inc.	93 234	0,07
11 318	Comcast Corp.	424 765	0,31
112	FactSet Research Systems, Inc.	53 791	0,04
654	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	31 771	0,02
410	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	18 753	0,01
1 096	Interpublic Group of Cos., Inc.	30 710	0,02
620	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	57 449	0,04
1 115	News Corp. Catégorie d'Actions A	30 707	0,02
575	Omnicom Group, Inc.	49 473	0,04
1 319	Trade Desk, Inc.	155 022	0,11
5 319	Walt Disney Co.	592 271	0,43
6 843	Warner Bros Discovery, Inc.	72 331	0,05
		1 610 277	**1,16**
Métaux et mines			
4 221	Freeport-McMoRan, Inc.	160 736	0,11
3 359	Newmont Corp.	125 022	0,09
698	Nucor Corp.	81 464	0,06
166	Reliance, Inc.	44 697	0,03
434	Steel Dynamics, Inc.	49 506	0,04
		461 425	**0,33**
Pétrole et gaz			
2 942	Baker Hughes Co.	120 681	0,09
667	Cheniere Energy, Inc.	143 318	0,10
2 594	Halliburton Co.	70 531	0,05
472	HF Sinclair Corp.	16 544	0,01

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,05 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
983	Marathon Petroleum Corp.	137 128	0,10
1 715	ONEOK, Inc.	172 186	0,12
1 234	Phillips 66	140 590	0,10
4 163	Schlumberger NV	159 609	0,12
611	Targa Resources Corp.	109 064	0,08
941	Valero Energy Corp.	115 357	0,08
3 581	Williams Cos., Inc.	193 804	0,14
		1 378 812	**0,99**
Produits personnels			
679	Estee Lauder Cos., Inc.	50 912	0,04
5 626	Kenvue, Inc.	120 115	0,08
		171 027	**0,12**
Laboratoires pharmaceutiques			
5 174	AbbVie, Inc.	919 420	0,66
849	Becton Dickinson & Co.	192 613	0,14
5 956	Bristol-Myers Squibb Co.	336 871	0,24
709	Cardinal Health, Inc.	83 853	0,06
522	Cencora, Inc.	117 283	0,08
826	Cigna Group	228 092	0,16
3 695	CVS Health Corp.	165 869	0,12
1 177	Dexcom, Inc.	91 535	0,07
2 370	Eli Lilly & Co.	1 829 640	1,31
370	Henry Schein, Inc.	25 604	0,02
7 053	Johnson & Johnson	1 020 005	0,73
381	McKesson Corp.	217 136	0,16
7 427	Merck & Co., Inc.	738 838	0,53
293	Neurocrine Biosciences, Inc.	39 994	0,03
16 559	Pfizer, Inc.	439 310	0,31
3 506	Viatris, Inc.	43 650	0,03
1 330	Zoetis, Inc.	216 697	0,16
		6 706 410	**4,81**
Immobilier			
900	CBRE Group, Inc.	118 161	0,09
1 204	CoStar Group, Inc.	86 194	0,06
		204 355	**0,15**
Société civile de placement immobilier			
463	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	45 166	0,03
957	American Homes 4 Rent	35 811	0,03
1 373	American Tower Corp.	251 822	0,18
1 581	Annaly Capital Management, Inc.	28 932	0,02
418	AvalonBay Communities, Inc.	91 947	0,07
441	BXP, Inc.	32 793	0,02
313	Camden Property Trust	36 321	0,03
1 277	Crown Castle, Inc.	115 900	0,08
962	Digital Realty Trust, Inc.	170 591	0,12
280	Equinix, Inc.	264 009	0,19
521	Equity LifeStyle Properties, Inc.	34 699	0,02
1 003	Equity Residential	71 975	0,05
189	Essex Property Trust, Inc.	53 948	0,04
623	Extra Space Storage, Inc.	93 201	0,07
806	Gaming & Leisure Properties, Inc.	38 817	0,03
2 047	Healthpeak Properties, Inc.	41 493	0,03
2 063	Host Hotels & Resorts, Inc.	36 144	0,03
1 710	Invitation Homes, Inc.	54 669	0,04
862	Iron Mountain, Inc.	90 605	0,06
1 981	Kimco Realty Corp.	46 415	0,03

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,05 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
341	Mid-America Apartment Communities, Inc.	52 708	0,04
2 720	Prologis, Inc.	287 504	0,21
463	Public Storage	138 641	0,10
2 558	Realty Income Corp.	136 623	0,10
507	Regency Centers Corp.	37 482	0,03
315	SBA Communications Corp.	64 197	0,05
958	Simon Property Group, Inc.	164 977	0,12
374	Sun Communities, Inc.	45 991	0,03
920	UDR, Inc.	39 937	0,03
1 218	Ventas, Inc.	71 728	0,05
3 077	VICI Properties, Inc.	89 879	0,06
1 816	Welltower, Inc.	228 870	0,16
2 124	Weyerhaeuser Co.	59 791	0,04
663	WP Carey, Inc.	36 120	0,03
		3 089 706	**2,22**
Commerce de détail			
50	AutoZone, Inc.	160 100	0,11
597	Best Buy Co., Inc.	51 223	0,04
186	Burlington Stores, Inc.	53 021	0,04
454	CarMax, Inc.	37 119	0,03
334	Carvana Co.	67 922	0,05
4 023	Chipotle Mexican Grill, Inc.	242 587	0,17
1 302	Costco Wholesale Corp.	1 192 983	0,86
344	Darden Restaurants, Inc.	64 221	0,05
169	Dick's Sporting Goods, Inc.	38 674	0,03
641	Dollar General Corp.	48 601	0,04
598	Dollar Tree, Inc.	44 814	0,03
101	Domino's Pizza, Inc.	42 396	0,03
590	Ferguson Enterprises, Inc.	102 406	0,07
410	Genuine Parts Co.	47 872	0,03
2 910	Home Depot, Inc.	1 131 961	0,81
1 657	Lowe's Cos., Inc.	408 948	0,29
331	Lululemon Athletica, Inc.	126 578	0,09
2 101	McDonald's Corp.	609 059	0,44
170	O'Reilly Automotive, Inc.	201 586	0,14
975	Ross Stores, Inc.	147 488	0,11
3 304	Starbucks Corp.	301 490	0,22
1 353	Target Corp.	182 899	0,13
3 297	TJX Cos., Inc.	398 311	0,29
1 580	Tractor Supply Co.	83 835	0,06
138	Ulta Beauty, Inc.	60 020	0,04
2 119	Walgreens Boots Alliance, Inc.	19 770	0,01
12 952	Walmart, Inc.	1 170 213	0,84
374	Williams-Sonoma, Inc.	69 257	0,05
826	Yum! Brands, Inc.	110 816	0,08
		7 216 170	**5,18**
Semi-conducteurs			
4 742	Advanced Micro Devices, Inc.	572 786	0,41
1 459	Analog Devices, Inc.	309 979	0,22
2 415	Applied Materials, Inc.	392 751	0,28
13 020	Broadcom, Inc.	3 018 557	2,17
443	Entegris, Inc.	43 884	0,03
12 461	Intel Corp.	249 843	0,18
393	KLA Corp.	247 637	0,18
3 811	Lam Research Corp.	275 268	0,20
2 545	Marvell Technology, Inc.	281 095	0,20
1 576	Microchip Technology, Inc.	90 384	0,07
3 257	Micron Technology, Inc.	274 109	0,20

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,05 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
143	Monolithic Power Systems, Inc.	84 613	0,06
71 954	NVIDIA Corp.	9 662 703	6,93
748	NXP Semiconductors NV	155 472	0,11
1 253	ON Semiconductor Corp.	79 002	0,06
280	Qorvo, Inc.	19 580	0,01
3 264	QUALCOMM, Inc.	501 416	0,36
474	Skyworks Solutions, Inc.	42 034	0,03
480	Teradyne, Inc.	60 442	0,04
2 675	Texas Instruments, Inc.	501 589	0,36
		16 863 144	**12,10**
Logiciels			
1 290	Adobe, Inc.	573 637	0,41
444	Akamai Technologies, Inc.	42 469	0,03
257	ANSYS, Inc.	86 694	0,06
611	AppLovin Corp.	197 860	0,14
83	Aspen Technology, Inc.	20 719	0,02
470	Atlassian Corp.	114 389	0,08
632	Autodesk, Inc.	186 800	0,13
470	Bentley Systems, Inc.	21 949	0,02
347	Broadridge Financial Solutions, Inc.	78 453	0,06
804	Cadence Design Systems, Inc.	241 570	0,17
894	Cloudflare, Inc.	96 266	0,07
824	Datadog, Inc.	117 741	0,08
460	Dayforce, Inc.	33 414	0,02
592	DocuSign, Inc.	53 245	0,04
875	Dynatrace, Inc.	47 556	0,03
737	Electronic Arts, Inc.	107 823	0,08
72	Fair Isaac Corp.	143 347	0,10
1 617	Fidelity National Information Services, Inc.	130 605	0,09
1 691	Fiserv, Inc.	347 365	0,25
143	HubSpot, Inc.	99 638	0,07
821	Intuit, Inc.	515 999	0,37
214	Jack Henry & Associates, Inc.	37 514	0,03
180	Manhattan Associates, Inc.	48 643	0,04
20 711	Microsoft Corp.	8 729 687	6,26
537	MicroStrategy, Inc.	155 526	0,11
217	MongoDB, Inc.	50 520	0,04
741	Nutanix, Inc.	45 334	0,03
4 871	Oracle Corp.	811 704	0,58
5 949	Palantir Technologies, Inc.	449 923	0,32
952	Paychex, Inc.	133 489	0,10
152	Paycom Software, Inc.	31 155	0,02
353	PTC, Inc.	64 906	0,05
1 407	ROBLOX Corp.	81 409	0,06
315	Roper Technologies, Inc.	163 753	0,12
2 801	Salesforce, Inc.	936 458	0,67
642	Samsara, Inc.	28 049	0,02
606	ServiceNow, Inc.	642 433	0,46
886	Snowflake, Inc.	136 807	0,10
642	SS&C Technologies Holdings, Inc.	48 651	0,04
451	Synopsys, Inc.	218 897	0,16
515	Take-Two Interactive Software, Inc.	94 801	0,07
449	Twilio, Inc.	48 528	0,03
125	Tyler Technologies, Inc.	72 080	0,05
452	Veeva Systems, Inc.	95 033	0,07
626	Workday, Inc.	161 527	0,12
729	Zoom Communications, Inc.	59 494	0,04
		16 603 860	**11,91**

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,05 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Textiles et vêtements			
447	Deckers Outdoor Corp.	90 781	0,06
3 477	NIKE, Inc.	263 105	0,19
		353 886	**0,25**
Transports			
344	CH Robinson Worldwide, Inc.	35 542	0,03
5 694	CSX Corp.	183 745	0,13
415	Expeditors International of Washington, Inc.	45 970	0,03
682	FedEx Corp.	191 867	0,14
238	JB Hunt Transport Services, Inc.	40 617	0,03
475	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	25 194	0,02
664	Norfolk Southern Corp.	155 841	0,11
566	Old Dominion Freight Line, Inc.	99 842	0,07
1 790	Union Pacific Corp.	408 192	0,29
2 140	United Parcel Service, Inc.	269 854	0,20
		1 456 664	**1,05**
Eau			
573	American Water Works Co., Inc.	71 333	0,05
764	Essential Utilities, Inc.	27 748	0,02
		99 081	**0,07**
Total des Actions		**139 454 217**	**100,05**
Total des valeurs mobilières		**139 454 217**	**100,05**

Instruments financiers dérivés – (0,04) % (31 décembre 2023 – (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,04) % (31 décembre 2023 – (0,01) %)

Contrats de change à terme ouverts* – (0,04) % (31 décembre 2023 – (0,01) %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	EUR	7 419 449	USD	7 744 302	(52 032)	(0,04)
03/02/2025	EUR	140 758	USD	146 923	(989)	0,00
03/02/2025	USD	110 504	EUR	106 319	275	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**275**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(53 021)**	**(0,04)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(52 746)**	**(0,04)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(52 746)**	**(0,04)**
Total des instruments financiers dérivés					**(52 746)**	**(0,04)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					139 401 471	100,01
Autres engagements nets – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,05 %)					(11 700)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**139 389 771**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,95
Autres Actifs courants	0,05
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,08 % (31 décembre 2023 – 100,15 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
21 050	ANA Holdings, Inc.	60 318 775	0,08
19 004	Japan Airlines Co. Ltd.	47 367 470	0,06
		107 686 245	**0,14**
Pièces automobiles			
76 299	Bridgestone Corp.	407 436 660	0,55
252 710	Denso Corp.	559 626 295	0,75
95 487	Sumitomo Electric Industries Ltd.	272 472 155	0,36
21 771	Toyota Industries Corp.	280 083 915	0,38
		1 519 619 025	**2,04**
Automobiles			
599 748	Honda Motor Co. Ltd.	920 613 180	1,24
297 799	Nissan Motor Co. Ltd.	142 943 520	0,19
78 374	Subaru Corp.	221 093 054	0,30
210 001	Suzuki Motor Corp.	375 901 790	0,50
1 371 983	Toyota Motor Corp.	4 316 258 518	5,79
		5 976 810 062	**8,02**
Banques			
76 288	Chiba Bank Ltd.	93 262 080	0,13
140 604	Concordia Financial Group Ltd.	122 480 144	0,16
194 008	Japan Post Bank Co. Ltd.	289 944 956	0,39
1 483 861	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2 739 207 406	3,67
322 363	Mizuho Financial Group, Inc.	1 248 511 899	1,67
279 444	Resona Holdings, Inc.	319 823 658	0,43
57 322	Shizuoka Financial Group, Inc.	73 630 109	0,10
498 227	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1 875 326 428	2,52
86 889	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	320 794 188	0,43
		7 082 980 868	**9,50**
Boissons			
234 333	Asahi Group Holdings Ltd.	388 289 781	0,52
125 993	Kirin Holdings Co. Ltd.	258 159 657	0,35
22 553	Suntory Beverage & Food Ltd.	113 058 189	0,15
		759 507 627	**1,02**
Produits du bâtiment			
26 296	AGC, Inc.	121 619 000	0,16
35 253	Daikin Industries Ltd.	657 820 980	0,88
18 651	TOTO Ltd.	70 967 055	0,10
		850 407 035	**1,14**
Produits chimiques			
167 650	Asahi Kasei Corp.	183 157 625	0,24
181 022	Mitsubishi Chemical Group Corp.	144 763 293	0,19
22 814	Mitsui Chemicals, Inc.	79 164 580	0,11
126 654	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	129 630 369	0,17
23 051	Nippon Sanso Holdings Corp.	101 977 624	0,14
94 452	Nitto Denko Corp.	253 131 360	0,34
240 744	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 274 980 224	1,71
185 014	Toray Industries, Inc.	185 291 521	0,25
		2 352 096 596	**3,15**
Services commerciaux et fournitures			
51 745	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	114 848 028	0,15
187 403	Recruit Holdings Co. Ltd.	2 088 606 435	2,80

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,08 % (31 décembre 2023 – 100,15 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
56 118	Secom Co. Ltd.	301 297 542	0,41
31 969	TOPPAN Holdings, Inc.	134 557 521	0,18
		2 639 309 526	**3,54**
Ordinateurs et périphériques			
221 416	Fujitsu Ltd.	619 854 092	0,83
382 184	LY Corp.	160 287 970	0,22
59 081	M3, Inc.	82 536 157	0,11
33 499	MonotaRO Co. Ltd.	89 509 328	0,12
32 816	NEC Corp.	450 235 520	0,60
50 609	Nomura Research Institute Ltd.	235 787 331	0,32
84 338	NTT Data Group Corp.	255 544 140	0,34
43 072	Obic Co. Ltd.	202 136 896	0,27
30 704	Otsuka Corp.	110 810 736	0,15
200 155	Rakuten Group, Inc.	171 913 130	0,23
20 905	SCSK Corp.	69 634 555	0,09
16 939	Trend Micro, Inc.	145 116 413	0,20
18 069	ZOZO, Inc.	88 483 893	0,12
		2 681 850 161	**3,60**
Construction et ingénierie			
79 316	Daiwa House Industry Co. Ltd.	385 317 128	0,52
53 068	Kajima Corp.	152 888 908	0,20
86 788	Obayashi Corp.	181 647 284	0,24
50 995	Sekisui Chemical Co. Ltd.	138 451 425	0,18
80 013	Sekisui House Ltd.	302 609 166	0,41
22 179	Taisei Corp.	147 246 381	0,20
		1 308 160 292	**1,75**
Distribution et vente en gros			
158 846	ITOCHU Corp.	1 244 081 872	1,67
190 418	Marubeni Corp.	455 575 065	0,61
446 766	Mitsubishi Corp.	1 163 378 664	1,56
337 280	Mitsui & Co. Ltd.	1 116 734 080	1,50
145 659	Sumitomo Corp.	499 319 052	0,67
84 955	Toyota Tsusho Corp.	240 252 740	0,32
		4 719 341 473	**6,33**
Services financiers diversifiés			
177 306	Daiwa Securities Group, Inc.	185 816 688	0,25
132 620	Japan Exchange Group, Inc.	234 737 400	0,31
117 618	Mitsubishi HC Capital, Inc.	122 557 956	0,16
401 621	Nomura Holdings, Inc.	374 029 637	0,50
154 242	ORIX Corp.	525 656 736	0,71
36 509	SBI Holdings, Inc.	145 378 838	0,20
		1 588 177 255	**2,13**
Télécommunications diversifiées			
2 366	Hikari Tsushin, Inc.	81 579 680	0,11
205 033	KDDI Corp.	1 033 776 386	1,39
3 993 190	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	630 924 020	0,84
3 822 780	SoftBank Corp.	760 350 942	1,02
127 687	SoftBank Group Corp.	1 172 805 095	1,57
		3 679 436 123	**4,93**
Équipements électriques			
31 000	Brother Industries Ltd.	83 622 500	0,11
124 765	Canon, Inc.	643 912 165	0,86
33 610	Fujikura Ltd.	220 078 280	0,30

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,08 % (31 décembre 2023 – 100,15 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
70 597	Ricoh Co. Ltd.	127 886 466	0,17
38 472	Seiko Epson Corp.	110 626 236	0,15
		1 186 125 647	**1,59**
Produits électroniques			
46 548	Hoya Corp.	922 348 620	1,24
171 628	Kyocera Corp.	270 399 914	0,36
48 541	Minebea Mitsumi, Inc.	124 726 100	0,17
226 111	Murata Manufacturing Co. Ltd.	578 731 105	0,77
111 612	NIDEC Corp.	318 652 260	0,43
10 920	SCREEN Holdings Co. Ltd.	103 630 800	0,14
31 700	Shimadzu Corp.	141 413 700	0,19
259 765	TDK Corp.	538 362 963	0,72
30 570	Yokogawa Electric Corp.	103 876 860	0,14
		3 102 142 322	**4,16**
Produits alimentaires			
106 052	Aeon Co. Ltd.	391 862 140	0,53
75 274	Ajinomoto Co., Inc.	485 667 848	0,65
110 056	Kikkoman Corp.	193 973 700	0,26
24 408	Kobe Bussan Co. Ltd.	83 963 520	0,11
38 075	MEIJI Holdings Co. Ltd.	121 878 075	0,16
32 533	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	124 373 659	0,17
41 607	Yakult Honsha Co. Ltd.	124 280 109	0,17
		1 525 999 051	**2,05**
Services publics de gaz			
48 605	Osaka Gas Co. Ltd.	168 173 300	0,22
		168 173 300	**0,22**
Équipements et fournitures de soins de santé			
149 602	FUJIFILM Holdings Corp.	495 033 018	0,66
157 380	Olympus Corp.	373 069 290	0,50
67 042	Sysmex Corp.	195 527 993	0,26
179 287	Terumo Corp.	548 976 794	0,74
		1 612 607 095	**2,16**
Hôtels, restaurants et loisirs			
145 804	Oriental Land Co. Ltd.	498 941 288	0,67
14 958	Toho Co. Ltd.	92 051 532	0,12
		590 992 820	**0,79**
Biens ménagers durables			
17 983	Fuji Electric Co. Ltd.	153 898 514	0,21
31 757	Makita Corp.	153 799 151	0,20
		307 697 665	**0,41**
Produits ménagers			
14 522	Hoshizaki Corp.	90 965 808	0,12
311 597	Panasonic Holdings Corp.	511 953 871	0,69
834 288	Sony Group Corp.	2 810 716 272	3,77
		3 413 635 951	**4,58**
Assurances			
120 953	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	512 235 955	0,69
257 077	Japan Post Holdings Co. Ltd.	383 173 269	0,51
25 604	Japan Post Insurance Co. Ltd.	74 430 828	0,10
171 949	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	593 052 101	0,80
119 126	Sompo Holdings, Inc.	490 679 994	0,66

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,08 % (31 décembre 2023 – 100,15 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Assurances (suite)			
65 452	T&D Holdings, Inc.	190 170 786	0,25
251 111	Tokio Marine Holdings, Inc.	1 438 363 808	1,93
		3 682 106 741	**4,94**
Équipements et produits de loisirs			
79 378	Bandai Namco Holdings, Inc.	299 969 462	0,40
138 839	Nintendo Co. Ltd.	1 286 204 496	1,73
10 141	Shimano, Inc.	216 915 990	0,29
123 446	Yamaha Motor Co. Ltd.	173 379 907	0,23
		1 976 469 855	**2,65**
Machines			
43 286	Daifuku Co. Ltd.	142 843 800	0,19
126 370	FANUC Corp.	527 594 750	0,71
14 169	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	49 832 373	0,07
619 602	Hitachi Ltd.	2 439 373 074	3,27
26 001	Keyence Corp.	1 680 444 630	2,25
117 121	Komatsu Ltd.	509 476 350	0,68
125 797	Kubota Corp.	231 340 683	0,31
23 430	Omron Corp.	125 420 790	0,17
7 652	SMC Corp.	475 801 360	0,64
30 298	Yaskawa Electric Corp.	123 221 966	0,17
		6 305 349 776	**8,46**
Médias			
26 643	Dentsu Group, Inc.	101 563 116	0,14
		101 563 116	**0,14**
Métaux et mines			
121 070	Nippon Steel Corp.	385 244 740	0,52
32 996	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	119 214 548	0,16
		504 459 288	**0,68**
Produits personnels			
75 556	Kao Corp.	482 651 728	0,65
64 869	Shiseido Co. Ltd.	180 757 469	0,24
181 227	Unicharm Corp.	236 048 168	0,32
		899 457 365	**1,21**
Laboratoires pharmaceutiques			
241 832	Astellas Pharma, Inc.	371 091 204	0,50
89 751	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	628 167 249	0,84
234 170	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 019 107 840	1,37
33 592	Eisai Co. Ltd.	145 419 768	0,20
32 473	Kyowa Kirin Co. Ltd.	77 139 612	0,10
49 982	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	81 695 579	0,11
59 637	Otsuka Holdings Co. Ltd.	512 878 200	0,69
101 052	Shionogi & Co. Ltd.	224 234 388	0,30
212 603	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	888 893 143	1,19
		3 948 626 983	**5,30**
Immobilier			
7 845	Daito Trust Construction Co. Ltd.	137 875 875	0,19
61 357	Hulic Co. Ltd.	84 059 090	0,11
144 409	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	317 772 005	0,43
356 954	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	453 331 580	0,61
41 359	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	204 313 460	0,27
		1 197 352 010	**1,61**

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,08 % (31 décembre 2023 – 100,15 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur JPY	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
860	Japan Real Estate Investment Corp.	92 794 000	0,12
1 020	Nippon Building Fund, Inc.	124 848 000	0,17
		217 642 000	**0,29**
Commerce de détail			
25 515	Fast Retailing Co. Ltd.	1 373 217 300	1,84
53 935	MatsukiyoCocokara & Co.	124 320 175	0,17
11 549	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	71 488 310	0,10
10 705	Nitori Holdings Co. Ltd.	199 487 675	0,27
50 836	Pan Pacific International Holdings Corp.	219 408 176	0,29
45 489	Tokyo Gas Co. Ltd.	198 786 930	0,27
12 883	Zensho Holdings Co. Ltd.	115 483 212	0,15
		2 302 191 778	**3,09**
Semi-conducteurs			
102 382	Advantest Corp.	941 709 636	1,26
12 311	Disco Corp.	526 049 030	0,70
20 504	Kokusai Electric Corp.	43 981 080	0,06
10 647	Lasertec Corp.	161 674 695	0,22
224 979	Renesas Electronics Corp.	460 419 524	0,62
59 875	Tokyo Electron Ltd.	1 448 076 875	1,94
		3 581 910 840	**4,80**
Logiciels			
46 410	Capcom Co. Ltd.	161 228 340	0,22
13 424	Konami Group Corp.	198 675 200	0,27
44 984	Nexon Co. Ltd.	106 904 476	0,14
5 143	Oracle Corp. Japan	77 942 165	0,10
28 457	TIS, Inc.	106 343 809	0,14
		651 093 990	**0,87**
Textiles et vêtements			
91 371	Asics Corp.	284 163 810	0,38
		284 163 810	**0,38**
Transports			
103 232	Central Japan Railway Co.	306 082 880	0,41
121 347	East Japan Railway Co.	339 164 865	0,46
30 759	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	126 634 803	0,17
49 624	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	111 877 308	0,15
45 886	Mitsui OSK Lines Ltd.	252 740 088	0,34
58 527	Nippon Yusen KK	308 612 871	0,41
42 187	SG Holdings Co. Ltd.	63 533 622	0,09
70 985	Tokyu Corp.	119 822 680	0,16
59 121	West Japan Railway Co.	165 361 437	0,22
		1 793 830 554	**2,41**
Total des Actions		**74 618 974 245**	**100,08**
Total des valeurs mobilières		**74 618 974 245**	**100,08**

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,11) % (31 décembre 2023 – (0,18) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,11) % (31 décembre 2023 – (0,18) %)

Contrats de change à terme ouverts* – (0,11) % (31 décembre 2023 – (0,18) %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente JPY	% du Compartiment
04/02/2025	EUR	40 474 180	JPY	6 631 633 766	(59 448 189)	(0,08)
04/02/2025	EUR	1 503 400	JPY	244 794 403	(672 790)	0,00
04/02/2025	GBP	14 551 624	JPY	2 873 501 958	(19 523 216)	(0,03)
04/02/2025	GBP	541 118	JPY	106 043 884	84 446	0,00
04/02/2025	USD	4 225 157	JPY	663 493 317	(1 669 027)	0,00
04/02/2025	USD	152 536	JPY	23 899 107	(6 063)	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**84 446**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(81 319 285)**	**(0,11)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(81 234 839)**	**(0,11)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(81 234 839)**	**(0,11)**
Total des instruments financiers dérivés					**(81 234 839)**	**(0,11)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					74 537 739 406	99,97
Autre Actif net – 0,03 % (31 décembre 2023 – 0,03 %)					18 722 923	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**74 556 462 329**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont BNP Paribas SA, State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,56
Autres Actifs courants	0,44
Actif total	100,00

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,27 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
56	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	659 214	0,06
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**659 214**	**0,06**

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
245 000	3M Co.	A3	3,38	01/03/2029	230 851	0,02
290 000	3M Co.	A3	2,38	26/08/2029	260 101	0,02
400 000	3M Co.	A3	4,00	14/09/2048	314 196	0,03
290 000	3M Co.	A3	3,25	26/08/2049	196 318	0,02
538 000	Abbott Laboratories	Aa3	4,75	30/11/2036	518 906	0,05
1 020 000	Abbott Laboratories	Aa3	4,90	30/11/2046	951 089	0,08
536 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	14/11/2028	527 638	0,05
730 000	AbbVie, Inc.	A3	4,80	15/03/2029	728 920	0,06
1 630 000	AbbVie, Inc.	A3	3,20	21/11/2029	1 512 640	0,13
635 000	AbbVie, Inc.	A3	4,95	15/03/2031	634 371	0,06
925 000	AbbVie, Inc.	A3	5,05	15/03/2034	914 057	0,08
545 000	AbbVie, Inc.	A3	4,55	15/03/2035	511 973	0,05
733 000	AbbVie, Inc.	A3	4,50	14/05/2035	685 392	0,06
228 000	AbbVie, Inc.	A3	4,30	14/05/2036	208 086	0,02
1 223 000	AbbVie, Inc.	A3	4,05	21/11/2039	1 045 298	0,09
773 000	AbbVie, Inc.	A3	4,40	06/11/2042	668 838	0,06
190 000	AbbVie, Inc.	A3	5,35	15/03/2044	184 600	0,02
292 000	AbbVie, Inc.	A3	4,85	15/06/2044	264 091	0,02
206 000	AbbVie, Inc.	A3	4,75	15/03/2045	183 412	0,02
775 000	AbbVie, Inc.	A3	4,70	14/05/2045	684 356	0,06
657 000	AbbVie, Inc.	A3	4,45	14/05/2046	559 580	0,05
534 000	AbbVie, Inc.	A3	4,88	14/11/2048	478 897	0,04
1 765 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	21/11/2049	1 432 633	0,13
910 000	AbbVie, Inc.	A3	5,40	15/03/2054	877 058	0,08
440 000	AbbVie, Inc.	A3	5,50	15/03/2064	421 177	0,04
369 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,05	04/10/2029	357 749	0,03
278 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,25	04/10/2031	267 105	0,02
461 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,50	04/10/2034	438 144	0,04
220 000	Adobe, Inc.	A1	4,80	04/04/2029	220 906	0,02
410 000	Adobe, Inc.	A1	2,30	01/02/2030	364 601	0,03
210 000	Adobe, Inc.	A1	4,95	04/04/2034	208 177	0,02
280 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	5,75	06/06/2028	285 401	0,03
1 140 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,00	29/10/2028	1 055 218	0,09
210 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	5,10	19/01/2029	209 633	0,02
394 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	4,63	10/09/2029	384 946	0,03
190 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	6,15	30/09/2030	198 178	0,02
1 240 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,30	30/01/2032	1 082 334	0,10
490 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,40	29/10/2033	417 338	0,04
350 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	4,95	10/09/2034	333 571	0,03
470 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,85	29/10/2041	367 676	0,03
210 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,95	10/03/2055	216 067	0,02
290 000	AES Corp.	Baa3	5,45	01/06/2028	291 505	0,03
210 000	AES Corp.	Baa3	2,45	15/01/2031	174 917	0,02
213 000	Aetna, Inc.	Baa3	6,63	15/06/2036	222 924	0,02
260 000	Aflac, Inc.	A3	3,60	01/04/2030	244 260	0,02
210 000	Agilent Technologies, Inc.	Baa1	2,30	12/03/2031	178 063	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
230 000	Air Lease Corp.	Baa2	3,13	01/12/2030	203 780	0,02
260 000	Air Lease Corp.	Baa2	2,88	15/01/2032	221 468	0,02
240 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	4,60	08/02/2029	238 942	0,02
310 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,05	15/05/2030	268 959	0,02
290 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	4,85	08/02/2034	282 628	0,02
215 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,70	15/05/2040	152 934	0,01
263 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,80	15/05/2050	165 085	0,01
263 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,38	15/08/2031	235 361	0,02
260 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,00	18/05/2032	207 262	0,02
260 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	1,88	01/02/2033	200 213	0,02
240 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,95	15/03/2034	197 460	0,02
270 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,00	18/05/2051	165 235	0,01
310 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,55	15/03/2052	210 682	0,02
300 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,88	26/05/2030	297 648	0,03
440 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	2,13	09/02/2031	370 550	0,03
350 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	5,25	26/05/2035	343 091	0,03
320 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,00	06/12/2037	273 430	0,02
320 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	2,70	09/02/2041	217 520	0,02
540 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,20	06/12/2047	431 093	0,04
520 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,15	09/02/2051	336 440	0,03
305 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,40	06/12/2057	242 588	0,02
230 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,25	09/02/2061	142 526	0,01
240 000	Allstate Corp.	A3	5,25	30/03/2033	239 256	0,02
230 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	2,20	02/11/2028	204 739	0,02
250 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,99	13/06/2029	260 293	0,02
230 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,85	03/01/2030	238 499	0,02
610 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	8,00	01/11/2031	674 751	0,06
250 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,18	26/07/2035	247 045	0,02
700 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,10	15/08/2030	581 770	0,05
310 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,90	15/08/2040	202 043	0,02
790 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,05	15/08/2050	437 557	0,04
575 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,25	15/08/2060	310 362	0,03
607 000	Altria Group, Inc.	A3	4,80	14/02/2029	600 098	0,05
253 000	Altria Group, Inc.	A3	3,40	06/05/2030	232 236	0,02
568 000	Altria Group, Inc.	A3	2,45	04/02/2032	466 930	0,04
600 000	Altria Group, Inc.	A3	5,80	14/02/2039	592 944	0,05
450 000	Altria Group, Inc.	A3	3,40	04/02/2041	325 121	0,03
244 000	Altria Group, Inc.	A3	4,25	09/08/2042	194 187	0,02
520 000	Altria Group, Inc.	A3	5,38	31/01/2044	484 468	0,04
495 000	Altria Group, Inc.	A3	3,88	16/09/2046	357 241	0,03
716 000	Altria Group, Inc.	A3	5,95	14/02/2049	699 403	0,06
415 000	Altria Group, Inc.	A3	3,70	04/02/2051	282 013	0,02
270 000	Altria Group, Inc.	A3	4,00	04/02/2061	187 658	0,02
670 000	Amazon.com, Inc.	A1	1,65	12/05/2028	609 687	0,05
450 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,45	13/04/2029	431 352	0,04
430 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,65	01/12/2029	432 326	0,04
610 000	Amazon.com, Inc.	A1	1,50	03/06/2030	517 158	0,05
840 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,10	12/05/2031	716 890	0,06
730 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,60	13/04/2032	675 067	0,06
695 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,70	01/12/2032	691 428	0,06
344 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,80	05/12/2034	342 156	0,03
819 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,88	22/08/2037	723 857	0,06
640 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,88	12/05/2041	469 581	0,04
490 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,95	05/12/2044	467 578	0,04
1 001 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,05	22/08/2047	821 371	0,07
735 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,50	03/06/2050	437 266	0,04
960 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,10	12/05/2051	644 582	0,06
790 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,95	13/04/2052	621 327	0,05
673 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,25	22/08/2057	549 255	0,05
640 000	Amazon.com, Inc.	A1	2,70	03/06/2060	365 594	0,03
500 000	Amazon.com, Inc.	A1	3,25	12/05/2061	324 840	0,03
435 000	Amazon.com, Inc.	A1	4,10	13/04/2062	340 853	0,03
170 000	Amcor Flexibles North America, Inc.	Baa2	2,69	25/05/2031	146 220	0,01
300 000	Ameren Corp.	Baa1	3,50	15/01/2031	273 453	0,02
255 000	America Movil SAB de CV	Baa1	3,63	22/04/2029	239 659	0,02
300 000	America Movil SAB de CV	Baa1	2,88	07/05/2030	267 528	0,02
210 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,70	21/07/2032	200 634	0,02
284 000	America Movil SAB de CV	Baa1	6,38	01/03/2035	300 214	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
570 000	America Movil SAB de CV	Baa1	6,13	30/03/2040	583 674	0,05
340 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,38	16/07/2042	284 679	0,03
425 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,38	22/04/2049	346 651	0,03
270 000	American Electric Power Co., Inc.	Baa2	5,20	15/01/2029	271 949	0,02
320 000	American Electric Power Co., Inc.	Baa2	5,63	01/03/2033	323 158	0,03
385 000	American Express Co.	A2	4,05	03/05/2029	375 394	0,03
420 000	American Express Co.	A2	5,28	27/07/2029	423 851	0,04
370 000	American Express Co.	A2	5,53	25/04/2030	376 427	0,03
270 000	American Express Co.	A2	6,49	30/10/2031	287 977	0,03
250 000	American Express Co.	A3	4,99	26/05/2033	244 278	0,02
410 000	American Express Co.	A2	4,42	03/08/2033	389 258	0,03
374 000	American Express Co.	A2	5,04	01/05/2034	366 987	0,03
465 000	American Express Co.	A2	5,28	26/07/2035	458 969	0,04
291 000	American Express Co.	A2	4,05	03/12/2042	243 884	0,02
170 000	American Honda Finance Corp.	A3	2,00	24/03/2028	155 375	0,01
230 000	American Honda Finance Corp.	A3	5,13	07/07/2028	231 465	0,02
260 000	American Honda Finance Corp.	A3	5,65	15/11/2028	266 776	0,02
200 000	American Honda Finance Corp.	A3	4,90	13/03/2029	199 264	0,02
300 000	American Honda Finance Corp.	A3	4,40	05/09/2029	291 819	0,03
260 000	American Honda Finance Corp.	A3	5,05	10/07/2031	256 841	0,02
230 000	American Honda Finance Corp.	A3	4,90	10/01/2034	220 777	0,02
200 000	American International Group, Inc.	Baa2	5,13	27/03/2033	197 710	0,02
288 000	American International Group, Inc.	Baa2	4,75	01/04/2048	255 329	0,02
350 000	American International Group, Inc.	Baa2	4,38	30/06/2050	289 191	0,03
190 000	American Tower Corp.	Baa3	5,80	15/11/2028	194 813	0,02
530 000	American Tower Corp.	Baa3	3,80	15/08/2029	501 486	0,04
260 000	American Tower Corp.	Baa3	2,90	15/01/2030	233 888	0,02
190 000	American Tower Corp.	Baa3	2,10	15/06/2030	162 653	0,01
180 000	American Tower Corp.	Baa3	1,88	15/10/2030	150 480	0,01
245 000	American Tower Corp.	Baa3	5,65	15/03/2033	248 202	0,02
264 000	American Tower Corp.	Baa3	5,55	15/07/2033	265 690	0,02
230 000	American Tower Corp.	Baa3	5,90	15/11/2033	236 854	0,02
367 000	American Tower Corp.	Baa3	3,10	15/06/2050	235 713	0,02
312 000	American Tower Corp.	Baa3	2,95	15/01/2051	193 262	0,02
240 000	American Water Capital Corp.	Baa1	4,45	01/06/2032	229 022	0,02
220 000	American Water Capital Corp.	Baa1	6,59	15/10/2037	242 535	0,02
225 000	American Water Capital Corp.	Baa1	3,75	01/09/2047	167 249	0,01
240 000	Ameriprise Financial, Inc.	A3	5,15	15/05/2033	239 078	0,02
1 160 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,15	02/03/2028	1 167 412	0,10
355 000	Amgen, Inc.	Baa1	1,65	15/08/2028	317 398	0,03
245 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	22/02/2029	227 600	0,02
400 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,05	18/08/2029	384 688	0,03
370 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,45	21/02/2030	326 732	0,03
840 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2030	847 526	0,07
320 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,30	25/02/2031	272 483	0,02
280 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,00	15/01/2032	227 209	0,02
335 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,35	22/02/2032	298 023	0,03
250 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,20	01/03/2033	231 688	0,02
1 275 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2033	1 265 004	0,11
540 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,15	21/02/2040	401 155	0,04
315 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,80	15/08/2041	218 377	0,02
795 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,60	02/03/2043	773 320	0,07
700 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,40	01/05/2045	578 368	0,05
425 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,56	15/06/2048	352 729	0,03
485 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,38	21/02/2050	332 395	0,03
1 100 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,66	15/06/2051	923 263	0,08
333 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	15/01/2052	208 941	0,02
305 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,20	22/02/2052	235 527	0,02
285 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,88	01/03/2053	244 322	0,02
1 277 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,65	02/03/2053	1 230 441	0,11
246 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,77	01/09/2053	143 152	0,01
370 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,40	22/02/2062	286 487	0,03
792 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,75	02/03/2063	759 671	0,07
244 000	Amphenol Corp.	A3	2,80	15/02/2030	220 437	0,02
255 000	Amphenol Corp.	A3	2,20	15/09/2031	213 323	0,02
230 000	Amphenol Corp.	A3	5,00	15/01/2035	224 236	0,02
220 000	Analog Devices, Inc.	A2	1,70	01/10/2028	197 300	0,02
290 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,10	01/10/2031	242 884	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
230 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,80	01/10/2041	161 980	0,01
320 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,95	01/10/2051	203 098	0,02
1 595 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,70	01/02/2036	1 511 837	0,13
2 749 000	Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,90	01/02/2046	2 501 095	0,22
410 000	Anheuser-Busch InBev Finance, Inc.	A3	4,90	01/02/2046	370 369	0,03
523 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,00	13/04/2028	513 189	0,05
1 250 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,75	23/01/2029	1 249 550	0,11
520 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	3,50	01/06/2030	487 042	0,04
333 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,90	23/01/2031	332 640	0,03
280 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	5,00	15/06/2034	276 620	0,02
394 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	8,20	15/01/2039	494 391	0,04
607 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	5,45	23/01/2039	608 099	0,05
400 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,95	15/01/2042	371 192	0,03
580 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,44	06/10/2048	489 189	0,04
1 150 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	5,55	23/01/2049	1 136 683	0,10
290 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	4,50	01/06/2050	254 962	0,02
667 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	A3	5,80	23/01/2059	683 575	0,06
270 000	Aon Corp.	Baa2	3,75	02/05/2029	256 549	0,02
295 000	Aon Corp.	Baa2	2,80	15/05/2030	262 376	0,02
110 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC	Baa2	5,35	28/02/2033	109 440	0,01
310 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC	Baa2	3,90	28/02/2052	227 546	0,02
270 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,15	01/03/2029	270 899	0,02
540 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,45	01/03/2034	539 622	0,05
630 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,75	01/03/2054	616 657	0,05
430 000	Apache Corp.	Baa3	5,10	01/09/2040	373 571	0,03
300 000	Apollo Debt Solutions BDC	Baa3	6,90	13/04/2029	309 813	0,03
300 000	Apollo Debt Solutions BDC	Baa3	6,70	29/07/2031	307 950	0,03
745 000	Apple, Inc.	Aaa	1,20	08/02/2028	672 728	0,06
490 000	Apple, Inc.	Aaa	4,00	10/05/2028	482 836	0,04
675 000	Apple, Inc.	Aaa	1,40	05/08/2028	605 644	0,05
250 000	Apple, Inc.	Aaa	3,25	08/08/2029	236 145	0,02
526 000	Apple, Inc.	Aaa	2,20	11/09/2029	472 979	0,04
530 000	Apple, Inc.	Aaa	1,65	11/05/2030	455 323	0,04
350 000	Apple, Inc.	Aaa	1,25	20/08/2030	292 054	0,03
830 000	Apple, Inc.	Aaa	1,65	08/02/2031	697 524	0,06
268 000	Apple, Inc.	Aaa	1,70	05/08/2031	223 046	0,02
415 000	Apple, Inc.	Aaa	3,35	08/08/2032	379 941	0,03
405 000	Apple, Inc.	Aaa	4,30	10/05/2033	394 847	0,03
377 000	Apple, Inc.	Aaa	4,50	23/02/2036	367 386	0,03
460 000	Apple, Inc.	Aaa	2,38	08/02/2041	315 850	0,03
890 000	Apple, Inc.	Aaa	3,85	04/05/2043	736 110	0,06
293 000	Apple, Inc.	Aaa	4,45	06/05/2044	266 325	0,02
585 000	Apple, Inc.	Aaa	3,45	09/02/2045	447 285	0,04
600 000	Apple, Inc.	Aaa	4,38	13/05/2045	528 696	0,05
1 212 000	Apple, Inc.	Aaa	4,65	23/02/2046	1 105 599	0,10
620 000	Apple, Inc.	Aaa	3,85	04/08/2046	498 350	0,04
295 000	Apple, Inc.	Aaa	4,25	09/02/2047	251 750	0,02
340 000	Apple, Inc.	Aaa	3,75	12/09/2047	266 699	0,02
390 000	Apple, Inc.	Aaa	3,75	13/11/2047	305 838	0,03
415 000	Apple, Inc.	Aaa	2,95	11/09/2049	276 801	0,02
760 000	Apple, Inc.	Aaa	2,65	11/05/2050	470 942	0,04
340 000	Apple, Inc.	Aaa	2,40	20/08/2050	200 131	0,02
876 000	Apple, Inc.	Aaa	2,65	08/02/2051	539 336	0,05
538 000	Apple, Inc.	Aaa	2,70	05/08/2051	334 060	0,03
560 000	Apple, Inc.	Aaa	3,95	08/08/2052	444 338	0,04
380 000	Apple, Inc.	Aaa	4,85	10/05/2053	358 750	0,03
483 000	Apple, Inc.	Aaa	2,55	20/08/2060	280 217	0,02
610 000	Apple, Inc.	Aaa	2,80	08/02/2061	361 468	0,03
460 000	Apple, Inc.	Aaa	2,85	05/08/2061	276 616	0,02
340 000	Apple, Inc.	Aaa	4,10	08/08/2062	269 277	0,02
255 000	Applied Materials, Inc.	A2	1,75	01/06/2030	217 637	0,02
383 000	Applied Materials, Inc.	A2	4,35	01/04/2047	323 532	0,03
160 000	Applied Materials, Inc.	A2	2,75	01/06/2050	99 586	0,01
300 000	AppLovin Corp.	Ba1	5,13	01/12/2029	298 986	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
300 000	AppLovin Corp.	Ba1	5,38	01/12/2031	300 231	0,03
300 000	AppLovin Corp.	Ba1	5,50	01/12/2034	297 444	0,03
240 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd.	Baa2	3,25	01/03/2032	207 014	0,02
480 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd.	Baa2	3,10	01/12/2051	279 720	0,02
260 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd.	Baa2	4,15	01/05/2052	184 530	0,02
348 000	ArcelorMittal SA	Baa3	6,80	29/11/2032	371 887	0,03
310 000	Arch Capital Group Ltd.	A3	3,64	30/06/2050	221 225	0,02
340 000	Archer-Daniels-Midland Co.	A2	3,25	27/03/2030	313 749	0,03
215 000	Archer-Daniels-Midland Co.	A2	2,90	01/03/2032	185 736	0,02
225 000	Archer-Daniels-Midland Co.	A2	2,70	15/09/2051	134 660	0,01
330 000	ARES Capital Corp.	Baa2	2,88	15/06/2028	303 613	0,03
300 000	ARES Capital Corp.	Baa2	5,88	01/03/2029	302 598	0,03
250 000	ARES Capital Corp.	Baa2	5,95	15/07/2029	252 913	0,02
250 000	Ares Strategic Income Fund	Baa3	5,70	15/03/2028	249 845	0,02
180 000	Ares Strategic Income Fund	Baa3	5,60	15/02/2030	177 541	0,02
230 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	4,85	15/12/2029	229 167	0,02
900 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	5,15	15/02/2035	879 921	0,08
270 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	3,50	20/05/2051	185 981	0,02
450 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	5,55	15/02/2055	435 366	0,04
250 000	Ascension Health	Aa2	2,53	15/11/2029	224 658	0,02
329 000	Ascension Health	Aa2	3,95	15/11/2046	262 476	0,02
310 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	4,88	03/03/2028	311 717	0,03
360 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	1,75	28/05/2028	326 311	0,03
420 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	4,85	26/02/2029	420 798	0,04
320 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	4,90	26/02/2031	319 638	0,03
270 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	2,25	28/05/2031	229 646	0,02
450 000	Astrazeneca Finance LLC	A2	5,00	26/02/2034	444 582	0,04
280 000	AstraZeneca PLC	A2	4,00	17/01/2029	272 339	0,02
365 000	AstraZeneca PLC	A2	1,38	06/08/2030	303 355	0,03
830 000	AstraZeneca PLC	A2	6,45	15/09/2037	908 219	0,08
320 000	AstraZeneca PLC	A2	4,00	18/09/2042	265 043	0,02
321 000	AstraZeneca PLC	A2	4,38	16/11/2045	274 901	0,02
168 000	AstraZeneca PLC	A2	4,38	17/08/2048	142 110	0,01
190 000	AstraZeneca PLC	A2	3,00	28/05/2051	124 317	0,01
695 000	AT&T, Inc.	Baa2	1,65	01/02/2028	631 692	0,06
491 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,10	15/02/2028	479 997	0,04
955 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	933 541	0,08
965 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/02/2030	933 030	0,08
945 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,75	01/06/2031	821 866	0,07
800 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,25	01/02/2032	660 568	0,06
1 128 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,55	01/12/2033	907 916	0,08
770 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,40	15/02/2034	772 741	0,07
775 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,50	15/05/2035	716 642	0,06
270 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,25	01/03/2037	263 741	0,02
270 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,85	01/03/2039	249 437	0,02
780 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,50	01/06/2041	597 082	0,05
400 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/12/2042	332 332	0,03
289 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	15/06/2045	236 547	0,02
610 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,75	15/05/2046	528 541	0,05
290 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,65	15/02/2047	285 340	0,03
549 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,50	09/03/2048	452 338	0,04
260 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,55	09/03/2049	215 415	0,02
887 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,65	01/06/2051	624 146	0,06
279 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,30	01/02/2052	184 628	0,02
2 190 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,50	15/09/2053	1 476 892	0,13
2 281 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,55	15/09/2055	1 538 694	0,14
1 810 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,80	01/12/2057	1 252 918	0,11
1 940 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,65	15/09/2059	1 283 523	0,11
408 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,85	01/06/2060	282 638	0,02
330 000	Athene Holding Ltd.	Baa1	4,13	12/01/2028	321 770	0,03
270 000	Athene Holding Ltd.	Baa1	6,25	01/04/2054	271 056	0,02
250 000	Atmos Energy Corp.	A1	4,13	15/10/2044	203 770	0,02
270 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	4,62	16/12/2029	267 859	0,02
265 000	Autodesk, Inc.	A3	2,40	15/12/2031	222 499	0,02
230 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,70	15/05/2028	209 951	0,02
320 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,25	01/09/2030	265 661	0,02
297 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	4,45	09/09/2034	282 304	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
258 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,00	15/04/2030	245 577	0,02
190 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,75	01/08/2032	183 574	0,02
345 000	Baker Hughes Holdings LLC	A3	5,13	15/09/2040	327 726	0,03
348 000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor, Inc.	A3	4,08	15/12/2047	273 754	0,02
350 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	5,38	13/03/2029	353 175	0,03
170 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	7,88	15/11/2034	186 308	0,02
350 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	6,03	13/03/2035	350 599	0,03
325 000	Banco Santander SA	Baa1	3,80	23/02/2028	312 062	0,03
370 000	Banco Santander SA	Baa1	4,38	12/04/2028	360 939	0,03
480 000	Banco Santander SA	A2	5,59	08/08/2028	486 235	0,04
390 000	Banco Santander SA	A2	6,61	07/11/2028	409 948	0,04
270 000	Banco Santander SA	A2	3,31	27/06/2029	250 738	0,02
400 000	Banco Santander SA	Baa1	5,54	14/03/2030	402 068	0,04
260 000	Banco Santander SA	Baa1	3,49	28/05/2030	237 185	0,02
440 000	Banco Santander SA	Baa2	2,75	03/12/2030	372 403	0,03
261 000	Banco Santander SA	Baa1	2,96	25/03/2031	227 746	0,02
450 000	Banco Santander SA	A2	5,44	15/07/2031	450 081	0,04
275 000	Banco Santander SA	Baa2	3,23	22/11/2032	234 020	0,02
630 000	Banco Santander SA	Baa2	6,92	08/08/2033	662 905	0,06
450 000	Banco Santander SA	A2	6,94	07/11/2033	490 837	0,04
330 000	Banco Santander SA	Baa2	6,35	14/03/2034	335 442	0,03
780 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	05/03/2029	755 742	0,07
1 075 000	Bank of America Corp.	A1	5,20	25/04/2029	1 080 289	0,10
890 000	Bank of America Corp.	A1	2,09	14/06/2029	806 918	0,07
921 000	Bank of America Corp.	A1	4,27	23/07/2029	896 704	0,08
760 000	Bank of America Corp.	A1	5,82	15/09/2029	778 430	0,07
868 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	07/02/2030	831 613	0,07
780 000	Bank of America Corp.	A1	3,19	23/07/2030	717 842	0,06
552 000	Bank of America Corp.	A1	2,88	22/10/2030	498 848	0,04
1 101 000	Bank of America Corp.	A1	2,50	13/02/2031	966 006	0,09
845 000	Bank of America Corp.	A1	2,59	29/04/2031	742 366	0,07
845 000	Bank of America Corp.	A1	1,90	23/07/2031	711 118	0,06
785 000	Bank of America Corp.	A1	1,92	24/10/2031	654 871	0,06
620 000	Bank of America Corp.	A1	2,65	11/03/2032	533 733	0,05
1 370 000	Bank of America Corp.	A1	2,69	22/04/2032	1 176 679	0,10
1 100 000	Bank of America Corp.	A1	2,30	21/07/2032	917 257	0,08
1 050 000	Bank of America Corp.	A1	2,57	20/10/2032	883 375	0,08
1 195 000	Bank of America Corp.	A1	2,97	04/02/2033	1 026 684	0,09
1 165 000	Bank of America Corp.	A1	4,57	27/04/2033	1 106 727	0,10
1 450 000	Bank of America Corp.	A1	5,02	22/07/2033	1 422 203	0,13
1 525 000	Bank of America Corp.	A1	5,29	25/04/2034	1 511 549	0,13
1 150 000	Bank of America Corp.	A1	5,87	15/09/2034	1 181 199	0,10
1 540 000	Bank of America Corp.	A1	5,47	23/01/2035	1 544 112	0,14
750 000	Bank of America Corp.	A3	5,43	15/08/2035	729 540	0,06
1 090 000	Bank of America Corp.	A3	5,52	25/10/2035	1 070 271	0,09
610 000	Bank of America Corp.	A3	2,48	21/09/2036	496 125	0,04
595 000	Bank of America Corp.	A3	6,11	29/01/2037	615 748	0,05
790 000	Bank of America Corp.	A3	3,85	08/03/2037	699 584	0,06
660 000	Bank of America Corp.	A1	4,24	24/04/2038	584 529	0,05
470 000	Bank of America Corp.	A3	7,75	14/05/2038	549 087	0,05
430 000	Bank of America Corp.	A1	4,08	23/04/2040	364 855	0,03
1 530 000	Bank of America Corp.	A1	2,68	19/06/2041	1 059 173	0,09
465 000	Bank of America Corp.	A1	5,88	07/02/2042	485 144	0,04
1 110 000	Bank of America Corp.	A1	3,31	22/04/2042	828 804	0,07
579 000	Bank of America Corp.	A1	5,00	21/01/2044	540 462	0,05
590 000	Bank of America Corp.	A1	4,44	20/01/2048	495 871	0,04
380 000	Bank of America Corp.	A1	3,95	23/01/2049	290 806	0,03
758 000	Bank of America Corp.	A1	4,33	15/03/2050	617 565	0,05
1 705 000	Bank of America Corp.	A1	4,08	20/03/2051	1 329 508	0,12
370 000	Bank of America Corp.	A1	2,83	24/10/2051	226 551	0,02
250 000	Bank of America Corp.	A1	3,48	13/03/2052	175 955	0,02
550 000	Bank of America Corp.	A1	2,97	21/07/2052	348 777	0,03
345 000	Bank of America NA	Aa2	6,00	15/10/2036	356 540	0,03
400 000	Bank of Montreal	A2	5,20	01/02/2028	403 056	0,04
225 000	Bank of Montreal	A2	5,72	25/09/2028	230 711	0,02
350 000	Bank of Montreal	A2	4,64	10/09/2030	343 004	0,03
240 000	Bank of Montreal	A2	5,51	04/06/2031	243 751	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
310 000	Bank of Montreal	Baa1	3,09	10/01/2037	258 379	0,02
258 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,40	29/01/2028	248 529	0,02
230 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,85	28/04/2028	224 147	0,02
200 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,54	01/02/2029	198 212	0,02
180 000	Bank of New York Mellon Corp.	A2	3,30	23/08/2029	167 335	0,01
280 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	6,32	25/10/2029	293 978	0,03
250 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,98	14/03/2030	249 710	0,02
345 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,06	22/07/2032	343 858	0,03
220 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,29	13/06/2033	207 046	0,02
440 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,83	25/10/2033	455 453	0,04
160 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,71	01/02/2034	153 584	0,01
320 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,97	26/04/2034	313 088	0,03
350 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	6,47	25/10/2034	378 318	0,03
335 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,19	14/03/2035	331 144	0,03
300 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,23	20/11/2035	298 662	0,03
230 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,25	12/06/2028	232 387	0,02
370 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,85	01/02/2030	366 618	0,03
240 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,45	02/02/2032	200 278	0,02
280 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,65	01/02/2034	284 623	0,03
390 000	Bank of Nova Scotia	Baa1	4,59	04/05/2037	358 808	0,03
395 000	Barclays PLC	Baa1	4,34	10/01/2028	386 405	0,03
670 000	Barclays PLC	Baa1	4,84	09/05/2028	657 679	0,06
525 000	Barclays PLC	Baa1	4,97	16/05/2029	520 380	0,05
390 000	Barclays PLC	Baa1	6,49	13/09/2029	405 647	0,04
590 000	Barclays PLC	Baa1	5,69	12/03/2030	595 741	0,05
435 000	Barclays PLC	Baa1	5,09	20/06/2030	423 586	0,04
320 000	Barclays PLC	Baa1	4,94	10/09/2030	313 373	0,03
295 000	Barclays PLC	Baa1	2,65	24/06/2031	256 367	0,02
300 000	Barclays PLC	Baa1	2,67	10/03/2032	254 586	0,02
430 000	Barclays PLC	Baa1	2,89	24/11/2032	362 941	0,03
290 000	Barclays PLC	Baa1	5,75	09/08/2033	290 046	0,03
605 000	Barclays PLC	Baa1	7,44	02/11/2033	665 796	0,06
635 000	Barclays PLC	Baa1	6,22	09/05/2034	651 027	0,06
450 000	Barclays PLC	Baa1	7,12	27/06/2034	478 404	0,04
420 000	Barclays PLC	Baa1	6,69	13/09/2034	444 646	0,04
600 000	Barclays PLC	Baa1	5,34	10/09/2035	576 696	0,05
280 000	Barclays PLC	Baa1	3,56	23/09/2035	247 374	0,02
312 000	Barclays PLC	Baa1	3,81	10/03/2042	241 282	0,02
350 000	Barclays PLC	Baa1	3,33	24/11/2042	252 326	0,02
475 000	Barclays PLC	Baa1	5,25	17/08/2045	443 897	0,04
390 000	Barclays PLC	Baa1	4,95	10/01/2047	345 029	0,03
200 000	Barclays PLC	Baa1	6,04	12/03/2055	199 930	0,02
260 000	Barrick North America Finance LLC	A3	5,70	30/05/2041	255 068	0,02
261 000	Barrick North America Finance LLC	A3	5,75	01/05/2043	257 630	0,02
210 000	Barrick PD Australia Finance Pty. Ltd.	A3	5,95	15/10/2039	211 600	0,02
505 000	BAT Capital Corp.	Baa1	2,26	25/03/2028	463 883	0,04
330 000	BAT Capital Corp.	Baa1	4,91	02/04/2030	325 496	0,03
270 000	BAT Capital Corp.	Baa1	6,34	02/08/2030	283 676	0,02
270 000	BAT Capital Corp.	Baa1	5,83	20/02/2031	275 738	0,02
378 000	BAT Capital Corp.	Baa1	2,73	25/03/2031	326 161	0,03
220 000	BAT Capital Corp.	Baa1	4,74	16/03/2032	211 539	0,02
430 000	BAT Capital Corp.	Baa1	6,42	02/08/2033	454 076	0,04
240 000	BAT Capital Corp.	Baa1	6,00	20/02/2034	246 490	0,02
738 000	BAT Capital Corp.	Baa1	4,39	15/08/2037	637 064	0,06
240 000	BAT Capital Corp.	Baa1	7,08	02/08/2043	258 550	0,02
640 000	BAT Capital Corp.	Baa1	4,54	15/08/2047	506 707	0,04
283 000	BAT Capital Corp.	Baa1	4,76	06/09/2049	228 961	0,02
330 000	BAT Capital Corp.	Baa1	7,08	02/08/2053	360 772	0,03
280 000	BAT International Finance PLC	Baa1	4,45	16/03/2028	275 237	0,02
300 000	BAT International Finance PLC	Baa1	5,93	02/02/2029	308 571	0,03
390 000	Baxter International, Inc.	Baa2	2,27	01/12/2028	351 351	0,03
430 000	Baxter International, Inc.	Baa2	2,54	01/02/2032	358 276	0,03
220 000	Baxter International, Inc.	Baa2	3,13	01/12/2051	136 158	0,01
350 000	Baylor Scott & White Holdings	Aa3	2,84	15/11/2050	221 823	0,02
300 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	13/02/2028	298 293	0,03
210 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	2,82	20/05/2030	188 009	0,02
314 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	1,96	11/02/2031	261 226	0,02
236 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	15/12/2044	203 635	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
484 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,67	06/06/2047	413 510	0,04
300 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	5,10	11/05/2033	291 156	0,03
345 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	4,46	01/04/2048	279 046	0,02
194 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	3,65	15/08/2052	133 456	0,01
190 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	5,55	15/02/2054	177 880	0,02
310 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	3,70	15/07/2030	291 654	0,03
520 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	6,13	01/04/2036	546 853	0,05
210 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	5,15	15/11/2043	199 473	0,02
230 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	4,50	01/02/2045	199 120	0,02
160 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	3,80	15/07/2048	118 755	0,01
280 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	4,45	15/01/2049	230 880	0,02
251 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	4,25	15/10/2050	198 287	0,02
440 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	2,85	15/05/2051	268 259	0,02
360 000	Berkshire Hathaway Energy Co.	A3	4,60	01/05/2053	298 858	0,03
180 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	1,45	15/10/2030	150 647	0,01
330 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	2,88	15/03/2032	288 433	0,03
213 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	5,75	15/01/2040	224 632	0,02
720 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	4,20	15/08/2048	593 345	0,05
607 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	4,25	15/01/2049	505 686	0,04
580 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	2,85	15/10/2050	362 662	0,03
310 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	2,50	15/01/2051	178 839	0,02
810 000	Berkshire Hathaway Finance Corp.	Aa2	3,85	15/03/2052	611 963	0,05
265 000	Berkshire Hathaway, Inc.	Aa2	4,50	11/02/2043	244 261	0,02
190 000	Berry Global, Inc.	Ba1	5,80	15/06/2031	193 202	0,02
215 000	Berry Global, Inc.	Ba1	5,65	15/01/2034	216 468	0,02
240 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	4,75	28/02/2028	239 602	0,02
340 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,25	08/09/2030	345 307	0,03
210 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	4,90	28/02/2033	206 396	0,02
420 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,25	08/09/2033	421 697	0,04
250 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	4,13	24/02/2042	210 180	0,02
738 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,00	30/09/2043	690 798	0,06
270 000	BHP Billiton Finance USA Ltd.	A1	5,50	08/09/2053	263 990	0,02
430 000	Biogen, Inc.	Baa2	2,25	01/05/2030	371 335	0,03
317 000	Biogen, Inc.	Baa2	5,20	15/09/2045	286 993	0,03
475 000	Biogen, Inc.	Baa2	3,15	01/05/2050	298 951	0,03
350 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	5,00	14/03/2034	345 804	0,03
430 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	5,25	14/03/2054	405 481	0,04
400 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	5,35	08/01/2055	382 088	0,03
254 000	Blackrock, Inc.	Aa3	3,25	30/04/2029	239 931	0,02
345 000	Blackrock, Inc.	Aa3	2,40	30/04/2030	305 894	0,03
330 000	Blackrock, Inc.	Aa3	1,90	28/01/2031	277 761	0,02
260 000	Blackrock, Inc.	Aa3	2,10	25/02/2032	213 764	0,02
370 000	Blackrock, Inc.	Aa3	4,75	25/05/2033	361 431	0,03
240 000	Blackstone Private Credit Fund	Baa2	6,00	22/11/2034	234 607	0,02
310 000	Blue Owl Capital Corp.	Baa3	2,88	11/06/2028	281 790	0,02
300 000	Blue Owl Capital Corp.	Baa3	5,95	15/03/2029	301 251	0,03
300 000	Blue Owl Credit Income Corp.	Baa3	5,80	15/03/2030	295 041	0,03
310 000	Blue Owl Finance LLC	Baa2	6,25	18/04/2034	318 286	0,03
340 000	Boeing Co.	Baa3	3,25	01/02/2028	320 076	0,03
275 000	Boeing Co.	Baa3	3,20	01/03/2029	253 366	0,02
437 000	Boeing Co.	Baa3	6,30	01/05/2029	453 121	0,04
230 000	Boeing Co.	Baa3	2,95	01/02/2030	205 050	0,02
1 385 000	Boeing Co.	Baa3	5,15	01/05/2030	1 365 707	0,12
376 000	Boeing Co.	Baa3	3,63	01/02/2031	340 821	0,03
292 000	Boeing Co.	Baa3	6,39	01/05/2031	305 120	0,03
260 000	Boeing Co.	Baa3	3,60	01/05/2034	217 607	0,02
749 000	Boeing Co.	Baa3	6,53	01/05/2034	784 510	0,07
230 000	Boeing Co.	Baa3	3,25	01/02/2035	183 299	0,02
950 000	Boeing Co.	Baa3	5,71	01/05/2040	904 457	0,08
220 000	Boeing Co.	Baa3	3,90	01/05/2049	152 504	0,01
310 000	Boeing Co.	Baa3	3,75	01/02/2050	211 160	0,02
1 700 000	Boeing Co.	Baa3	5,81	01/05/2050	1 577 889	0,14
769 000	Boeing Co.	Baa3	6,86	01/05/2054	817 401	0,07
260 000	Boeing Co.	Baa3	3,95	01/08/2059	171 434	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 013 000	Boeing Co.	Baa3	5,93	01/05/2060	932 902	0,08
457 000	Boeing Co.	Baa3	7,01	01/05/2064	485 933	0,04
430 000	Booking Holdings, Inc.	A3	4,63	13/04/2030	425 855	0,04
235 000	Boston Properties LP	Baa2	4,50	01/12/2028	228 695	0,02
290 000	Boston Properties LP	Baa2	3,40	21/06/2029	266 017	0,02
320 000	Boston Properties LP	Baa2	3,25	30/01/2031	281 088	0,02
230 000	Boston Properties LP	Baa2	2,55	01/04/2032	186 052	0,02
255 000	Boston Properties LP	Baa2	2,45	01/10/2033	196 659	0,02
295 000	Boston Properties LP	Baa2	6,50	15/01/2034	309 010	0,03
305 000	Boston Properties LP	Baa2	5,75	15/01/2035	299 019	0,03
350 000	Boston Scientific Corp.	Baa1	2,65	01/06/2030	312 431	0,03
295 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	3,94	21/09/2028	285 911	0,03
600 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	4,23	06/11/2028	587 184	0,05
410 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	4,70	10/04/2029	407 437	0,04
185 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	4,97	17/10/2029	185 857	0,02
320 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	3,63	06/04/2030	301 322	0,03
325 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	1,75	10/08/2030	275 018	0,02
580 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	2,72	12/01/2032	496 109	0,04
725 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	4,81	13/02/2033	699 306	0,06
470 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	4,89	11/09/2033	454 777	0,04
335 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	4,99	10/04/2034	325 982	0,03
590 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	5,23	17/11/2034	580 825	0,05
450 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	3,06	17/06/2041	324 756	0,03
555 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	3,00	24/02/2050	353 252	0,03
420 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	2,77	10/11/2050	251 962	0,02
690 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	2,94	04/06/2051	427 303	0,04
350 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	3,00	17/03/2052	218 449	0,02
610 000	BP Capital Markets America, Inc.	A1	3,38	08/02/2061	387 399	0,03
225 000	BP Capital Markets PLC	A1	3,72	28/11/2028	216 272	0,02
337 000	Brighthouse Financial, Inc.	Baa3	4,70	22/06/2047	260 932	0,02
459 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,90	20/02/2028	449 269	0,04
510 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,90	22/02/2029	511 933	0,05
761 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,40	26/07/2029	716 969	0,06
405 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	1,45	13/11/2030	335 061	0,03
278 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,75	01/02/2031	289 184	0,03
350 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,10	22/02/2031	351 841	0,03
535 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,95	15/03/2032	465 750	0,04
353 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,90	15/11/2033	370 551	0,03
750 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,20	22/02/2034	747 825	0,07
642 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,13	15/06/2039	553 308	0,05
200 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,35	13/11/2040	132 478	0,01
347 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,55	15/03/2042	268 394	0,02
378 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,35	15/11/2047	311 294	0,03
339 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,55	20/02/2048	287 794	0,03
1 170 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,25	26/10/2049	943 804	0,08
480 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,55	13/11/2050	277 046	0,02
545 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,70	15/03/2052	395 921	0,03
408 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	6,25	15/11/2053	432 349	0,04
835 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,55	22/02/2054	811 061	0,07
255 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,90	15/03/2062	182 333	0,02
390 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	6,40	15/11/2063	417 105	0,04
490 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,65	22/02/2064	471 537	0,04
770 000	British Telecommunications PLC	Baa2	9,63	15/12/2030	932 216	0,08
205 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa2	4,13	15/05/2029	196 628	0,02
210 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa2	4,05	01/07/2030	198 227	0,02
190 000	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	A3	3,50	15/01/2028	182 778	0,02
225 000	Broadcom, Inc.	Baa1	1,95	15/02/2028	205 900	0,02
290 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,15	15/02/2028	285 079	0,03
362 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,11	15/09/2028	353 374	0,03
220 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,00	15/04/2029	211 578	0,02
530 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,75	15/04/2029	526 120	0,05
680 000	Broadcom, Inc.	Baa1	5,05	12/07/2029	682 176	0,06
400 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,35	15/02/2030	388 804	0,03
555 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,15	15/11/2030	530 874	0,05
895 000	Broadcom, Inc.	Baa1	2,45	15/02/2031	771 929	0,07
440 000	Broadcom, Inc.	Baa1	5,15	15/11/2031	442 666	0,04
241 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,55	15/02/2032	232 975	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
360 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,15	15/04/2032	337 133	0,03
580 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,30	15/11/2032	547 172	0,05
525 000	Broadcom, Inc.	Baa1	2,60	15/02/2033	434 222	0,04
715 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,42	15/04/2033	625 868	0,06
960 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,47	15/04/2034	831 792	0,07
595 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,80	15/10/2034	574 104	0,05
939 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,14	15/11/2035	766 703	0,07
893 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,19	15/11/2036	719 061	0,06
740 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,93	15/05/2037	704 302	0,06
940 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,50	15/02/2041	734 131	0,06
465 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,75	15/02/2051	345 611	0,03
150 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Baa2	2,90	01/12/2029	135 521	0,01
370 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Baa2	2,60	01/05/2031	316 280	0,03
360 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	3,90	25/01/2028	349 924	0,03
250 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	4,85	29/03/2029	247 938	0,02
240 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	4,35	15/04/2030	230 842	0,02
280 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	4,70	20/09/2047	240 926	0,02
220 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	3,50	30/03/2051	150 533	0,01
350 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	5,97	04/03/2054	352 902	0,03
400 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa1	4,20	17/09/2029	387 788	0,03
290 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa1	2,75	14/05/2031	250 467	0,02
161 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa1	4,65	17/09/2034	152 068	0,01
195 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	5,75	01/05/2040	199 698	0,02
210 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,45	15/03/2043	182 284	0,02
370 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,90	01/04/2044	338 391	0,03
250 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,55	01/09/2044	217 728	0,02
270 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,15	01/04/2045	222 178	0,02
230 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	3,90	01/08/2046	179 637	0,02
250 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,13	15/06/2047	202 110	0,02
260 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,05	15/06/2048	206 643	0,02
270 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,15	15/12/2048	216 362	0,02
200 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	3,55	15/02/2050	144 686	0,01
355 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	3,30	15/09/2051	243 100	0,02
277 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	4,45	15/01/2053	231 963	0,02
450 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	5,20	15/04/2054	424 305	0,04
370 000	Burlington Northern Santa Fe LLC	A2	5,50	15/03/2055	363 025	0,03
300 000	Cadence Design Systems, Inc.	A3	4,30	10/09/2029	293 940	0,03
300 000	Cadence Design Systems, Inc.	A3	4,70	10/09/2034	287 511	0,03
170 000	Camden Property Trust	A3	2,80	15/05/2030	152 459	0,01
200 000	Campbell's Co.	Baa2	4,15	15/03/2028	195 086	0,02
340 000	Campbell's Co.	Baa2	5,40	21/03/2034	338 671	0,03
250 000	Campbell's Co.	Baa2	4,75	23/03/2035	235 483	0,02
240 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,00	28/04/2028	240 406	0,02
380 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,26	08/04/2029	383 010	0,03
150 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,63	11/09/2030	146 819	0,01
355 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,60	07/04/2032	318 382	0,03
360 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	6,09	03/10/2033	376 319	0,03
242 000	Canadian National Railway Co.	A2	3,85	05/08/2032	223 114	0,02
180 000	Canadian National Railway Co.	A2	4,38	18/09/2034	169 330	0,01
230 000	Canadian Natural Resources Ltd.	Baa1	5,00	15/12/2029	227 762	0,02
318 000	Canadian Natural Resources Ltd.	Baa1	6,25	15/03/2038	324 589	0,03
265 000	Canadian Natural Resources Ltd.	Baa1	4,95	01/06/2047	227 603	0,02
425 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	2,45	02/12/2031	362 453	0,03
300 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	3,00	02/12/2041	217 836	0,02
581 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	3,10	02/12/2051	378 138	0,03
271 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	6,13	15/09/2115	270 171	0,02
470 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,80	31/01/2028	453 578	0,04
210 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,47	01/02/2029	211 651	0,02
485 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,31	08/06/2029	500 913	0,04
300 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,70	01/02/2030	304 152	0,03
370 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,27	01/03/2030	341 684	0,03
305 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,25	26/07/2030	303 884	0,03
290 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,46	26/07/2030	290 925	0,03
550 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	7,62	30/10/2031	606 705	0,05
320 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	2,36	29/07/2032	257 216	0,02
375 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,27	10/05/2033	365 629	0,03
420 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,82	01/02/2034	420 874	0,04
490 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,38	08/06/2034	508 551	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
330 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,05	01/02/2035	335 462	0,03
260 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,88	26/07/2035	260 889	0,02
230 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	5,00	15/11/2029	228 599	0,02
300 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	5,35	15/11/2034	293 577	0,03
589 000	Carrier Global Corp.	Baa2	2,72	15/02/2030	526 590	0,05
275 000	Carrier Global Corp.	Baa2	2,70	15/02/2031	238 576	0,02
275 000	Carrier Global Corp.	Baa2	5,90	15/03/2034	284 427	0,03
430 000	Carrier Global Corp.	Baa2	3,38	05/04/2040	332 080	0,03
432 000	Carrier Global Corp.	Baa2	3,58	05/04/2050	309 269	0,03
270 000	Caterpillar Financial Services Corp.	A2	4,70	15/11/2029	268 990	0,02
320 000	Caterpillar, Inc.	A2	2,60	09/04/2030	288 410	0,03
230 000	Caterpillar, Inc.	A2	5,20	27/05/2041	224 942	0,02
572 000	Caterpillar, Inc.	A2	3,80	15/08/2042	462 965	0,04
310 000	Caterpillar, Inc.	A2	3,25	19/09/2049	214 973	0,02
320 000	Caterpillar, Inc.	A2	3,25	09/04/2050	220 771	0,02
300 000	CBRE Services, Inc.	Baa1	5,95	15/08/2034	309 831	0,03
291 000	CDW LLC/CDW Finance Corp.	Baa3	3,57	01/12/2031	259 368	0,02
280 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	6,60	15/11/2028	286 454	0,03
210 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	6,33	15/07/2029	214 232	0,02
310 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	6,80	15/11/2030	320 611	0,03
310 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	6,38	15/07/2032	314 839	0,03
330 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	6,95	15/11/2033	342 596	0,03
335 000	Cencora, Inc.	Baa2	2,70	15/03/2031	290 643	0,03
230 000	Cenovus Energy, Inc.	Baa2	3,75	15/02/2052	158 907	0,01
725 000	Centene Corp.	Ba1	2,45	15/07/2028	653 566	0,06
1 050 000	Centene Corp.	Ba1	4,63	15/12/2029	992 628	0,09
630 000	Centene Corp.	Ba1	3,38	15/02/2030	561 374	0,05
605 000	Centene Corp.	Ba1	3,00	15/10/2030	521 970	0,05
660 000	Centene Corp.	Ba1	2,50	01/03/2031	544 672	0,05
420 000	Centene Corp.	Ba1	2,63	01/08/2031	345 395	0,03
215 000	CenterPoint Energy Resources Corp.	A3	5,25	01/03/2028	216 997	0,02
185 000	CF Industries, Inc.	Baa2	5,15	15/03/2034	179 282	0,02
210 000	CF Industries, Inc.	Baa2	4,95	01/06/2043	185 018	0,02
246 000	CF Industries, Inc.	Baa2	5,38	15/03/2044	228 145	0,02
330 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,00	20/03/2028	302 273	0,03
350 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,64	19/05/2029	356 888	0,03
390 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,20	17/11/2029	406 212	0,04
190 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,65	11/03/2031	155 612	0,01
355 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,30	13/05/2031	301 658	0,03
210 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,95	01/12/2031	171 278	0,02
325 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,90	03/03/2032	279 978	0,02
370 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,85	19/05/2034	380 290	0,03
430 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,14	24/08/2034	450 489	0,04
303 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,75	15/02/2028	288 562	0,03
389 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,20	15/03/2028	376 221	0,03
395 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,25	15/01/2029	348 098	0,03
375 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,05	30/03/2029	367 725	0,03
425 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,10	01/06/2029	433 283	0,04
510 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,80	01/04/2031	430 363	0,04
330 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,30	01/02/2032	261 060	0,02
290 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,40	01/04/2033	258 735	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
230 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,65	01/02/2034	236 889	0,02
440 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,55	01/06/2034	449 662	0,04
570 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,38	23/10/2035	569 065	0,05
245 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/04/2038	218 998	0,02
430 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,50	01/06/2041	294 305	0,03
355 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,50	01/03/2042	241 531	0,02
1 030 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,48	23/10/2045	975 647	0,09
778 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/05/2047	635 937	0,06
783 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,75	01/04/2048	670 593	0,06
390 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,13	01/07/2049	307 148	0,03
823 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,80	01/03/2050	619 307	0,05
635 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,70	01/04/2051	398 628	0,04
740 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,90	01/06/2052	476 360	0,04
460 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,25	01/04/2053	370 424	0,03
551 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,85	01/04/2061	332 595	0,03
416 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,40	01/12/2061	276 461	0,02
347 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,95	30/06/2062	211 340	0,02
330 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,50	01/04/2063	262 409	0,02
365 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC	Baa2	3,70	15/11/2029	342 545	0,03
410 000	Cheniere Energy Partners LP	Baa2	4,50	01/10/2029	396 913	0,03
410 000	Cheniere Energy Partners LP	Baa2	4,00	01/03/2031	379 459	0,03
430 000	Cheniere Energy Partners LP	Baa2	3,25	31/01/2032	373 072	0,03
490 000	Cheniere Energy Partners LP	Baa2	5,95	30/06/2033	500 677	0,04
340 000	Cheniere Energy Partners LP	Baa2	5,75	15/08/2034	341 479	0,03
470 000	Cheniere Energy, Inc.	Baa3	4,63	15/10/2028	460 741	0,04
400 000	Cheniere Energy, Inc.	Baa3	5,65	15/04/2034	400 900	0,04
495 000	Chevron Corp.	Aa2	2,24	11/05/2030	435 674	0,04
355 000	Chevron Corp.	Aa2	3,08	11/05/2050	234 911	0,02
200 000	Chevron USA, Inc.	Aa2	2,34	12/08/2050	112 606	0,01

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
257 000	Chubb Corp.	A2	6,00	11/05/2037	272 518	0,02
305 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	1,38	15/09/2030	252 879	0,02
460 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	5,00	15/03/2034	454 195	0,04
430 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	4,35	03/11/2045	365 982	0,03
300 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	3,05	15/12/2061	181 314	0,02
1 148 000	Cigna Group	Baa1	4,38	15/10/2028	1 124 317	0,10
340 000	Cigna Group	Baa1	5,00	15/05/2029	339 636	0,03
416 000	Cigna Group	Baa1	2,40	15/03/2030	363 413	0,03
420 000	Cigna Group	Baa1	2,38	15/03/2031	355 522	0,03
210 000	Cigna Group	Baa1	5,13	15/05/2031	208 805	0,02
240 000	Cigna Group	Baa1	5,40	15/03/2033	239 462	0,02
370 000	Cigna Group	Baa1	5,25	15/02/2034	362 744	0,03
681 000	Cigna Group	Baa1	4,80	15/08/2038	617 851	0,05
190 000	Cigna Group	Baa1	3,20	15/03/2040	139 133	0,01
460 000	Cigna Group	Baa1	4,80	15/07/2046	393 107	0,03
270 000	Cigna Group	Baa1	3,88	15/10/2047	196 517	0,02
859 000	Cigna Group	Baa1	4,90	15/12/2048	730 219	0,06
419 000	Cigna Group	Baa1	3,40	15/03/2050	275 270	0,02
450 000	Cigna Group	Baa1	3,40	15/03/2051	293 607	0,03
440 000	Cigna Group	Baa1	5,60	15/02/2054	412 535	0,04
795 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,85	26/02/2029	800 040	0,07
710 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,95	26/02/2031	712 251	0,06
790 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,05	26/02/2034	786 935	0,07
640 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,90	15/02/2039	674 086	0,06
640 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,50	15/01/2040	643 795	0,06
570 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,30	26/02/2054	552 541	0,05
300 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,35	26/02/2064	287 583	0,03
720 000	Citibank NA	Aa3	5,80	29/09/2028	742 284	0,07
470 000	Citibank NA	Aa3	4,84	06/08/2029	466 837	0,04
555 000	Citibank NA	Aa3	5,57	30/04/2034	561 160	0,05
610 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,13	25/07/2028	592 639	0,05
607 000	Citigroup, Inc.	A3	4,08	23/04/2029	588 772	0,05
900 000	Citigroup, Inc.	A3	5,17	13/02/2030	898 362	0,08
750 000	Citigroup, Inc.	A3	3,98	20/03/2030	714 712	0,06
910 000	Citigroup, Inc.	A3	4,54	19/09/2030	883 765	0,08
730 000	Citigroup, Inc.	A3	2,98	05/11/2030	658 934	0,06
715 000	Citigroup, Inc.	A3	2,67	29/01/2031	631 381	0,06
1 185 000	Citigroup, Inc.	A3	4,41	31/03/2031	1 137 434	0,10
1 044 000	Citigroup, Inc.	A3	2,57	03/06/2031	909 491	0,08
990 000	Citigroup, Inc.	A3	2,56	01/05/2032	837 500	0,07
290 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,63	15/06/2032	309 636	0,03
510 000	Citigroup, Inc.	A3	2,52	03/11/2032	424 509	0,04
870 000	Citigroup, Inc.	A3	3,06	25/01/2033	747 643	0,07
935 000	Citigroup, Inc.	A3	3,79	17/03/2033	839 808	0,07
730 000	Citigroup, Inc.	A3	4,91	24/05/2033	704 684	0,06
855 000	Citigroup, Inc.	A3	6,27	17/11/2033	895 732	0,08
1 000 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,17	25/05/2034	1 018 780	0,09
230 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,59	19/11/2034	228 206	0,02
720 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,83	13/02/2035	716 011	0,06
770 000	Citigroup, Inc.	A3	5,45	11/06/2035	764 225	0,07
319 000	Citigroup, Inc.	A3	3,88	24/01/2039	266 033	0,02
590 000	Citigroup, Inc.	A3	8,13	15/07/2039	726 968	0,06
386 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,41	19/09/2039	367 769	0,03
389 000	Citigroup, Inc.	A3	5,32	26/03/2041	373 382	0,03
280 000	Citigroup, Inc.	A3	5,88	30/01/2042	286 037	0,03
474 000	Citigroup, Inc.	A3	2,90	03/11/2042	331 108	0,03
279 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,68	13/09/2043	306 526	0,03
249 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,30	06/05/2044	234 080	0,02
280 000	Citigroup, Inc.	A3	4,65	30/07/2045	243 818	0,02
563 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,75	18/05/2046	491 370	0,04
310 000	Citigroup, Inc.	A3	4,28	24/04/2048	253 019	0,02
763 000	Citigroup, Inc.	A3	4,65	23/07/2048	654 723	0,06
345 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,84	23/01/2030	349 999	0,03
240 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	3,25	30/04/2030	216 926	0,02
420 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,72	23/07/2032	421 197	0,04
220 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	6,65	25/04/2035	232 001	0,02
230 000	CME Group, Inc.	Aa3	2,65	15/03/2032	197 956	0,02
213 000	CME Group, Inc.	Aa3	5,30	15/09/2043	212 923	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
190 000	Coca-Cola Co.	A1	1,50	05/03/2028	172 917	0,02
390 000	Coca-Cola Co.	A1	1,00	15/03/2028	349 826	0,03
280 000	Coca-Cola Co.	A1	2,13	06/09/2029	250 788	0,02
429 000	Coca-Cola Co.	A1	3,45	25/03/2030	404 723	0,04
440 000	Coca-Cola Co.	A1	1,65	01/06/2030	374 818	0,03
210 000	Coca-Cola Co.	A1	2,00	05/03/2031	178 973	0,02
370 000	Coca-Cola Co.	A1	1,38	15/03/2031	302 790	0,03
605 000	Coca-Cola Co.	A1	2,25	05/01/2032	514 335	0,05
300 000	Coca-Cola Co.	A1	5,00	13/05/2034	299 436	0,03
200 000	Coca-Cola Co.	A1	4,65	14/08/2034	194 578	0,02
310 000	Coca-Cola Co.	A1	2,50	01/06/2040	216 845	0,02
200 000	Coca-Cola Co.	A1	2,88	05/05/2041	145 376	0,01
440 000	Coca-Cola Co.	A1	2,60	01/06/2050	265 619	0,02
500 000	Coca-Cola Co.	A1	3,00	05/03/2051	328 630	0,03
430 000	Coca-Cola Co.	A1	2,50	15/03/2051	251 774	0,02
320 000	Coca-Cola Co.	A1	5,30	13/05/2054	309 411	0,03
660 000	Coca-Cola Co.	A1	5,20	14/01/2055	627 594	0,06
344 000	Coca-Cola Co.	A1	2,75	01/06/2060	200 339	0,02
370 000	Coca-Cola Co.	A1	5,40	13/05/2064	356 033	0,03
270 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV	A3	2,75	22/01/2030	241 961	0,02
498 000	Comcast Corp.	A3	3,15	15/02/2028	474 136	0,04
300 000	Comcast Corp.	A3	3,55	01/05/2028	287 961	0,03
1 213 000	Comcast Corp.	A3	4,15	15/10/2028	1 182 930	0,10
330 000	Comcast Corp.	A3	4,55	15/01/2029	326 588	0,03
190 000	Comcast Corp.	A3	5,10	01/06/2029	191 706	0,02
496 000	Comcast Corp.	A3	2,65	01/02/2030	444 247	0,04
500 000	Comcast Corp.	A3	3,40	01/04/2030	463 225	0,04
450 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/10/2030	433 804	0,04
450 000	Comcast Corp.	A3	1,95	15/01/2031	376 384	0,03
550 000	Comcast Corp.	A3	1,50	15/02/2031	447 744	0,04
280 000	Comcast Corp.	A3	5,50	15/11/2032	286 398	0,03
480 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/01/2033	447 816	0,04
280 000	Comcast Corp.	A3	4,65	15/02/2033	270 032	0,02
229 000	Comcast Corp.	A3	7,05	15/03/2033	254 833	0,02
295 000	Comcast Corp.	A3	4,80	15/05/2033	286 554	0,03
400 000	Comcast Corp.	A3	5,30	01/06/2034	399 308	0,04
280 000	Comcast Corp.	A3	4,20	15/08/2034	256 122	0,02
225 000	Comcast Corp.	A3	5,65	15/06/2035	229 556	0,02
206 000	Comcast Corp.	A3	4,40	15/08/2035	189 547	0,02
379 000	Comcast Corp.	A3	3,20	15/07/2036	305 614	0,03
385 000	Comcast Corp.	A3	3,90	01/03/2038	323 077	0,03
322 000	Comcast Corp.	A3	4,60	15/10/2038	290 792	0,03
360 000	Comcast Corp.	A3	3,25	01/11/2039	273 067	0,02
530 000	Comcast Corp.	A3	3,75	01/04/2040	426 433	0,04
213 000	Comcast Corp.	A3	4,60	15/08/2045	182 543	0,02
427 000	Comcast Corp.	A3	3,40	15/07/2046	299 502	0,03
291 000	Comcast Corp.	A3	4,00	15/08/2047	221 922	0,02
540 000	Comcast Corp.	A3	3,97	01/11/2047	409 266	0,04
330 000	Comcast Corp.	A3	4,00	01/03/2048	250 536	0,02
575 000	Comcast Corp.	A3	4,70	15/10/2048	493 246	0,04
590 000	Comcast Corp.	A3	4,00	01/11/2049	445 066	0,04
490 000	Comcast Corp.	A3	3,45	01/02/2050	334 753	0,03
550 000	Comcast Corp.	A3	2,80	15/01/2051	326 799	0,03
1 490 000	Comcast Corp.	A3	2,89	01/11/2051	897 963	0,08
420 000	Comcast Corp.	A3	2,45	15/08/2052	226 653	0,02
318 000	Comcast Corp.	A3	4,05	01/11/2052	238 653	0,02
495 000	Comcast Corp.	A3	5,35	15/05/2053	457 296	0,04
430 000	Comcast Corp.	A3	5,65	01/06/2054	415 333	0,04
1 797 000	Comcast Corp.	A3	2,94	01/11/2056	1 045 279	0,09
326 000	Comcast Corp.	A3	4,95	15/10/2058	282 153	0,02
360 000	Comcast Corp.	A3	2,65	15/08/2062	187 952	0,02
1 280 000	Comcast Corp.	A3	2,99	01/11/2063	721 126	0,06
370 000	Comcast Corp.	A3	5,50	15/05/2064	345 647	0,03
360 000	Comerica, Inc.	Baa1	5,98	30/01/2030	363 841	0,03
271 000	CommonSpirit Health	A3	3,35	01/10/2029	252 366	0,02
270 000	CommonSpirit Health	A3	5,21	01/12/2031	268 890	0,02
260 000	CommonSpirit Health	A3	4,35	01/11/2042	217 227	0,02
250 000	CommonSpirit Health	A3	4,19	01/10/2049	195 703	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
240 000	Commonwealth Edison Co.	A1	4,00	01/03/2048	187 099	0,02
418 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	4,85	01/11/2028	415 329	0,04
283 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	5,30	01/11/2038	266 031	0,02
313 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	5,40	01/11/2048	283 519	0,02
260 000	Concentrix Corp.	Baa3	6,60	02/08/2028	266 508	0,02
250 000	Connecticut Light & Power Co.	A1	4,00	01/04/2048	196 380	0,02
460 000	ConocoPhillips	A2	6,50	01/02/2039	501 874	0,04
410 000	ConocoPhillips Co.	A2	4,70	15/01/2030	405 752	0,04
370 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,05	15/09/2033	365 371	0,03
380 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,00	15/01/2035	369 117	0,03
289 000	ConocoPhillips Co.	A2	3,76	15/03/2042	227 379	0,02
215 000	ConocoPhillips Co.	A2	4,30	15/11/2044	179 622	0,02
340 000	ConocoPhillips Co.	A2	3,80	15/03/2052	248 649	0,02
354 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,30	15/05/2053	327 337	0,03
295 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,55	15/03/2054	283 409	0,02
380 000	ConocoPhillips Co.	A2	5,50	15/01/2055	360 882	0,03
515 000	ConocoPhillips Co.	A2	4,03	15/03/2062	373 684	0,03
260 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	2,40	15/06/2031	223 168	0,02
265 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	4,45	15/03/2044	226 485	0,02
255 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,95	01/04/2050	199 196	0,02
280 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	5,90	15/11/2053	284 550	0,03
315 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	5,70	15/05/2054	313 293	0,03
200 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	4,63	01/12/2054	167 974	0,01
290 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,60	15/06/2061	197 197	0,02
255 000	Constellation Brands, Inc.	Baa3	3,15	01/08/2029	234 852	0,02
245 000	Constellation Brands, Inc.	Baa3	2,25	01/08/2031	203 590	0,02
210 000	Constellation Brands, Inc.	Baa3	4,90	01/05/2033	202 574	0,02
180 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa1	5,60	01/03/2028	183 499	0,02
310 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa1	6,25	01/10/2039	322 868	0,03
230 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa1	5,60	15/06/2042	222 185	0,02
230 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa1	6,50	01/10/2053	244 646	0,02
270 000	Constellation Energy Generation LLC	Baa1	5,75	15/03/2054	262 913	0,02
260 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	4,49	17/10/2029	254 881	0,02
435 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	5,25	24/05/2041	422 355	0,04
394 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	5,75	01/12/2043	391 632	0,03
375 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	5,25	04/08/2045	353 179	0,03
322 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	3,85	05/04/2029	307 523	0,03
410 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	3,90	05/04/2032	372 698	0,03
190 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	5,75	15/01/2034	193 316	0,02
410 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa2	4,40	05/04/2052	329 796	0,03
230 000	Corebridge Financial, Inc.	Baa3	6,38	15/09/2054	229 117	0,02
290 000	Corning, Inc.	Baa1	4,38	15/11/2057	222 273	0,02
309 000	Corning, Inc.	Baa1	5,45	15/11/2079	279 101	0,02
540 000	Costco Wholesale Corp.	Aa3	1,60	20/04/2030	461 970	0,04
280 000	Costco Wholesale Corp.	Aa3	1,75	20/04/2032	227 637	0,02
230 000	Coterra Energy, Inc.	Baa2	5,40	15/02/2035	223 712	0,02
230 000	Coterra Energy, Inc.	Baa2	5,90	15/02/2055	218 012	0,02
330 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,00	11/01/2028	329 564	0,03
327 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,80	15/02/2028	314 613	0,03
290 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,60	01/06/2029	295 185	0,03
200 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,30	01/07/2030	181 716	0,02
310 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,25	15/01/2031	260 462	0,02
270 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,10	01/04/2031	223 374	0,02
255 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,50	15/07/2031	214 697	0,02
180 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,10	01/05/2033	175 387	0,02
210 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,80	01/03/2034	214 015	0,02
365 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,90	01/04/2041	254 442	0,02
320 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,25	15/01/2051	208 752	0,02
250 000	CSX Corp.	A3	3,80	01/03/2028	242 978	0,02
320 000	CSX Corp.	A3	4,25	15/03/2029	313 267	0,03
285 000	CSX Corp.	A3	4,10	15/11/2032	266 566	0,02
220 000	CSX Corp.	A3	4,10	15/03/2044	180 323	0,02
290 000	CSX Corp.	A3	3,80	01/11/2046	222 810	0,02
230 000	CSX Corp.	A3	4,30	01/03/2048	189 782	0,02
265 000	CSX Corp.	A3	4,50	15/11/2052	223 326	0,02
320 000	Cummins, Inc.	A2	1,50	01/09/2030	267 744	0,02
200 000	Cummins, Inc.	A2	5,15	20/02/2034	200 164	0,02
255 000	Cummins, Inc.	A2	5,45	20/02/2054	248 143	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 515 000	CVS Health Corp.	Baa3	4,30	25/03/2028	1 468 156	0,13
305 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,00	30/01/2029	300 657	0,03
290 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,40	01/06/2029	290 093	0,03
525 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,25	15/08/2029	477 272	0,04
435 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,13	21/02/2030	425 917	0,04
464 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,75	01/04/2030	425 298	0,04
410 000	CVS Health Corp.	Baa3	1,75	21/08/2030	333 867	0,03
220 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,25	30/01/2031	214 916	0,02
360 000	CVS Health Corp.	Baa3	1,88	28/02/2031	290 272	0,03
280 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,55	01/06/2031	277 824	0,02
340 000	CVS Health Corp.	Baa3	2,13	15/09/2031	272 180	0,02
530 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,25	21/02/2033	507 581	0,04
400 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,30	01/06/2033	383 420	0,03
420 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,70	01/06/2034	412 730	0,04
1 477 000	CVS Health Corp.	Baa3	4,78	25/03/2038	1 277 398	0,11
306 000	CVS Health Corp.	Baa3	4,13	01/04/2040	239 583	0,02
223 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,30	05/12/2043	194 501	0,02
220 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,00	01/06/2044	207 876	0,02
1 040 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,13	20/07/2045	875 181	0,08
2 424 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,05	25/03/2048	2 001 109	0,18
411 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,63	21/02/2053	363 435	0,03
350 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,88	01/06/2053	320 989	0,03
290 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,05	01/06/2054	272 751	0,02
230 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,00	01/06/2063	209 684	0,02
295 000	Danaher Corp.	A3	2,60	01/10/2050	175 746	0,02
210 000	Danaher Corp.	A3	2,80	10/12/2051	129 308	0,01
399 000	Deere & Co.	A1	3,90	09/06/2042	332 391	0,03
298 000	Deere & Co.	A1	3,75	15/04/2050	229 034	0,02
250 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,25	01/02/2028	252 735	0,02
486 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,30	01/10/2029	490 850	0,04
320 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,75	01/02/2033	328 688	0,03
280 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,40	15/04/2034	278 972	0,02
330 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,85	01/02/2035	313 378	0,03
299 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	8,10	15/07/2036	353 983	0,03
301 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	3,38	15/12/2041	221 018	0,02
485 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,72	18/01/2029	503 241	0,04
340 000	Deutsche Bank AG	A1	5,41	10/05/2029	345 059	0,03
470 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,82	20/11/2029	491 634	0,04
380 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,00	11/09/2030	371 279	0,03
450 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,55	18/09/2031	403 371	0,04
390 000	Deutsche Bank AG	Baa3	3,73	14/01/2032	340 848	0,03
210 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,04	28/05/2032	179 911	0,02
465 000	Deutsche Bank AG	Baa3	3,74	07/01/2033	393 785	0,03
460 000	Deutsche Bank AG	Baa3	7,08	10/02/2034	473 225	0,04
390 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,40	11/09/2035	370 617	0,03
1 040 000	Deutsche Telekom International Finance BV	Baa1	8,75	15/06/2030	1 208 282	0,11
400 000	Devon Energy Corp.	Baa2	5,20	15/09/2034	380 024	0,03
326 000	Devon Energy Corp.	Baa2	5,60	15/07/2041	301 501	0,03
240 000	Devon Energy Corp.	Baa2	4,75	15/05/2042	199 265	0,02
296 000	Devon Energy Corp.	Baa2	5,00	15/06/2045	247 598	0,02
290 000	Devon Energy Corp.	Baa2	5,75	15/09/2054	263 601	0,02
250 000	DH Europe Finance II SARL	A3	2,60	15/11/2029	226 120	0,02
335 000	DH Europe Finance II SARL	A3	3,25	15/11/2039	260 114	0,02
254 000	DH Europe Finance II SARL	A3	3,40	15/11/2049	179 487	0,02
260 000	Diageo Capital PLC	A3	2,38	24/10/2029	232 843	0,02
275 000	Diageo Capital PLC	A3	2,00	29/04/2030	237 287	0,02
185 000	Diageo Capital PLC	A3	2,13	29/04/2032	150 860	0,01
260 000	Diageo Capital PLC	A3	5,50	24/01/2033	264 498	0,02
270 000	Diageo Capital PLC	A3	5,63	05/10/2033	276 842	0,02
240 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	3,50	01/12/2029	223 238	0,02
300 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	5,15	30/01/2030	300 495	0,03
300 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	3,13	24/03/2031	265 380	0,02
350 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	6,25	15/03/2033	363 940	0,03
430 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	5,40	18/04/2034	423 025	0,04
290 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	4,25	15/03/2052	218 704	0,02
460 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	5,75	18/04/2054	431 738	0,04
260 000	Diamondback Energy, Inc.	Baa2	5,90	18/04/2064	243 597	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
255 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	5,55	15/01/2028	258 812	0,02
252 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,60	01/07/2029	238 203	0,02
265 000	Discover Bank	Baa1	4,65	13/09/2028	259 424	0,02
240 000	Discover Financial Services	Baa3	6,70	29/11/2032	255 950	0,02
285 000	Discover Financial Services	Baa3	7,96	02/11/2034	325 518	0,03
519 000	Discovery Communications LLC	Baa3	3,95	20/03/2028	491 405	0,04
180 000	Discovery Communications LLC	Baa3	4,13	15/05/2029	167 825	0,01
250 000	Discovery Communications LLC	Baa3	3,63	15/05/2030	222 240	0,02
300 000	Dollar General Corp.	Baa2	3,50	03/04/2030	275 115	0,02
240 000	Dollar General Corp.	Baa2	5,45	05/07/2033	235 910	0,02
380 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	4,20	15/05/2028	369 303	0,03
200 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	2,65	01/12/2031	168 696	0,01
450 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	3,38	01/04/2030	413 928	0,04
170 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	2,25	15/08/2031	141 551	0,01
270 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	5,38	15/11/2032	270 432	0,02
360 000	Dominion Energy, Inc.	Baa3	7,00	01/06/2054	379 775	0,03
270 000	Dominion Energy, Inc.	Baa3	6,88	01/02/2055	280 692	0,02
380 000	Dominion Energy, Inc.	Baa3	6,63	15/05/2055	387 102	0,03
213 000	Dow Chemical Co.	Baa1	7,38	01/11/2029	233 120	0,02
290 000	Dow Chemical Co.	Baa1	2,10	15/11/2030	245 981	0,02
422 000	Dow Chemical Co.	Baa1	4,38	15/11/2042	346 251	0,03
290 000	Dow Chemical Co.	Baa1	5,55	30/11/2048	271 144	0,02
270 000	Dow Chemical Co.	Baa1	3,60	15/11/2050	185 252	0,02
290 000	Dow Chemical Co.	Baa1	6,90	15/05/2053	318 951	0,03
225 000	DTE Energy Co.	Baa2	4,88	01/06/2028	224 201	0,02
370 000	DTE Energy Co.	Baa2	5,10	01/03/2029	370 799	0,03
260 000	DTE Energy Co.	Baa2	5,85	01/06/2034	267 023	0,02
330 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	4,95	15/01/2033	324 275	0,03
185 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	5,30	15/02/2040	181 010	0,02
243 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	3,20	15/08/2049	161 969	0,01
240 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	5,35	15/01/2053	228 190	0,02
290 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	5,40	15/01/2054	278 446	0,02
290 000	Duke Energy Corp.	Baa2	4,30	15/03/2028	285 505	0,03
315 000	Duke Energy Corp.	Baa2	2,45	01/06/2030	275 817	0,02
330 000	Duke Energy Corp.	Baa2	2,55	15/06/2031	281 830	0,02
310 000	Duke Energy Corp.	Baa2	4,50	15/08/2032	295 318	0,03
210 000	Duke Energy Corp.	Baa2	5,45	15/06/2034	209 557	0,02
220 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,30	15/06/2041	161 286	0,01
435 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,75	01/09/2046	320 308	0,03
260 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,50	15/06/2051	175 768	0,02
380 000	Duke Energy Corp.	Baa2	5,00	15/08/2052	331 611	0,03
240 000	Duke Energy Corp.	Baa2	6,10	15/09/2053	243 578	0,02
210 000	Duke Energy Corp.	Baa2	5,80	15/06/2054	204 922	0,02
290 000	Duke Energy Corp.	Baa3	6,45	01/09/2054	294 527	0,03
273 000	Duke Energy Florida LLC	A1	6,40	15/06/2038	293 516	0,03
694 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	4,73	15/11/2028	690 239	0,06
321 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	5,32	15/11/2038	322 027	0,03
620 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	5,42	15/11/2048	616 193	0,05
280 000	Eastern Energy Gas Holdings LLC	Baa1	5,65	15/10/2054	264 382	0,02
250 000	Eastman Chemical Co.	Baa2	5,63	20/02/2034	250 063	0,02
258 000	Eastman Chemical Co.	Baa2	4,65	15/10/2044	217 752	0,02
355 000	Eaton Corp.	A3	4,15	15/03/2033	333 270	0,03
346 000	Eaton Corp.	A3	4,15	02/11/2042	291 107	0,03
250 000	eBay, Inc.	Baa1	2,70	11/03/2030	223 978	0,02
290 000	eBay, Inc.	Baa1	2,60	10/05/2031	250 140	0,02
289 000	eBay, Inc.	Baa1	4,00	15/07/2042	229 983	0,02
245 000	eBay, Inc.	Baa1	3,65	10/05/2051	174 183	0,02
296 000	Ecolab, Inc.	A3	2,70	15/12/2051	179 420	0,02
330 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,10	01/03/2028	322 400	0,03
210 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,88	15/09/2029	190 913	0,02
229 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,75	15/02/2030	225 979	0,02
265 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,25	15/05/2030	230 123	0,02
370 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,55	15/03/2031	317 275	0,03
235 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,95	01/11/2031	230 841	0,02
340 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,75	15/02/2033	325 768	0,03
297 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,38	15/06/2034	294 380	0,03
320 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,20	15/02/2035	312 653	0,03
235 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,63	15/05/2042	202 890	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
283 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,65	15/01/2043	245 191	0,02
310 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,65	15/08/2044	265 782	0,02
400 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,38	01/12/2047	321 332	0,03
250 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,55	01/03/2048	204 883	0,02
250 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,70	15/09/2049	177 620	0,02
302 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,13	15/05/2050	192 283	0,02
360 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,60	15/03/2051	249 509	0,02
220 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	6,10	15/10/2052	222 673	0,02
350 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,13	15/02/2053	309 799	0,03
300 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,65	15/06/2054	287 667	0,03
440 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,70	15/02/2055	424 433	0,04
240 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,85	01/11/2064	231 355	0,02
290 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,50	09/02/2029	288 422	0,03
316 000	Eli Lilly & Co.	A1	3,38	15/03/2029	301 034	0,03
340 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,20	14/08/2029	333 248	0,03
290 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,70	27/02/2033	284 020	0,03
480 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,70	09/02/2034	465 211	0,04
300 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,60	14/08/2034	288 117	0,03
330 000	Eli Lilly & Co.	A1	3,95	15/03/2049	258 608	0,02
440 000	Eli Lilly & Co.	A1	2,25	15/05/2050	247 117	0,02
340 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,88	27/02/2053	306 758	0,03
430 000	Eli Lilly & Co.	A1	5,00	09/02/2054	395 385	0,03
375 000	Eli Lilly & Co.	A1	5,05	14/08/2054	346 624	0,03
320 000	Eli Lilly & Co.	A1	2,50	15/09/2060	170 429	0,01
270 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,95	27/02/2063	242 654	0,02
430 000	Eli Lilly & Co.	A1	5,10	09/02/2064	393 385	0,03
220 000	Eli Lilly & Co.	A1	5,20	14/08/2064	203 885	0,02
384 000	Emera U.S. Finance LP	Baa3	4,75	15/06/2046	318 689	0,03
370 000	Emerson Electric Co.	A2	2,00	21/12/2028	333 781	0,03
320 000	Emerson Electric Co.	A2	2,20	21/12/2031	268 621	0,02
265 000	Emerson Electric Co.	A2	2,80	21/12/2051	163 139	0,01
260 000	Enbridge, Inc.	Baa2	6,00	15/11/2028	268 957	0,02
220 000	Enbridge, Inc.	Baa2	5,30	05/04/2029	222 218	0,02
322 000	Enbridge, Inc.	Baa2	3,13	15/11/2029	294 794	0,03
210 000	Enbridge, Inc.	Baa2	6,20	15/11/2030	220 897	0,02
600 000	Enbridge, Inc.	Baa2	5,70	08/03/2033	606 660	0,05
340 000	Enbridge, Inc.	Baa2	2,50	01/08/2033	272 857	0,02
350 000	Enbridge, Inc.	Baa2	5,63	05/04/2034	352 275	0,03
210 000	Enbridge, Inc.	Baa2	5,50	01/12/2046	199 263	0,02
310 000	Enbridge, Inc.	Baa2	3,40	01/08/2051	207 502	0,02
360 000	Enbridge, Inc.	Baa2	6,70	15/11/2053	390 964	0,03
280 000	Enbridge, Inc.	Baa2	5,95	05/04/2054	277 304	0,02
300 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,55	15/02/2028	304 554	0,03
155 000	Energy Transfer LP	Baa2	4,95	15/05/2028	154 781	0,01
290 000	Energy Transfer LP	Baa2	4,95	15/06/2028	289 408	0,03
460 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,25	15/04/2029	461 992	0,04
340 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,25	01/07/2029	341 506	0,03
480 000	Energy Transfer LP	Baa2	3,75	15/05/2030	447 398	0,04
300 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,40	01/12/2030	316 659	0,03
420 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,75	15/02/2033	425 023	0,04
480 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,55	01/12/2033	509 952	0,04
360 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,55	15/05/2034	356 969	0,03
400 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,60	01/09/2034	398 132	0,04
280 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,50	01/02/2042	289 982	0,03
265 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,15	15/03/2045	232 026	0,02
251 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,35	15/05/2045	225 579	0,02
335 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,13	15/12/2045	330 541	0,03
280 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,30	15/04/2047	247 388	0,02
419 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,40	01/10/2047	375 759	0,03
280 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,00	15/06/2048	271 295	0,02
490 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,25	15/04/2049	491 019	0,04
675 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,00	15/05/2050	573 851	0,05
555 000	Energy Transfer LP	Baa2	5,95	15/05/2054	535 270	0,05
350 000	Energy Transfer LP	Baa2	6,05	01/09/2054	342 682	0,03
365 000	Entergy Corp.	Baa3	7,13	01/12/2054	372 037	0,03
310 000	Entergy Louisiana LLC	A2	4,00	15/03/2033	283 864	0,02
245 000	Entergy Louisiana LLC	A2	4,20	01/09/2048	194 976	0,02
280 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,15	16/10/2028	273 246	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
360 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,13	31/07/2029	334 894	0,03
368 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	2,80	31/01/2030	332 488	0,03
310 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	5,35	31/01/2033	312 300	0,03
325 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,85	31/01/2034	314 275	0,03
366 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,95	15/02/2035	354 131	0,03
220 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	5,95	01/02/2041	225 575	0,02
196 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,85	15/08/2042	176 721	0,02
300 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,45	15/02/2043	255 537	0,02
415 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,85	15/03/2044	371 662	0,03
351 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	5,10	15/02/2045	322 888	0,03
257 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,90	15/05/2046	228 643	0,02
428 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,25	15/02/2048	342 588	0,03
400 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,80	01/02/2049	345 668	0,03
410 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	4,20	31/01/2050	323 301	0,03
303 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,70	31/01/2051	217 563	0,02
300 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,20	15/02/2052	195 126	0,02
360 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,30	15/02/2053	236 797	0,02
410 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	5,55	16/02/2055	394 633	0,03
249 000	Enterprise Products Operating LLC	A3	3,95	31/01/2060	179 414	0,02
275 000	EOG Resources, Inc.	A3	4,38	15/04/2030	267 498	0,02
214 000	EOG Resources, Inc.	A3	4,95	15/04/2050	190 304	0,02
300 000	EOG Resources, Inc.	A3	5,65	01/12/2054	293 994	0,03
230 000	EQT Corp.	Baa3	5,75	01/02/2034	228 627	0,02
345 000	Equifax, Inc.	Baa2	2,35	15/09/2031	288 192	0,03
280 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	5,50	15/06/2034	280 874	0,02
425 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,20	18/11/2029	390 596	0,03
310 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,15	15/07/2030	266 523	0,02
250 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,50	15/05/2031	213 480	0,02
340 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,90	15/04/2032	313 164	0,03
420 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	4,35	20/04/2028	411 361	0,04
389 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	5,00	20/04/2048	346 093	0,03
200 000	ERP Operating LP	A3	4,50	01/07/2044	171 858	0,02
290 000	Everest Reinsurance Holdings, Inc.	Baa1	3,50	15/10/2050	196 698	0,02
315 000	Everest Reinsurance Holdings, Inc.	Baa1	3,13	15/10/2052	193 990	0,02
196 000	Evergy, Inc.	Baa2	2,90	15/09/2029	178 195	0,02
400 000	Eversource Energy	Baa2	5,45	01/03/2028	405 032	0,04
250 000	Eversource Energy	Baa2	5,95	01/02/2029	257 553	0,02
185 000	Eversource Energy	Baa2	5,13	15/05/2033	179 729	0,02
280 000	Exelon Corp.	Baa2	5,15	15/03/2028	281 607	0,02
425 000	Exelon Corp.	Baa2	4,05	15/04/2030	404 808	0,04
250 000	Exelon Corp.	Baa2	5,30	15/03/2033	249 065	0,02
230 000	Exelon Corp.	Baa2	4,45	15/04/2046	191 275	0,02
190 000	Exelon Corp.	Baa2	4,70	15/04/2050	160 605	0,01
330 000	Exelon Corp.	Baa2	5,60	15/03/2053	317 902	0,03
310 000	Expand Energy Corp.	Ba1	5,38	15/03/2030	303 211	0,03
360 000	Expand Energy Corp.	Ba1	4,75	01/02/2032	334 904	0,03
230 000	Expand Energy Corp.	Ba1	5,70	15/01/2035	226 288	0,02
364 000	Expedia Group, Inc.	Baa2	3,80	15/02/2028	351 118	0,03
380 000	Expedia Group, Inc.	Baa2	3,25	15/02/2030	350 026	0,03
240 000	Extra Space Storage LP	Baa2	5,70	01/04/2028	244 925	0,02
364 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	2,44	16/08/2029	331 906	0,03
556 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,48	19/03/2030	523 296	0,05
555 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	2,61	15/10/2030	494 133	0,04
240 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,00	16/08/2039	181 255	0,02
580 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	4,23	19/03/2040	508 138	0,04
344 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,57	06/03/2045	258 568	0,02
758 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	4,11	01/03/2046	613 722	0,05
460 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,10	16/08/2049	305 891	0,03
816 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	4,33	19/03/2050	672 098	0,06
860 000	Exxon Mobil Corp.	Aa2	3,45	15/04/2051	604 176	0,05
230 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Baa2	5,63	16/08/2032	232 489	0,02
280 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Baa2	6,35	22/03/2054	287 683	0,03
270 000	FedEx Corp.	Baa2	3,10	05/08/2029	249 923	0,02
250 000	FedEx Corp.	Baa2	4,25	15/05/2030	242 053	0,02
277 000	FedEx Corp.	Baa2	2,40	15/05/2031	236 190	0,02
300 000	FedEx Corp.	Baa2	3,25	15/05/2041	218 817	0,02
220 000	FedEx Corp.	Baa2	5,10	15/01/2044	200 281	0,02
350 000	FedEx Corp.	Baa2	4,75	15/11/2045	300 062	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
370 000	FedEx Corp.	Baa2	4,55	01/04/2046	308 158	0,03
235 000	FedEx Corp.	Baa2	4,40	15/01/2047	189 864	0,02
280 000	FedEx Corp.	Baa2	4,05	15/02/2048	214 598	0,02
240 000	FedEx Corp.	Baa2	4,95	17/10/2048	208 788	0,02
420 000	FedEx Corp.	Baa2	5,25	15/05/2050	383 977	0,03
235 833	FedEx Corp. Pass-Through Trust	Aa3	1,88	20/08/2035	195 987	0,02
230 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,65	01/03/2028	207 975	0,02
280 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	2,25	01/03/2031	237 325	0,02
180 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	5,10	15/07/2032	178 963	0,02
177 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	3,10	01/03/2041	128 679	0,01
360 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	6,34	27/07/2029	373 111	0,03
260 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,77	28/07/2030	254 771	0,02
230 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,90	06/09/2030	226 879	0,02
325 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	5,63	29/01/2032	328 439	0,03
323 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	8,25	01/03/2038	387 212	0,03
270 000	FirstEnergy Corp.	Baa3	3,40	01/03/2050	182 858	0,02
280 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,45	02/03/2028	284 304	0,03
275 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,20	01/10/2028	267 421	0,02
940 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,50	01/07/2029	881 767	0,08
300 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,75	15/03/2030	296 241	0,03
270 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,65	01/06/2030	238 650	0,02
360 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,60	02/03/2033	364 727	0,03
360 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,63	21/08/2033	366 448	0,03
210 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,45	15/03/2034	210 076	0,02
300 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,15	12/08/2034	293 220	0,03
547 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,40	01/07/2049	446 801	0,04
260 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,05	01/04/2028	262 527	0,02
230 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	4,40	15/05/2028	227 656	0,02
220 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,15	15/06/2029	222 781	0,02
380 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	2,45	03/02/2032	320 606	0,03
270 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,10	01/04/2033	268 269	0,02
180 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	4,80	15/05/2033	175 246	0,02
220 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,30	15/06/2034	220 913	0,02
260 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	3,95	01/03/2048	204 324	0,02
290 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	3,15	01/10/2049	195 196	0,02
350 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	2,88	04/12/2051	219 538	0,02
270 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,30	01/04/2053	257 456	0,02
250 000	Florida Power & Light Co.	Aa2	5,60	15/06/2054	249 783	0,02
300 000	Ford Motor Co.	Ba1	7,45	16/07/2031	322 203	0,03
830 000	Ford Motor Co.	Ba1	3,25	12/02/2032	689 879	0,06
510 000	Ford Motor Co.	Ba1	6,10	19/08/2032	507 506	0,04
610 000	Ford Motor Co.	Ba1	4,75	15/01/2043	480 497	0,04
420 000	Ford Motor Co.	Ba1	5,29	08/12/2046	360 053	0,03
230 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	2,90	16/02/2028	212 193	0,02
406 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,80	12/05/2028	419 219	0,04
390 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,80	07/11/2028	403 974	0,04
250 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	2,90	10/02/2029	223 720	0,02
520 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,80	08/03/2029	519 704	0,05
410 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,11	03/05/2029	398 905	0,04
320 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,30	06/09/2029	313 686	0,03
380 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	7,35	06/03/2030	402 051	0,04
260 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	7,20	10/06/2030	273 681	0,02
510 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,00	13/11/2030	458 898	0,04
260 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,05	05/03/2031	259 319	0,02
420 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	3,63	17/06/2031	362 956	0,03
300 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,05	05/11/2031	297 372	0,03
360 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	7,12	07/11/2033	375 750	0,03
500 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,13	08/03/2034	488 510	0,04
572 000	Fox Corp.	Baa2	4,71	25/01/2029	565 182	0,05
385 000	Fox Corp.	Baa2	6,50	13/10/2033	405 089	0,04
344 000	Fox Corp.	Baa2	5,48	25/01/2039	326 356	0,03
519 000	Fox Corp.	Baa2	5,58	25/01/2049	480 661	0,04
483 000	Freeport-McMoRan, Inc.	Baa2	5,45	15/03/2043	450 533	0,04
230 000	FS KKR Capital Corp.	Baa3	3,13	12/10/2028	208 129	0,02
385 000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co.	Baa1	4,42	15/11/2035	354 720	0,03
349 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	4,80	14/08/2029	345 545	0,03
370 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,86	15/03/2030	383 213	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
510 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,91	22/11/2032	530 216	0,05
290 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	6,38	22/11/2052	311 854	0,03
370 000	General Dynamics Corp.	A2	3,75	15/05/2028	358 767	0,03
310 000	General Dynamics Corp.	A2	3,63	01/04/2030	292 631	0,03
162 000	General Dynamics Corp.	A2	4,25	01/04/2040	141 436	0,01
216 000	General Dynamics Corp.	A2	4,25	01/04/2050	178 053	0,02
370 000	General Electric Co.	Baa1	6,75	15/03/2032	404 810	0,04
230 000	General Electric Co.	Baa1	5,88	14/01/2038	237 013	0,02
410 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,20	17/04/2028	401 398	0,04
230 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,88	30/01/2030	228 353	0,02
240 000	General Mills, Inc.	Baa2	2,88	15/04/2030	215 741	0,02
330 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,95	29/03/2033	320 971	0,03
190 000	General Mills, Inc.	Baa2	5,25	30/01/2035	187 068	0,02
188 000	General Motors Co.	Baa2	5,00	01/10/2028	187 005	0,02
290 000	General Motors Co.	Baa2	5,40	15/10/2029	291 670	0,03
335 000	General Motors Co.	Baa2	5,60	15/10/2032	337 636	0,03
233 000	General Motors Co.	Baa2	5,00	01/04/2035	217 937	0,02
390 000	General Motors Co.	Baa2	6,60	01/04/2036	409 110	0,04
243 000	General Motors Co.	Baa2	5,15	01/04/2038	223 324	0,02
445 000	General Motors Co.	Baa2	6,25	02/10/2043	441 195	0,04
364 000	General Motors Co.	Baa2	5,20	01/04/2045	315 126	0,03
278 000	General Motors Co.	Baa2	6,75	01/04/2046	290 849	0,03
220 000	General Motors Co.	Baa2	5,40	01/04/2048	193 360	0,02
255 000	General Motors Co.	Baa2	5,95	01/04/2049	241 131	0,02
350 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	6,00	09/01/2028	359 320	0,03
280 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	2,40	10/04/2028	257 233	0,02
430 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,80	23/06/2028	438 626	0,04
300 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	2,40	15/10/2028	271 941	0,02
480 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,80	07/01/2029	489 269	0,04
325 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,30	06/04/2029	313 547	0,03
370 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,55	15/07/2029	373 855	0,03
290 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,90	06/10/2029	285 302	0,03
290 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,85	06/04/2030	296 409	0,03
289 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	3,60	21/06/2030	264 626	0,02
310 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	2,35	08/01/2031	259 690	0,02
320 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,75	08/02/2031	323 853	0,03
335 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	2,70	10/06/2031	283 688	0,02
280 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,60	18/06/2031	280 809	0,02
370 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	3,10	12/01/2032	316 417	0,03
300 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	6,40	09/01/2033	310 746	0,03
420 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	6,10	07/01/2034	426 191	0,04
370 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,95	04/04/2034	371 791	0,03
271 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	5,45	06/09/2034	263 000	0,02
220 000	Genuine Parts Co.	Baa1	4,95	15/08/2029	219 072	0,02
240 000	Georgia Power Co.	A3	4,65	16/05/2028	238 949	0,02
285 000	Georgia Power Co.	A3	4,95	17/05/2033	279 158	0,02
300 000	Georgia Power Co.	A3	5,25	15/03/2034	297 831	0,03
295 000	Georgia Power Co.	A3	4,30	15/03/2042	251 272	0,02
294 000	Georgia Power Co.	A3	3,25	15/03/2051	198 106	0,02
260 000	Georgia Power Co.	A3	5,13	15/05/2052	241 771	0,02
400 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,80	15/11/2029	399 168	0,04
200 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	1,65	01/10/2030	167 098	0,01
300 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,25	15/10/2033	300 750	0,03
300 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,10	15/06/2035	294 741	0,03
243 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,60	01/09/2035	228 911	0,02
140 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,00	01/09/2036	123 312	0,01
272 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,60	01/10/2040	188 240	0,02
314 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,65	01/12/2041	313 212	0,03
496 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,80	01/04/2044	442 903	0,04
476 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,50	01/02/2045	407 151	0,04
638 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,75	01/03/2046	562 084	0,05
590 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,15	01/03/2047	472 242	0,04
365 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,80	01/10/2050	224 278	0,02
245 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,55	15/10/2053	240 808	0,02
400 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,50	15/11/2054	389 268	0,03
320 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,60	15/11/2064	309 568	0,03
280 000	GlaxoSmithKline Capital PLC	A2	3,38	01/06/2029	264 572	0,02
524 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	3,88	15/05/2028	511 099	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
810 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	6,38	15/05/2038	877 181	0,08
444 000	Global Payments, Inc.	Baa3	3,20	15/08/2029	407 055	0,04
290 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/05/2030	258 202	0,02
175 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/11/2031	149 576	0,01
265 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,40	15/08/2032	264 762	0,02
213 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,15	15/08/2049	159 005	0,01
200 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,95	15/08/2052	193 470	0,02
261 000	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	Ba1	5,30	15/01/2029	259 016	0,02
200 000	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	Ba1	3,25	15/01/2032	171 704	0,02
195 000	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	Ba1	5,63	15/09/2034	191 340	0,02
242 000	Goldman Sachs Capital I	Baa3	6,35	15/02/2034	252 290	0,02
820 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,81	23/04/2029	788 168	0,07
1 075 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,22	01/05/2029	1 045 910	0,09
830 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,48	24/10/2029	869 417	0,08
654 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,60	07/02/2030	578 679	0,05
750 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,80	15/03/2030	703 320	0,06
745 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,73	25/04/2030	760 727	0,07
715 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,05	23/07/2030	711 182	0,06
620 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,69	23/10/2030	607 346	0,05
750 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,99	27/01/2032	619 627	0,05
1 110 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,62	22/04/2032	945 742	0,08
1 180 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,38	21/07/2032	983 754	0,09
945 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,65	21/10/2032	797 155	0,07
270 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,13	15/02/2033	287 129	0,03
1 170 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,10	24/02/2033	1 009 043	0,09
400 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,56	24/10/2034	430 460	0,04
750 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,85	25/04/2035	763 162	0,07
890 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,33	23/07/2035	872 476	0,08
990 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,02	23/10/2035	949 331	0,08
1 687 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	6,75	01/10/2037	1 808 009	0,16
735 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,02	31/10/2038	622 192	0,05
415 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,41	23/04/2039	364 461	0,03
749 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,25	01/02/2041	787 663	0,07
650 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,21	22/04/2042	472 855	0,04
465 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,91	21/07/2042	322 747	0,03
575 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,44	24/02/2043	427 242	0,04
590 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,80	08/07/2044	522 333	0,05
645 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	5,15	22/05/2045	593 071	0,05
490 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,75	21/10/2045	431 504	0,04
900 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,56	19/11/2045	869 625	0,08
200 000	Golub Capital BDC, Inc.	Baa3	6,00	15/07/2029	199 628	0,02
140 000	Grupo Televisa SAB	Baa3	5,00	13/05/2045	101 392	0,01
360 000	Grupo Televisa SAB	Baa3	6,13	31/01/2046	303 289	0,03
265 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,38	24/03/2029	248 999	0,02
595 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,63	24/03/2032	538 201	0,05
310 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	4,00	24/03/2052	238 781	0,02
285 000	Halliburton Co.	A3	2,92	01/03/2030	256 734	0,02
314 000	Halliburton Co.	A3	4,85	15/11/2035	298 388	0,03
170 000	Halliburton Co.	A3	6,70	15/09/2038	185 232	0,02
335 000	Halliburton Co.	A3	7,45	15/09/2039	391 518	0,03
295 000	Halliburton Co.	A3	4,75	01/08/2043	256 824	0,02
592 000	Halliburton Co.	A3	5,00	15/11/2045	530 616	0,05
190 000	Hartford Financial Services Group, Inc.	Baa1	3,60	19/08/2049	138 326	0,01
230 000	Hasbro, Inc.	Baa2	3,90	19/11/2029	216 179	0,02
345 000	HCA, Inc.	Baa3	5,20	01/06/2028	345 704	0,03
420 000	HCA, Inc.	Baa3	5,63	01/09/2028	425 288	0,04
330 000	HCA, Inc.	Baa3	5,88	01/02/2029	336 653	0,03
550 000	HCA, Inc.	Baa3	4,13	15/06/2029	524 727	0,05
850 000	HCA, Inc.	Baa3	3,50	01/09/2030	771 375	0,07
480 000	HCA, Inc.	Baa3	5,45	01/04/2031	478 987	0,04
315 000	HCA, Inc.	Baa3	2,38	15/07/2031	261 406	0,02
610 000	HCA, Inc.	Baa3	3,63	15/03/2032	537 160	0,05
320 000	HCA, Inc.	Baa3	5,50	01/06/2033	315 962	0,03
370 000	HCA, Inc.	Baa3	5,60	01/04/2034	364 494	0,03
399 000	HCA, Inc.	Baa3	5,45	15/09/2034	388 662	0,03
283 000	HCA, Inc.	Baa3	5,13	15/06/2039	257 507	0,02
450 000	HCA, Inc.	Baa3	5,50	15/06/2047	407 475	0,04
577 000	HCA, Inc.	Baa3	5,25	15/06/2049	500 057	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
430 000	HCA, Inc.	Baa3	3,50	15/07/2051	278 459	0,02
620 000	HCA, Inc.	Baa3	4,63	15/03/2052	482 831	0,04
300 000	HCA, Inc.	Baa3	5,90	01/06/2053	282 366	0,02
470 000	HCA, Inc.	Baa3	6,00	01/04/2054	448 497	0,04
300 000	HCA, Inc.	Baa3	5,95	15/09/2054	285 138	0,03
193 000	Healthcare Realty Holdings LP	Baa2	2,00	15/03/2031	157 774	0,01
228 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	3,00	15/01/2030	206 541	0,02
220 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	5,25	15/12/2032	218 165	0,02
172 000	Hess Corp.	Baa3	6,00	15/01/2040	179 329	0,02
400 000	Hess Corp.	Baa3	5,60	15/02/2041	394 592	0,03
530 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,55	15/10/2029	516 437	0,05
377 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,85	15/10/2031	367 616	0,03
714 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	5,00	15/10/2034	686 497	0,06
291 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	6,35	15/10/2045	300 990	0,03
550 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	5,60	15/10/2054	518 248	0,05
330 000	Home Depot, Inc.	A2	1,50	15/09/2028	294 782	0,03
330 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	06/12/2028	321 582	0,03
260 000	Home Depot, Inc.	A2	4,90	15/04/2029	262 233	0,02
526 000	Home Depot, Inc.	A2	2,95	15/06/2029	488 780	0,04
350 000	Home Depot, Inc.	A2	4,75	25/06/2029	350 466	0,03
482 000	Home Depot, Inc.	A2	2,70	15/04/2030	433 781	0,04
370 000	Home Depot, Inc.	A2	1,38	15/03/2031	299 419	0,03
330 000	Home Depot, Inc.	A2	4,85	25/06/2031	329 786	0,03
325 000	Home Depot, Inc.	A2	1,88	15/09/2031	268 154	0,02
390 000	Home Depot, Inc.	A2	3,25	15/04/2032	347 697	0,03
340 000	Home Depot, Inc.	A2	4,50	15/09/2032	330 585	0,03
510 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	25/06/2034	502 401	0,04
865 000	Home Depot, Inc.	A2	5,88	16/12/2036	911 156	0,08
360 000	Home Depot, Inc.	A2	3,30	15/04/2040	280 350	0,02
305 000	Home Depot, Inc.	A2	5,95	01/04/2041	319 771	0,03
323 000	Home Depot, Inc.	A2	4,20	01/04/2043	272 441	0,02
282 000	Home Depot, Inc.	A2	4,88	15/02/2044	257 610	0,02
300 000	Home Depot, Inc.	A2	4,40	15/03/2045	256 086	0,02
430 000	Home Depot, Inc.	A2	4,25	01/04/2046	357 179	0,03
326 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	15/06/2047	254 782	0,02
508 000	Home Depot, Inc.	A2	4,50	06/12/2048	433 156	0,04
350 000	Home Depot, Inc.	A2	3,13	15/12/2049	234 413	0,02
490 000	Home Depot, Inc.	A2	3,35	15/04/2050	341 956	0,03
370 000	Home Depot, Inc.	A2	2,38	15/03/2051	208 388	0,02
240 000	Home Depot, Inc.	A2	2,75	15/09/2051	146 148	0,01
455 000	Home Depot, Inc.	A2	3,63	15/04/2052	329 820	0,03
280 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	15/09/2052	254 383	0,02
480 000	Home Depot, Inc.	A2	5,30	25/06/2054	459 840	0,04
336 000	Home Depot, Inc.	A2	3,50	15/09/2056	232 673	0,02
190 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	2,97	10/03/2032	164 707	0,01
200 000	Honeywell International, Inc.	A2	4,25	15/01/2029	197 182	0,02
159 000	Honeywell International, Inc.	A2	2,70	15/08/2029	145 724	0,01
290 000	Honeywell International, Inc.	A2	4,70	01/02/2030	288 385	0,03
260 000	Honeywell International, Inc.	A2	1,95	01/06/2030	223 951	0,02
500 000	Honeywell International, Inc.	A2	1,75	01/09/2031	409 485	0,04
330 000	Honeywell International, Inc.	A2	5,00	15/02/2033	327 885	0,03
330 000	Honeywell International, Inc.	A2	4,50	15/01/2034	314 724	0,03
440 000	Honeywell International, Inc.	A2	5,00	01/03/2035	430 808	0,04
210 000	Honeywell International, Inc.	A2	2,80	01/06/2050	132 025	0,01
545 000	Honeywell International, Inc.	A2	5,25	01/03/2054	510 970	0,05
295 000	Hormel Foods Corp.	A1	1,70	03/06/2028	267 179	0,02
245 000	Hormel Foods Corp.	A1	1,80	11/06/2030	208 855	0,02
180 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa3	3,50	15/09/2030	162 986	0,01
229 000	HP, Inc.	Baa2	4,75	15/01/2028	228 430	0,02
345 000	HP, Inc.	Baa2	4,00	15/04/2029	330 624	0,03
260 000	HP, Inc.	Baa2	2,65	17/06/2031	222 464	0,02
330 000	HP, Inc.	Baa2	5,50	15/01/2033	332 406	0,03
345 000	HP, Inc.	Baa2	6,00	15/09/2041	348 554	0,03
640 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,16	09/03/2029	657 152	0,06
790 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,58	19/06/2029	774 145	0,07
560 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,21	17/08/2029	502 925	0,04
470 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,55	04/03/2030	473 116	0,04
770 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,95	31/03/2030	761 930	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
970 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,97	22/05/2030	916 175	0,08
600 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,29	19/11/2030	595 680	0,05
500 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,85	04/06/2031	438 755	0,04
339 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,36	18/08/2031	288 218	0,03
440 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,73	17/05/2032	444 699	0,04
910 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,80	24/05/2032	773 163	0,07
490 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,87	22/11/2032	413 310	0,04
610 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,76	29/03/2033	573 827	0,05
785 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,40	11/08/2033	775 580	0,07
620 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	8,11	03/11/2033	698 666	0,06
660 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,25	09/03/2034	685 298	0,06
625 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,55	20/06/2034	644 031	0,06
570 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	7,40	13/11/2034	619 271	0,05
350 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,72	04/03/2035	352 051	0,03
450 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	5,87	18/11/2035	439 632	0,04
410 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,50	02/05/2036	425 465	0,04
810 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,50	15/09/2037	830 716	0,08
290 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,80	01/06/2038	309 157	0,03
255 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,10	14/01/2042	270 665	0,02
882 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,33	09/03/2044	928 667	0,08
420 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	5,25	14/03/2044	385 686	0,03
170 000	Humana, Inc.	Baa2	3,70	23/03/2029	160 361	0,01
420 000	Humana, Inc.	Baa2	5,38	15/04/2031	416 472	0,04
180 000	Humana, Inc.	Baa2	2,15	03/02/2032	143 390	0,01
235 000	Humana, Inc.	Baa2	5,88	01/03/2033	235 674	0,02
280 000	Humana, Inc.	Baa2	5,95	15/03/2034	281 848	0,02
305 000	Humana, Inc.	Baa2	4,95	01/10/2044	258 536	0,02
220 000	Humana, Inc.	Baa2	5,50	15/03/2053	196 269	0,02
280 000	Humana, Inc.	Baa2	5,75	15/04/2054	259 672	0,02
345 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	6,21	21/08/2029	355 857	0,03
170 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	2,55	04/02/2030	149 413	0,01
350 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	5,27	15/01/2031	349 755	0,03
440 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	5,71	02/02/2035	440 158	0,04
300 000	Huntington National Bank	A3	5,65	10/01/2030	304 818	0,03
370 000	IBM International Capital Pte. Ltd.	A3	4,90	05/02/2034	359 292	0,03
360 000	IBM International Capital Pte. Ltd.	A3	5,25	05/02/2044	339 487	0,03
495 000	IBM International Capital Pte. Ltd.	A3	5,30	05/02/2054	455 732	0,04
220 000	Icon Investments Six DAC	Baa3	5,85	08/05/2029	224 167	0,02
342 000	Illinois Tool Works, Inc.	A1	3,90	01/09/2042	278 792	0,02
450 000	ING Groep NV	Baa1	4,55	02/10/2028	441 679	0,04
260 000	ING Groep NV	Baa1	4,05	09/04/2029	249 577	0,02
420 000	ING Groep NV	Baa1	5,34	19/03/2030	421 205	0,04
275 000	ING Groep NV	Baa1	2,73	01/04/2032	236 627	0,02
300 000	ING Groep NV	Baa1	4,25	28/03/2033	278 046	0,02
330 000	ING Groep NV	Baa1	6,11	11/09/2034	341 923	0,03
480 000	ING Groep NV	Baa1	5,55	19/03/2035	477 398	0,04
220 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,18	15/06/2029	221 892	0,02
300 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,70	14/08/2033	306 489	0,03
220 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,45	15/06/2034	220 977	0,02
560 000	Intel Corp.	Baa1	4,88	10/02/2028	556 707	0,05
270 000	Intel Corp.	Baa1	1,60	12/08/2028	238 564	0,02
190 000	Intel Corp.	Baa1	4,00	05/08/2029	180 967	0,02
570 000	Intel Corp.	Baa1	2,45	15/11/2029	499 850	0,04
360 000	Intel Corp.	Baa1	5,13	10/02/2030	356 461	0,03
494 000	Intel Corp.	Baa1	3,90	25/03/2030	462 112	0,04
350 000	Intel Corp.	Baa1	2,00	12/08/2031	281 757	0,02
350 000	Intel Corp.	Baa1	4,15	05/08/2032	318 203	0,03
250 000	Intel Corp.	Baa1	4,00	15/12/2032	224 083	0,02
670 000	Intel Corp.	Baa1	5,20	10/02/2033	646 979	0,06
260 000	Intel Corp.	Baa1	5,15	21/02/2034	249 426	0,02
207 000	Intel Corp.	Baa1	4,60	25/03/2040	172 100	0,02
206 000	Intel Corp.	Baa1	2,80	12/08/2041	131 004	0,01
277 000	Intel Corp.	Baa1	4,80	01/10/2041	230 461	0,02
300 000	Intel Corp.	Baa1	5,63	10/02/2043	274 116	0,02
199 000	Intel Corp.	Baa1	4,90	29/07/2045	160 440	0,01
385 000	Intel Corp.	Baa1	4,10	19/05/2046	274 028	0,02
305 000	Intel Corp.	Baa1	4,10	11/05/2047	216 147	0,02
590 000	Intel Corp.	Baa1	3,73	08/12/2047	390 084	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
625 000	Intel Corp.	Baa1	3,25	15/11/2049	373 537	0,03
710 000	Intel Corp.	Baa1	4,75	25/03/2050	548 887	0,05
360 000	Intel Corp.	Baa1	3,05	12/08/2051	204 638	0,02
510 000	Intel Corp.	Baa1	4,90	05/08/2052	401 191	0,04
620 000	Intel Corp.	Baa1	5,70	10/02/2053	548 998	0,05
350 000	Intel Corp.	Baa1	5,60	21/02/2054	307 332	0,03
330 000	Intel Corp.	Baa1	3,10	15/02/2060	175 666	0,02
283 000	Intel Corp.	Baa1	4,95	25/03/2060	220 882	0,02
251 000	Intel Corp.	Baa1	3,20	12/08/2061	135 876	0,01
260 000	Intel Corp.	Baa1	5,05	05/08/2062	202 441	0,02
375 000	Intel Corp.	Baa1	5,90	10/02/2063	337 444	0,03
280 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,63	01/09/2028	268 433	0,02
380 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,35	15/06/2029	371 876	0,03
395 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,10	15/06/2030	341 276	0,03
220 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	5,25	15/06/2031	222 004	0,02
500 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	1,85	15/09/2032	396 015	0,03
390 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,60	15/03/2033	373 998	0,03
430 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,65	15/09/2040	300 050	0,03
340 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,25	21/09/2048	274 064	0,02
375 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,00	15/06/2050	238 905	0,02
458 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,95	15/06/2052	408 476	0,04
471 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,00	15/09/2060	274 866	0,02
310 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	5,20	15/06/2062	282 047	0,02
250 000	International Business Machines Corp.	A3	4,50	06/02/2028	248 305	0,02
901 000	International Business Machines Corp.	A3	3,50	15/05/2029	853 328	0,08
350 000	International Business Machines Corp.	A3	1,95	15/05/2030	300 377	0,03
200 000	International Business Machines Corp.	A3	4,40	27/07/2032	190 908	0,02
245 000	International Business Machines Corp.	A3	4,75	06/02/2033	239 997	0,02
587 000	International Business Machines Corp.	A3	4,15	15/05/2039	503 922	0,04
315 000	International Business Machines Corp.	A3	4,00	20/06/2042	256 807	0,02
870 000	International Business Machines Corp.	A3	4,25	15/05/2049	699 062	0,06
180 000	International Business Machines Corp.	A3	2,95	15/05/2050	113 123	0,01
189 000	International Business Machines Corp.	A3	4,90	27/07/2052	167 433	0,01
225 000	Intuit, Inc.	A3	5,13	15/09/2028	228 240	0,02
330 000	Intuit, Inc.	A3	5,20	15/09/2033	330 317	0,03
380 000	Intuit, Inc.	A3	5,50	15/09/2053	372 734	0,03
290 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	5,90	15/11/2028	300 359	0,03
290 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	6,20	15/11/2033	305 689	0,03
230 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	6,50	15/11/2043	245 295	0,02
290 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	6,50	15/11/2053	311 509	0,03
260 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	5,13	01/02/2028	258 630	0,02
350 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	5,50	15/01/2030	349 559	0,03
249 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	3,63	15/01/2032	219 429	0,02
290 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	3,00	15/05/2032	241 495	0,02
507 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	5,75	01/04/2033	505 220	0,04
504 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	6,75	15/03/2034	533 842	0,05
260 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	4,38	02/02/2052	194 649	0,02
470 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	6,50	01/12/2052	475 161	0,04
300 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL	Baa3	7,25	15/11/2053	330 612	0,03
310 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	5,88	21/07/2028	316 823	0,03
260 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	4,15	23/01/2030	247 809	0,02
175 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	2,63	15/10/2031	147 364	0,01
510 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	6,20	14/04/2034	525 208	0,05
330 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,75	20/01/2028	331 515	0,03
470 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,95	14/07/2028	474 324	0,04
250 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,50	16/01/2029	247 713	0,02
240 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,85	11/06/2029	240 780	0,02
290 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,70	10/06/2030	288 785	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
220 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,90	07/03/2031	219 558	0,02
400 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,40	08/09/2031	387 124	0,03
340 000	John Deere Capital Corp.	A1	5,15	08/09/2033	340 632	0,03
290 000	John Deere Capital Corp.	A1	5,10	11/04/2034	289 374	0,03
230 000	John Deere Capital Corp.	A1	5,05	12/06/2034	228 661	0,02
500 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,90	15/01/2028	477 870	0,04
360 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,80	01/06/2029	362 880	0,03
510 000	Johnson & Johnson	Aaa	1,30	01/09/2030	427 303	0,04
370 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,90	01/06/2031	372 394	0,03
236 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,38	05/12/2033	229 019	0,02
240 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,95	01/06/2034	240 048	0,02
260 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,55	01/03/2036	226 808	0,02
435 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,63	03/03/2037	376 445	0,03
333 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,95	15/08/2037	358 045	0,03
248 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,40	15/01/2038	206 911	0,02
280 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,10	01/09/2040	186 046	0,02
602 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,70	01/03/2046	474 039	0,04
248 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,75	03/03/2047	195 000	0,02
259 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,50	15/01/2048	194 556	0,02
330 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,25	01/09/2050	188 621	0,02
260 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,25	01/06/2054	254 303	0,02
380 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01/09/2060	206 792	0,02
710 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,51	23/01/2029	681 359	0,06
674 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,01	23/04/2029	653 173	0,06
660 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,07	01/06/2029	599 075	0,05
690 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,20	23/07/2029	671 563	0,06
755 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,30	24/07/2029	761 727	0,07
680 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,09	23/10/2029	705 405	0,06
772 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,45	05/12/2029	755 703	0,07
805 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,01	23/01/2030	803 833	0,07
835 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,58	22/04/2030	850 473	0,08
688 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,70	06/05/2030	651 398	0,06
583 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,57	14/06/2030	571 229	0,05
840 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,00	22/07/2030	837 102	0,07
1 143 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,74	15/10/2030	1 028 369	0,09
780 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,60	22/10/2030	765 375	0,07
890 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,49	24/03/2031	866 148	0,08
820 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,52	22/04/2031	721 411	0,06
890 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	2,96	13/05/2031	795 357	0,07
365 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,76	19/11/2031	303 322	0,03
860 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,95	04/02/2032	713 516	0,06
1 040 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,58	22/04/2032	891 935	0,08
850 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,55	08/11/2032	717 034	0,06
1 050 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,96	25/01/2033	906 433	0,08
760 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,59	26/04/2033	727 297	0,06
1 395 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,91	25/07/2033	1 364 603	0,12
1 080 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	5,72	14/09/2033	1 099 462	0,10
1 375 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,35	01/06/2034	1 372 126	0,12
910 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,25	23/10/2034	962 179	0,08
890 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,34	23/01/2035	883 450	0,08
940 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,77	22/04/2035	961 949	0,08
980 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,29	22/07/2035	968 171	0,09
930 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,95	22/10/2035	895 850	0,08
734 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,40	15/05/2038	800 765	0,07
768 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,88	24/07/2038	652 524	0,06
353 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,50	15/10/2040	351 574	0,03
506 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,11	22/04/2041	375 047	0,03
559 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,60	15/07/2041	563 958	0,05
420 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,53	19/11/2041	283 088	0,02
395 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,40	06/01/2042	388 956	0,03
650 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,16	22/04/2042	475 111	0,04
344 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	5,63	16/08/2043	341 554	0,03
299 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,85	01/02/2044	274 141	0,02
500 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	4,95	01/06/2045	453 795	0,04
750 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,53	29/11/2045	732 262	0,06
570 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,26	22/02/2048	469 600	0,04
526 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,03	24/07/2048	412 947	0,04
1 087 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,96	15/11/2048	846 121	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
514 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,90	23/01/2049	394 387	0,03
630 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,11	22/04/2051	415 857	0,04
1 070 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,33	22/04/2052	731 035	0,06
400 000	Kaiser Foundation Hospitals	Aa3	2,81	01/06/2041	283 188	0,02
495 000	Kaiser Foundation Hospitals	Aa3	4,15	01/05/2047	403 668	0,04
295 000	Kaiser Foundation Hospitals	Aa3	3,27	01/11/2049	204 161	0,02
395 000	Kaiser Foundation Hospitals	Aa3	3,00	01/06/2051	256 754	0,02
330 000	Kenvue, Inc.	A1	5,05	22/03/2028	333 884	0,03
250 000	Kenvue, Inc.	A1	5,00	22/03/2030	251 550	0,02
420 000	Kenvue, Inc.	A1	4,90	22/03/2033	412 726	0,04
255 000	Kenvue, Inc.	A1	5,10	22/03/2043	243 813	0,02
420 000	Kenvue, Inc.	A1	5,05	22/03/2053	389 357	0,03
230 000	Kenvue, Inc.	A1	5,20	22/03/2063	211 786	0,02
300 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	4,60	25/05/2028	297 276	0,03
300 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	5,05	15/03/2029	300 741	0,03
290 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,95	15/04/2029	278 968	0,02
275 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,20	01/05/2030	251 174	0,02
215 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	4,05	15/04/2032	200 784	0,02
280 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,80	01/05/2050	205 808	0,02
280 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	4,50	15/04/2052	230 712	0,02
180 000	KeyBank NA	Baa2	4,90	08/08/2032	170 514	0,01
305 000	KeyBank NA	Baa1	5,00	26/01/2033	291 949	0,03
195 000	KeyCorp	Baa2	4,10	30/04/2028	188 551	0,02
290 000	KeyCorp	Baa2	2,55	01/10/2029	257 413	0,02
250 000	KeyCorp	Baa2	4,79	01/06/2033	236 208	0,02
290 000	KeyCorp	Baa2	6,40	06/03/2035	301 887	0,03
205 000	Kimberly-Clark Corp.	A2	3,10	26/03/2030	189 500	0,02
320 000	Kinder Morgan Energy Partners LP	Baa2	6,95	15/01/2038	347 210	0,03
205 000	Kinder Morgan Energy Partners LP	Baa2	5,50	01/03/2044	189 785	0,02
435 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	4,30	01/03/2028	426 944	0,04
320 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,00	01/02/2029	318 858	0,03
261 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	2,00	15/02/2031	218 360	0,02
313 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	7,75	15/01/2032	355 612	0,03
245 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	4,80	01/02/2033	232 926	0,02
470 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,20	01/06/2033	458 880	0,04
305 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,40	01/02/2034	300 730	0,03
205 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,30	01/12/2034	199 916	0,02
500 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,55	01/06/2045	467 010	0,04
250 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,05	15/02/2046	217 083	0,02
240 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,20	01/03/2048	211 781	0,02
339 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	3,60	15/02/2051	229 144	0,02
230 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,45	01/08/2052	209 470	0,02
210 000	Kinder Morgan, Inc.	Baa2	5,95	01/08/2054	204 897	0,02
250 000	KLA Corp.	A2	4,10	15/03/2029	243 590	0,02
302 000	KLA Corp.	A2	4,65	15/07/2032	295 383	0,03
184 000	KLA Corp.	A2	3,30	01/03/2050	126 912	0,01
472 000	KLA Corp.	A2	4,95	15/07/2052	427 552	0,04
236 000	KLA Corp.	A2	5,25	15/07/2062	220 483	0,02
164 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	6,88	26/01/2039	180 828	0,02
410 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	5,00	04/06/2042	368 881	0,03
480 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	5,20	15/07/2045	434 856	0,04
895 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	4,38	01/06/2046	723 455	0,06
475 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	4,88	01/10/2049	406 956	0,04
630 000	Kroger Co.	Baa1	5,00	15/09/2034	610 331	0,05
330 000	Kroger Co.	Baa1	4,45	01/02/2047	270 194	0,02
270 000	Kroger Co.	Baa1	3,95	15/01/2050	202 387	0,02
614 000	Kroger Co.	Baa1	5,50	15/09/2054	577 749	0,05
460 000	Kroger Co.	Baa1	5,65	15/09/2064	433 145	0,04
550 000	L3Harris Technologies, Inc.	Baa2	4,40	15/06/2028	540 237	0,05
280 000	L3Harris Technologies, Inc.	Baa2	5,05	01/06/2029	280 008	0,02
210 000	L3Harris Technologies, Inc.	Baa2	5,25	01/06/2031	210 139	0,02
445 000	L3Harris Technologies, Inc.	Baa2	5,40	31/07/2033	443 910	0,04
210 000	L3Harris Technologies, Inc.	Baa2	5,35	01/06/2034	209 546	0,02
320 000	Laboratory Corp. of America Holdings	Baa2	4,80	01/10/2034	303 037	0,03
265 000	Laboratory Corp. of America Holdings	Baa2	4,70	01/02/2045	227 754	0,02
298 000	Lam Research Corp.	A2	4,00	15/03/2029	289 650	0,03
285 000	Lam Research Corp.	A2	1,90	15/06/2030	243 949	0,02
230 000	Lam Research Corp.	A2	4,88	15/03/2049	206 823	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
155 000	Lam Research Corp.	A2	2,88	15/06/2050	97 841	0,01
295 000	Las Vegas Sands Corp.	Baa3	3,90	08/08/2029	274 170	0,02
223 000	Leidos, Inc.	Baa2	4,38	15/05/2030	213 197	0,02
350 000	Leidos, Inc.	Baa2	2,30	15/02/2031	293 829	0,03
220 000	Leidos, Inc.	Baa2	5,75	15/03/2033	223 045	0,02
450 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,38	22/03/2028	439 492	0,04
350 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,55	16/08/2028	343 371	0,03
350 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,87	06/03/2029	356 507	0,03
441 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,72	05/06/2030	448 598	0,04
350 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,98	11/08/2033	336 105	0,03
285 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	7,95	15/11/2033	318 456	0,03
590 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,68	05/01/2035	587 911	0,05
300 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,59	26/11/2035	297 216	0,03
280 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	5,30	01/12/2045	253 599	0,02
370 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	3,37	14/12/2046	257 483	0,02
460 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,34	09/01/2048	360 778	0,03
270 000	Lockheed Martin Corp.	A2	3,90	15/06/2032	250 579	0,02
290 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,25	15/01/2033	293 280	0,03
275 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,75	15/02/2034	266 654	0,02
350 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,07	15/12/2042	291 176	0,03
310 000	Lockheed Martin Corp.	A2	3,80	01/03/2045	244 646	0,02
461 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,70	15/05/2046	411 106	0,04
220 000	Lockheed Martin Corp.	A2	2,80	15/06/2050	137 859	0,01
443 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,09	15/09/2052	350 338	0,03
250 000	Lockheed Martin Corp.	A2	4,15	15/06/2053	199 113	0,02
280 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,70	15/11/2054	284 432	0,03
320 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,20	15/02/2055	301 485	0,03
250 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,90	15/11/2063	259 535	0,02
210 000	Lockheed Martin Corp.	A2	5,20	15/02/2064	194 265	0,02
330 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,30	15/04/2028	294 934	0,03
330 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/09/2028	295 013	0,03
475 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,65	05/04/2029	451 886	0,04
380 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,50	15/04/2030	372 571	0,03
320 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/10/2030	267 085	0,02
475 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,63	01/04/2031	412 352	0,04
448 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,75	01/04/2032	409 799	0,04
340 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,00	15/04/2033	334 839	0,03
275 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,15	01/07/2033	273 273	0,02
336 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,80	15/09/2041	230 190	0,02
385 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,70	15/04/2046	284 030	0,03
515 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,05	03/05/2047	398 940	0,04
488 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,00	15/10/2050	303 800	0,03
430 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,25	01/04/2052	335 112	0,03
480 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,63	15/04/2053	461 966	0,04
350 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,45	01/04/2062	270 249	0,02
280 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,80	15/09/2062	271 144	0,02
190 000	LYB International Finance BV	Baa2	5,25	15/07/2043	172 112	0,02
283 000	LYB International Finance BV	Baa2	4,88	15/03/2044	242 573	0,02
225 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	5,50	01/03/2034	220 871	0,02
245 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	3,38	01/10/2040	178 862	0,02
260 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	4,20	15/10/2049	195 926	0,02
340 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	4,20	01/05/2050	253 909	0,02
335 000	LYB International Finance III LLC	Baa2	3,63	01/04/2051	224 899	0,02
310 000	LyondellBasell Industries NV	Baa2	4,63	26/02/2055	243 989	0,02
315 000	M&T Bank Corp.	Baa1	7,41	30/10/2029	337 214	0,03
260 000	M&T Bank Corp.	Baa1	6,08	13/03/2032	266 175	0,02
330 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,05	27/01/2034	315 724	0,03
300 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,39	16/01/2036	291 375	0,03
350 000	Manufacturers & Traders Trust Co.	A3	4,70	27/01/2028	346 185	0,03
223 000	Manulife Financial Corp.	A2	3,70	16/03/2032	203 757	0,02
180 000	Manulife Financial Corp.	A2	5,38	04/03/2046	175 448	0,02
380 000	Marathon Petroleum Corp.	Baa2	6,50	01/03/2041	393 585	0,03
258 000	Marathon Petroleum Corp.	Baa2	4,75	15/09/2044	214 145	0,02
200 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,90	15/04/2029	199 654	0,02
310 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,63	15/06/2030	303 912	0,03
300 000	Marriott International, Inc.	Baa2	2,85	15/04/2031	262 083	0,02
250 000	Marriott International, Inc.	Baa2	3,50	15/10/2032	220 445	0,02
370 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,30	15/05/2034	367 236	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
340 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,35	15/03/2035	335 587	0,03
485 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,38	15/03/2029	476 192	0,04
310 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,65	15/03/2030	306 168	0,03
230 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	2,25	15/11/2030	198 255	0,02
310 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,85	15/11/2031	305 744	0,03
620 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,00	15/03/2035	604 500	0,05
354 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,90	15/03/2049	317 011	0,03
355 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,70	15/09/2053	355 121	0,03
420 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,40	15/03/2055	403 469	0,04
210 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	2,40	15/07/2031	178 599	0,02
230 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	5,15	01/12/2034	225 970	0,02
300 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	3,20	15/07/2051	194 538	0,02
230 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	5,50	01/12/2054	217 088	0,02
175 000	Marvell Technology, Inc.	Baa3	2,95	15/04/2031	153 521	0,01
250 000	Massachusetts Institute of Technology	Aaa	5,60	01/07/2111	252 040	0,02
220 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,10	15/01/2028	217 602	0,02
110 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,88	09/03/2028	111 262	0,01
233 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,95	01/06/2029	217 247	0,02
439 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,35	26/03/2030	409 872	0,04
105 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,00	18/11/2031	87 150	0,01
580 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,35	15/01/2032	560 303	0,05
230 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,85	09/03/2033	227 948	0,02
190 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,88	09/05/2034	186 949	0,02
540 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,55	15/01/2035	515 889	0,05
230 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,65	01/06/2049	173 889	0,02
420 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,85	26/03/2050	325 836	0,03
298 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,80	01/04/2028	289 927	0,03
260 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,63	01/09/2029	236 668	0,02
237 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,13	01/03/2030	206 941	0,02
368 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,60	01/07/2030	344 717	0,03
195 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,60	09/09/2032	189 813	0,02
225 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,70	09/12/2035	214 675	0,02
298 000	McDonald's Corp.	Baa1	6,30	15/10/2037	320 249	0,03
205 000	McDonald's Corp.	Baa1	6,30	01/03/2038	219 969	0,02
601 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,88	09/12/2045	538 923	0,05
338 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,45	01/03/2047	284 491	0,03
240 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,45	01/09/2048	199 771	0,02
493 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,63	01/09/2049	354 852	0,03
220 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,20	01/04/2050	174 346	0,02
190 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,15	09/09/2052	173 706	0,02
241 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,45	14/08/2053	230 497	0,02
360 000	Medtronic Global Holdings SCA	A3	4,25	30/03/2028	355 414	0,03
240 000	Medtronic Global Holdings SCA	A3	4,50	30/03/2033	229 315	0,02
655 000	Medtronic, Inc.	A3	4,38	15/03/2035	613 624	0,05
506 000	Medtronic, Inc.	A3	4,63	15/03/2045	450 234	0,04
299 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,90	10/12/2028	269 549	0,02
571 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,40	07/03/2029	542 952	0,05
200 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,30	17/05/2030	195 960	0,02
402 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,45	24/06/2030	336 747	0,03
560 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,15	10/12/2031	467 869	0,04
490 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,50	17/05/2033	472 095	0,04
283 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,90	07/03/2039	239 322	0,02
350 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,35	24/06/2040	235 977	0,02
340 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,15	18/05/2043	283 900	0,02
170 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,90	17/05/2044	156 851	0,01
620 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,70	10/02/2045	479 427	0,04
448 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,00	07/03/2049	351 228	0,03
320 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,45	24/06/2050	183 949	0,02
640 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,75	10/12/2051	386 208	0,03
400 000	Merck & Co., Inc.	A1	5,00	17/05/2053	364 548	0,03
518 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,90	10/12/2061	297 073	0,03
310 000	Merck & Co., Inc.	A1	5,15	17/05/2063	283 008	0,02
430 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,60	15/05/2028	430 292	0,04
290 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,30	15/08/2029	286 001	0,03
280 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,80	15/05/2030	281 946	0,02
290 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,55	15/08/2031	285 108	0,03
840 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	3,85	15/08/2032	780 688	0,07
585 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,95	15/05/2033	585 082	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
758 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,75	15/08/2034	738 186	0,07
835 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,45	15/08/2052	702 410	0,06
730 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	5,60	15/05/2053	728 598	0,06
1 065 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	5,40	15/08/2054	1 032 347	0,09
420 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	4,65	15/08/2062	355 870	0,03
565 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	5,75	15/05/2063	569 345	0,05
800 000	Meta Platforms, Inc.	Aa3	5,55	15/08/2064	780 432	0,07
330 000	MetLife, Inc.	A3	4,55	23/03/2030	325 373	0,03
300 000	MetLife, Inc.	A3	5,38	15/07/2033	303 252	0,03
210 000	MetLife, Inc.	A3	6,38	15/06/2034	226 233	0,02
220 000	MetLife, Inc.	A3	5,30	15/12/2034	219 349	0,02
300 000	MetLife, Inc.	A3	5,70	15/06/2035	308 520	0,03
223 000	MetLife, Inc.	A3	5,88	06/02/2041	227 511	0,02
293 000	MetLife, Inc.	A3	4,13	13/08/2042	243 545	0,02
260 000	MetLife, Inc.	A3	4,88	13/11/2043	235 833	0,02
315 000	MetLife, Inc.	A3	4,05	01/03/2045	252 334	0,02
228 000	MetLife, Inc.	A3	4,60	13/05/2046	198 084	0,02
290 000	MetLife, Inc.	A3	5,00	15/07/2052	261 423	0,02
330 000	MetLife, Inc.	A3	5,25	15/01/2054	309 190	0,03
350 000	MetLife, Inc.	Baa2	6,40	15/12/2066	357 094	0,03
300 000	Microchip Technology, Inc.	Baa1	4,90	15/03/2028	299 376	0,03
300 000	Microchip Technology, Inc.	Baa1	5,05	15/03/2029	299 094	0,03
300 000	Microchip Technology, Inc.	Baa1	5,05	15/02/2030	298 206	0,03
440 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	6,75	01/11/2029	468 006	0,04
255 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	4,66	15/02/2030	248 600	0,02
275 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,30	15/01/2031	274 414	0,02
263 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	2,70	15/04/2032	220 123	0,02
230 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,88	09/02/2033	235 414	0,02
270 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,88	15/09/2033	277 004	0,02
415 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,50	12/02/2035	375 442	0,03
588 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,45	08/08/2036	511 437	0,05
221 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,10	06/02/2037	205 868	0,02
308 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,45	03/11/2045	283 640	0,02
582 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,70	08/08/2046	464 500	0,04
283 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,25	06/02/2047	250 670	0,02
1 950 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,53	01/06/2050	1 197 592	0,11
426 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,50	15/09/2050	258 037	0,02
1 898 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,92	17/03/2052	1 257 994	0,11
180 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,50	06/02/2057	160 661	0,01
1 120 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,68	01/06/2060	653 520	0,06
585 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,04	17/03/2062	374 570	0,03
260 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,65	15/04/2029	247 897	0,02
290 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	4,25	15/07/2049	235 573	0,02
330 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	5,85	15/09/2054	336 181	0,03
370 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,96	02/03/2028	360 554	0,03
250 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,05	11/09/2028	243 425	0,02
320 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,42	22/02/2029	323 971	0,03
443 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,74	07/03/2029	423 907	0,04
508 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,20	18/07/2029	471 546	0,04
320 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,56	25/02/2030	283 891	0,02
290 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,26	17/04/2030	292 274	0,03
350 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,05	17/07/2030	299 030	0,03
560 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,31	20/07/2032	468 854	0,04
255 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,49	13/10/2032	214 843	0,02
325 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,85	19/01/2033	278 616	0,02
420 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,13	20/07/2033	415 552	0,04
180 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,47	13/09/2033	181 931	0,02
400 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,44	22/02/2034	403 968	0,04
300 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,41	19/04/2034	302 274	0,03
470 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,43	17/04/2035	470 916	0,04
470 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,75	18/07/2039	394 339	0,03
451 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,02	05/03/2028	438 945	0,04
340 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	27/05/2029	346 412	0,03
400 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,78	06/07/2029	408 944	0,04
280 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,25	11/09/2029	271 897	0,02
210 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,38	26/05/2030	211 991	0,02
230 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,38	10/07/2030	231 934	0,02
205 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,15	16/07/2030	188 274	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
320 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,20	10/07/2031	273 507	0,02
180 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,98	08/09/2031	151 250	0,01
320 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A2	2,56	13/09/2031	267 786	0,02
240 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	13/09/2033	243 504	0,02
270 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,75	27/05/2034	275 168	0,02
300 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,75	06/07/2034	305 796	0,03
240 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,58	26/05/2035	241 915	0,02
294 000	Molson Coors Beverage Co.	Baa1	5,00	01/05/2042	269 425	0,02
595 000	Molson Coors Beverage Co.	Baa1	4,20	15/07/2046	475 137	0,04
210 000	Mondelez International, Inc.	Baa1	2,75	13/04/2030	187 698	0,02
150 000	Mondelez International, Inc.	Baa1	3,00	17/03/2032	130 020	0,01
433 000	Mondelez International, Inc.	Baa1	2,63	04/09/2050	253 097	0,02
897 000	Morgan Stanley	A1	3,59	22/07/2028	865 139	0,08
910 000	Morgan Stanley	A1	3,77	24/01/2029	877 031	0,08
690 000	Morgan Stanley	A1	5,12	01/02/2029	691 276	0,06
860 000	Morgan Stanley	A1	5,16	20/04/2029	862 399	0,08
690 000	Morgan Stanley	A1	5,45	20/07/2029	697 597	0,06
600 000	Morgan Stanley	A1	6,41	01/11/2029	626 820	0,06
730 000	Morgan Stanley	A1	5,17	16/01/2030	730 241	0,06
900 000	Morgan Stanley	A1	4,43	23/01/2030	876 663	0,08
785 000	Morgan Stanley	A1	5,66	18/04/2030	799 468	0,07
710 000	Morgan Stanley	A1	5,04	19/07/2030	706 954	0,06
840 000	Morgan Stanley	A1	4,65	18/10/2030	822 133	0,07
954 000	Morgan Stanley	A1	2,70	22/01/2031	846 980	0,07
945 000	Morgan Stanley	A1	3,62	01/04/2031	876 100	0,08
820 000	Morgan Stanley	A1	1,79	13/02/2032	669 030	0,06
290 000	Morgan Stanley	A1	7,25	01/04/2032	326 076	0,03
750 000	Morgan Stanley	A1	1,93	28/04/2032	613 905	0,05
1 080 000	Morgan Stanley	A1	2,24	21/07/2032	893 797	0,08
715 000	Morgan Stanley	A1	2,51	20/10/2032	598 326	0,05
775 000	Morgan Stanley	A1	2,94	21/01/2033	663 656	0,06
560 000	Morgan Stanley	A1	4,89	20/07/2033	541 660	0,05
910 000	Morgan Stanley	A1	6,34	18/10/2033	962 043	0,08
950 000	Morgan Stanley	A1	5,25	21/04/2034	935 484	0,08
805 000	Morgan Stanley	A1	5,42	21/07/2034	799 904	0,07
620 000	Morgan Stanley	A1	6,63	01/11/2034	665 496	0,06
770 000	Morgan Stanley	A1	5,47	18/01/2035	765 557	0,07
880 000	Morgan Stanley	A1	5,83	19/04/2035	896 412	0,08
975 000	Morgan Stanley	A1	5,32	19/07/2035	960 238	0,08
940 000	Morgan Stanley	Baa1	2,48	16/09/2036	764 154	0,07
605 000	Morgan Stanley	Baa1	5,30	20/04/2037	586 324	0,05
556 000	Morgan Stanley	Baa1	5,95	19/01/2038	556 634	0,05
585 000	Morgan Stanley	A1	3,97	22/07/2038	497 238	0,04
480 000	Morgan Stanley	Baa1	5,94	07/02/2039	481 013	0,04
340 000	Morgan Stanley	A1	4,46	22/04/2039	304 820	0,03
580 000	Morgan Stanley	A1	3,22	22/04/2042	429 125	0,04
610 000	Morgan Stanley	A1	6,38	24/07/2042	659 459	0,06
793 000	Morgan Stanley	A1	4,30	27/01/2045	654 637	0,06
683 000	Morgan Stanley	A1	4,38	22/01/2047	570 708	0,05
580 000	Morgan Stanley	A1	5,60	24/03/2051	571 781	0,05
600 000	Morgan Stanley	A1	2,80	25/01/2052	366 528	0,03
900 000	Morgan Stanley	A1	5,52	19/11/2055	869 409	0,08
220 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	4,60	23/05/2029	216 258	0,02
290 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,30	15/11/2030	248 257	0,02
210 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,75	24/05/2031	181 719	0,02
340 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	5,40	15/04/2034	339 738	0,03
410 000	MPLX LP	Baa2	4,00	15/03/2028	397 384	0,04
190 000	MPLX LP	Baa2	4,80	15/02/2029	188 341	0,02
485 000	MPLX LP	Baa2	2,65	15/08/2030	424 419	0,04
250 000	MPLX LP	Baa2	4,95	01/09/2032	241 070	0,02
306 000	MPLX LP	Baa2	5,00	01/03/2033	294 097	0,03
490 000	MPLX LP	Baa2	5,50	01/06/2034	483 174	0,04
545 000	MPLX LP	Baa2	4,50	15/04/2038	475 311	0,04
290 000	MPLX LP	Baa2	5,20	01/03/2047	257 558	0,02
455 000	MPLX LP	Baa2	4,70	15/04/2048	372 659	0,03
440 000	MPLX LP	Baa2	5,50	15/02/2049	403 383	0,04
470 000	MPLX LP	Baa2	4,95	14/03/2052	395 627	0,03
198 000	Mylan, Inc.	Baa3	4,55	15/04/2028	193 985	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
206 000	Mylan, Inc.	Baa3	5,20	15/04/2048	170 512	0,01
340 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,35	28/06/2028	344 600	0,03
350 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,55	15/02/2034	353 311	0,03
190 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,95	15/08/2053	191 245	0,02
240 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	6,10	28/06/2063	243 007	0,02
285 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,94	12/01/2028	286 556	0,03
340 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,90	13/06/2028	341 499	0,03
290 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,79	10/01/2029	290 345	0,03
150 000	National Bank of Canada	A2	5,60	18/12/2028	152 822	0,01
310 000	National Bank of Canada	A2	4,50	10/10/2029	301 453	0,03
190 000	National Grid PLC	Baa2	5,81	12/06/2033	193 808	0,02
230 000	National Grid PLC	Baa2	5,42	11/01/2034	228 965	0,02
520 000	NatWest Group PLC	A3	4,89	18/05/2029	514 233	0,05
360 000	NatWest Group PLC	A3	5,81	13/09/2029	367 002	0,03
515 000	NatWest Group PLC	A3	5,08	27/01/2030	509 896	0,04
400 000	NatWest Group PLC	A3	4,45	08/05/2030	385 716	0,03
425 000	NatWest Group PLC	A3	4,96	15/08/2030	418 285	0,04
265 000	NatWest Group PLC	A3	6,02	02/03/2034	271 466	0,02
285 000	NatWest Group PLC	Baa1	6,48	01/06/2034	292 592	0,03
485 000	NatWest Group PLC	A3	5,78	01/03/2035	487 726	0,04
230 000	NatWest Group PLC	Baa1	3,03	28/11/2035	198 548	0,02
540 000	Netflix, Inc.	Baa1	4,88	15/04/2028	542 020	0,05
620 000	Netflix, Inc.	Baa1	5,88	15/11/2028	642 029	0,06
220 000	Netflix, Inc.	Baa1	6,38	15/05/2029	232 885	0,02
330 000	Netflix, Inc.	Baa1	4,90	15/08/2034	323 479	0,03
210 000	Netflix, Inc.	Baa1	5,40	15/08/2054	204 590	0,02
240 000	New York & Presbyterian Hospital	Aa2	4,02	01/08/2045	196 486	0,02
290 000	Newmont Corp.	Baa1	2,25	01/10/2030	250 122	0,02
290 000	Newmont Corp.	Baa1	2,60	15/07/2032	246 149	0,02
255 000	Newmont Corp.	Baa1	6,25	01/10/2039	267 834	0,02
345 000	Newmont Corp.	Baa1	4,88	15/03/2042	314 640	0,03
280 000	Newmont Corp./Newcrest Finance Pty. Ltd.	Baa1	5,35	15/03/2034	278 670	0,02
430 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	4,90	28/02/2028	430 163	0,04
420 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	1,90	15/06/2028	380 226	0,03
290 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	4,90	15/03/2029	289 182	0,03
269 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	2,75	01/11/2029	243 692	0,02
640 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	2,25	01/06/2030	553 715	0,05
290 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	2,44	15/01/2032	242 057	0,02
320 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,00	15/07/2032	315 290	0,03
330 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,05	28/02/2033	323 846	0,03
330 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,25	15/03/2034	326 476	0,03
290 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,25	28/02/2053	266 403	0,02
290 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	5,55	15/03/2054	278 241	0,02
340 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa2	6,75	15/06/2054	348 544	0,03
280 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa2	6,70	01/09/2054	284 522	0,03
436 000	NIKE, Inc.	A1	2,85	27/03/2030	397 026	0,03
300 000	NIKE, Inc.	A1	3,25	27/03/2040	231 369	0,02
295 000	NIKE, Inc.	A1	3,88	01/11/2045	232 109	0,02
444 000	NIKE, Inc.	A1	3,38	27/03/2050	312 767	0,03
290 000	NiSource, Inc.	Baa2	5,25	30/03/2028	292 271	0,03
255 000	NiSource, Inc.	Baa2	2,95	01/09/2029	233 218	0,02
300 000	NiSource, Inc.	Baa2	3,60	01/05/2030	279 681	0,02
260 000	NiSource, Inc.	Baa2	1,70	15/02/2031	212 672	0,02
270 000	NiSource, Inc.	Baa2	4,80	15/02/2044	238 183	0,02
313 000	NiSource, Inc.	Baa2	4,38	15/05/2047	255 652	0,02
170 000	NiSource, Inc.	Baa2	3,95	30/03/2048	129 540	0,01
250 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,07	12/07/2028	256 833	0,02
255 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,17	14/07/2028	229 944	0,02
430 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,10	16/01/2030	387 434	0,03
305 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,68	16/07/2030	265 579	0,02
305 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,61	14/07/2031	256 895	0,02
285 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,00	22/01/2032	242 598	0,02
175 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,18	18/01/2033	181 696	0,02
310 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	5,78	03/07/2034	312 998	0,03
230 000	Norfolk Southern Corp.	Baa1	3,05	15/05/2050	148 435	0,01
168 000	Norfolk Southern Corp.	Baa1	4,55	01/06/2053	140 774	0,01
310 000	Norfolk Southern Corp.	Baa1	5,35	01/08/2054	295 170	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
235 000	Norfolk Southern Corp.	Baa1	3,16	15/05/2055	148 118	0,01
260 000	Northern States Power Co.	Aa3	5,10	15/05/2053	240 627	0,02
416 000	Northern Trust Corp.	A2	1,95	01/05/2030	358 966	0,03
230 000	Northern Trust Corp.	A2	6,13	02/11/2032	242 399	0,02
587 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	3,25	15/01/2028	560 579	0,05
229 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	4,40	01/05/2030	222 659	0,02
280 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	4,70	15/03/2033	271 306	0,02
240 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	4,90	01/06/2034	233 765	0,02
279 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	4,75	01/06/2043	249 705	0,02
678 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	4,03	15/10/2047	532 481	0,05
293 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	5,25	01/05/2050	274 450	0,02
296 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	4,95	15/03/2053	264 224	0,02
420 000	Northrop Grumman Corp.	Baa1	5,20	01/06/2054	389 659	0,03
350 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	3,80	18/09/2029	336 875	0,03
465 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	2,20	14/08/2030	406 647	0,04
300 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,00	18/09/2031	285 414	0,03
327 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,20	18/09/2034	304 028	0,03
514 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,40	06/05/2044	449 776	0,04
324 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,00	20/11/2045	265 434	0,02
298 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	2,75	14/08/2050	188 342	0,02
350 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,70	18/09/2054	308 172	0,03
235 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,90	27/03/2028	234 824	0,02
200 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,20	01/04/2029	193 896	0,02
220 000	Nutrien Ltd.	Baa2	5,00	01/04/2049	194 377	0,02
220 000	Nutrien Ltd.	Baa2	5,80	27/03/2053	215 967	0,02
350 000	NVIDIA Corp.	Aa3	1,55	15/06/2028	317 573	0,03
440 000	NVIDIA Corp.	Aa3	2,85	01/04/2030	402 644	0,04
380 000	NVIDIA Corp.	Aa3	2,00	15/06/2031	322 886	0,03
310 000	NVIDIA Corp.	Aa3	3,50	01/04/2040	256 550	0,02
630 000	NVIDIA Corp.	Aa3	3,50	01/04/2050	466 761	0,04
323 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	4,30	18/06/2029	312 964	0,03
230 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	3,40	01/05/2030	211 432	0,02
261 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	2,50	11/05/2031	222 307	0,02
298 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	2,65	15/02/2032	250 657	0,02
340 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	5,00	15/01/2033	330 415	0,03
310 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	3,25	11/05/2041	226 471	0,02
420 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	5,20	01/08/2029	417 056	0,04
300 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	8,88	15/07/2030	341 502	0,03
450 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,63	01/09/2030	471 244	0,04
320 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,13	01/01/2031	327 341	0,03
240 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	7,50	01/05/2031	262 238	0,02
270 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	5,38	01/01/2032	264 519	0,02
340 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	5,55	01/10/2034	330 021	0,03
540 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,45	15/09/2036	551 383	0,05
300 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,60	15/03/2046	303 372	0,03
330 000	Occidental Petroleum Corp.	Baa3	6,05	01/10/2054	310 530	0,03
195 000	Omnicom Group, Inc.	Baa1	2,60	01/08/2031	166 452	0,01
280 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	5,65	15/11/2033	287 246	0,03
250 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	4,95	15/09/2052	223 268	0,02
260 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	5,55	15/06/2054	253 094	0,02
250 000	ONEOK, Inc.	Baa2	4,55	15/07/2028	246 210	0,02
200 000	ONEOK, Inc.	Baa2	5,65	01/11/2028	204 116	0,02
220 000	ONEOK, Inc.	Baa2	3,10	15/03/2030	199 386	0,02
400 000	ONEOK, Inc.	Baa2	4,75	15/10/2031	386 576	0,03
230 000	ONEOK, Inc.	Baa2	6,10	15/11/2032	238 108	0,02
430 000	ONEOK, Inc.	Baa2	6,05	01/09/2033	442 676	0,04
500 000	ONEOK, Inc.	Baa2	5,05	01/11/2034	478 515	0,04
290 000	ONEOK, Inc.	Baa2	5,20	15/07/2048	256 253	0,02
174 000	ONEOK, Inc.	Baa2	3,95	01/03/2050	125 506	0,01
470 000	ONEOK, Inc.	Baa2	6,63	01/09/2053	494 651	0,04
450 000	ONEOK, Inc.	Baa2	5,70	01/11/2054	424 111	0,04
350 000	ONEOK, Inc.	Baa2	5,85	01/11/2064	327 863	0,03
580 000	Oracle Corp.	Baa2	2,30	25/03/2028	535 914	0,05
230 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	06/05/2028	227 659	0,02
440 000	Oracle Corp.	Baa2	4,20	27/09/2029	424 816	0,04
390 000	Oracle Corp.	Baa2	6,15	09/11/2029	408 767	0,04
944 000	Oracle Corp.	Baa2	2,95	01/04/2030	851 960	0,08
249 000	Oracle Corp.	Baa2	4,65	06/05/2030	244 899	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 040 000	Oracle Corp.	Baa2	2,88	25/03/2031	913 463	0,08
690 000	Oracle Corp.	Baa2	6,25	09/11/2032	730 496	0,06
476 000	Oracle Corp.	Baa2	4,90	06/02/2033	463 167	0,04
551 000	Oracle Corp.	Baa2	4,30	08/07/2034	506 419	0,04
500 000	Oracle Corp.	Baa2	4,70	27/09/2034	473 820	0,04
310 000	Oracle Corp.	Baa2	3,90	15/05/2035	270 943	0,02
424 000	Oracle Corp.	Baa2	3,85	15/07/2036	362 384	0,03
596 000	Oracle Corp.	Baa2	3,80	15/11/2037	497 189	0,04
334 000	Oracle Corp.	Baa2	6,50	15/04/2038	357 861	0,03
394 000	Oracle Corp.	Baa2	6,13	08/07/2039	408 113	0,04
857 000	Oracle Corp.	Baa2	3,60	01/04/2040	668 846	0,06
695 000	Oracle Corp.	Baa2	5,38	15/07/2040	667 485	0,06
640 000	Oracle Corp.	Baa2	3,65	25/03/2041	497 069	0,04
273 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	08/07/2044	229 669	0,02
550 000	Oracle Corp.	Baa2	4,13	15/05/2045	433 367	0,04
940 000	Oracle Corp.	Baa2	4,00	15/07/2046	722 982	0,06
730 000	Oracle Corp.	Baa2	4,00	15/11/2047	555 150	0,05
1 340 000	Oracle Corp.	Baa2	3,60	01/04/2050	935 923	0,08
983 000	Oracle Corp.	Baa2	3,95	25/03/2051	726 083	0,06
783 000	Oracle Corp.	Baa2	6,90	09/11/2052	874 838	0,08
660 000	Oracle Corp.	Baa2	5,55	06/02/2053	624 677	0,06
530 000	Oracle Corp.	Baa2	5,38	27/09/2054	488 490	0,04
330 000	Oracle Corp.	Baa2	4,38	15/05/2055	257 248	0,02
1 093 000	Oracle Corp.	Baa2	3,85	01/04/2060	747 229	0,07
360 000	Oracle Corp.	Baa2	4,10	25/03/2061	257 432	0,02
420 000	Oracle Corp.	Baa2	5,50	27/09/2064	384 770	0,03
710 000	Orange SA	Baa1	9,00	01/03/2031	844 999	0,07
250 000	Orange SA	Baa1	5,38	13/01/2042	239 493	0,02
315 000	Orange SA	Baa1	5,50	06/02/2044	305 194	0,03
275 000	O'Reilly Automotive, Inc.	Baa1	4,70	15/06/2032	265 647	0,02
190 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	5,25	16/08/2028	192 284	0,02
440 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	2,57	15/02/2030	390 733	0,03
270 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	3,36	15/02/2050	185 212	0,02
235 000	Owens Corning	Baa1	5,70	15/06/2034	238 584	0,02
244 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	3,00	15/06/2028	228 584	0,02
220 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	3,75	01/07/2028	210 384	0,02
290 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	6,10	15/01/2029	299 944	0,03
210 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	5,55	15/05/2029	213 352	0,02
940 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	4,55	01/07/2030	910 155	0,08
650 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	2,50	01/02/2031	555 867	0,05
220 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	3,25	01/06/2031	195 083	0,02
250 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	6,15	15/01/2033	259 605	0,02
376 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	6,40	15/06/2033	396 966	0,03
280 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	6,95	15/03/2034	307 236	0,03
330 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	5,80	15/05/2034	337 636	0,03
520 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	4,50	01/07/2040	448 172	0,04
360 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	3,30	01/08/2040	269 294	0,02
265 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	3,95	01/12/2047	197 748	0,02
900 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	4,95	01/07/2050	780 840	0,07
600 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	3,50	01/08/2050	411 132	0,04
470 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	6,75	15/01/2053	512 088	0,05
230 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	6,70	01/04/2053	249 504	0,02
227 000	Pacific Gas & Electric Co.	Baa2	5,90	01/10/2054	224 823	0,02
375 000	PacifiCorp	A2	5,45	15/02/2034	372 791	0,03
253 000	PacifiCorp	A2	2,90	15/06/2052	150 783	0,01
310 000	PacifiCorp	A2	5,35	01/12/2053	284 775	0,03
345 000	PacifiCorp	A2	5,50	15/05/2054	322 961	0,03
470 000	PacifiCorp	A2	5,80	15/01/2055	457 883	0,04
250 000	Paramount Global	Baa3	7,88	30/07/2030	270 530	0,02
340 000	Paramount Global	Baa3	4,95	15/01/2031	317 574	0,03
260 000	Paramount Global	Baa3	4,20	19/05/2032	229 112	0,02
290 000	Paramount Global	Baa3	6,88	30/04/2036	294 620	0,03
474 000	Paramount Global	Baa3	4,38	15/03/2043	345 532	0,03
390 000	Paramount Global	Baa3	5,85	01/09/2043	336 590	0,03
295 000	Paramount Global	Baa3	4,95	19/05/2050	221 586	0,02
310 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	3,25	14/06/2029	290 110	0,03
352 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,50	15/09/2029	347 065	0,03
190 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,00	14/06/2049	148 253	0,01

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
415 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,85	01/10/2029	379 401	0,03
270 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,30	01/06/2030	236 601	0,02
320 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	4,40	01/06/2032	307 066	0,03
260 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	5,15	01/06/2034	258 375	0,02
270 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	3,25	01/06/2050	182 380	0,02
315 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	5,05	01/06/2052	290 395	0,03
150 000	PepsiCo, Inc.	A1	3,60	18/02/2028	145 802	0,01
240 000	PepsiCo, Inc.	A1	4,50	17/07/2029	239 230	0,02
325 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,63	29/07/2029	297 850	0,03
495 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,75	19/03/2030	449 549	0,04
360 000	PepsiCo, Inc.	A1	1,63	01/05/2030	306 673	0,03
150 000	PepsiCo, Inc.	A1	1,40	25/02/2031	122 304	0,01
414 000	PepsiCo, Inc.	A1	1,95	21/10/2031	343 893	0,03
300 000	PepsiCo, Inc.	A1	3,90	18/07/2032	280 242	0,02
335 000	PepsiCo, Inc.	A1	4,45	15/02/2033	331 506	0,03
285 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,63	21/10/2041	197 180	0,02
290 000	PepsiCo, Inc.	A1	4,45	14/04/2046	249 864	0,02
290 000	PepsiCo, Inc.	A1	3,45	06/10/2046	213 565	0,02
315 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,88	15/10/2049	204 674	0,02
340 000	PepsiCo, Inc.	A1	3,63	19/03/2050	252 382	0,02
265 000	PepsiCo, Inc.	A1	2,75	21/10/2051	164 552	0,01
210 000	PepsiCo, Inc.	A1	5,25	17/07/2054	202 337	0,02
1 210 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,45	19/05/2028	1 198 747	0,11
850 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,65	19/05/2030	840 879	0,07
1 510 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,75	19/05/2033	1 461 242	0,13
955 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,11	19/05/2043	896 363	0,08
1 830 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,30	19/05/2053	1 717 016	0,15
1 199 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,34	19/05/2063	1 099 279	0,10
315 000	Pfizer, Inc.	A2	3,60	15/09/2028	304 731	0,03
546 000	Pfizer, Inc.	A2	3,45	15/03/2029	520 485	0,05
390 000	Pfizer, Inc.	A2	2,63	01/04/2030	349 483	0,03
250 000	Pfizer, Inc.	A2	1,70	28/05/2030	212 615	0,02
170 000	Pfizer, Inc.	A2	1,75	18/08/2031	139 874	0,01
298 000	Pfizer, Inc.	A2	4,00	15/12/2036	265 208	0,02
193 000	Pfizer, Inc.	A2	3,90	15/03/2039	162 842	0,01
748 000	Pfizer, Inc.	A2	7,20	15/03/2039	873 499	0,08
360 000	Pfizer, Inc.	A2	2,55	28/05/2040	248 976	0,02
205 000	Pfizer, Inc.	A2	4,30	15/06/2043	174 558	0,02
250 000	Pfizer, Inc.	A2	4,40	15/05/2044	215 793	0,02
444 000	Pfizer, Inc.	A2	4,13	15/12/2046	357 016	0,03
286 000	Pfizer, Inc.	A2	4,20	15/09/2048	232 272	0,02
354 000	Pfizer, Inc.	A2	4,00	15/03/2049	277 210	0,02
360 000	Pfizer, Inc.	A2	2,70	28/05/2050	221 623	0,02
450 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,88	15/02/2028	450 832	0,04
300 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,88	13/02/2029	299 577	0,03
285 000	Philip Morris International, Inc.	A2	3,38	15/08/2029	267 316	0,02
230 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,63	01/11/2029	226 856	0,02
190 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,63	17/11/2029	195 575	0,02
735 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,13	15/02/2030	738 447	0,07
240 000	Philip Morris International, Inc.	A2	2,10	01/05/2030	207 353	0,02
195 000	Philip Morris International, Inc.	A2	1,75	01/11/2030	162 819	0,01
330 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,13	13/02/2031	330 089	0,03
230 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,75	01/11/2031	224 878	0,02
490 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,75	17/11/2032	503 377	0,04
677 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,38	15/02/2033	678 307	0,06
275 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,63	07/09/2033	279 224	0,02
540 000	Philip Morris International, Inc.	A2	5,25	13/02/2034	533 925	0,05
230 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,90	01/11/2034	221 117	0,02
475 000	Philip Morris International, Inc.	A2	6,38	16/05/2038	510 311	0,04
240 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,38	15/11/2041	203 808	0,02
260 000	Philip Morris International, Inc.	A2	3,88	21/08/2042	205 881	0,02
233 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,13	04/03/2043	188 851	0,02
213 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,88	15/11/2043	190 156	0,02
410 000	Philip Morris International, Inc.	A2	4,25	10/11/2044	334 634	0,03
245 000	Phillips 66	A3	3,90	15/03/2028	237 540	0,02
340 000	Phillips 66	A3	2,15	15/12/2030	288 259	0,03
303 000	Phillips 66	A3	4,65	15/11/2034	282 602	0,02
450 000	Phillips 66	A3	5,88	01/05/2042	447 142	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
560 000	Phillips 66	A3	4,88	15/11/2044	484 624	0,04
320 000	Phillips 66	A3	3,30	15/03/2052	205 846	0,02
150 000	Phillips 66 Co.	A3	5,25	15/06/2031	150 336	0,01
265 000	Phillips 66 Co.	A3	5,30	30/06/2033	262 827	0,02
340 000	Pilgrim's Pride Corp.	Ba2	4,25	15/04/2031	312 698	0,03
230 000	Pilgrim's Pride Corp.	Ba2	3,50	01/03/2032	198 368	0,02
290 000	Pilgrim's Pride Corp.	Ba2	6,25	01/07/2033	295 884	0,03
395 000	Pioneer Natural Resources Co.	Aa3	1,90	15/08/2030	336 228	0,03
295 000	Pioneer Natural Resources Co.	Aa3	2,15	15/01/2031	250 349	0,02
270 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	Baa2	3,55	15/12/2029	250 962	0,02
203 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp.	Baa2	3,80	15/09/2030	188 465	0,02
340 000	PNC Bank NA	A3	4,05	26/07/2028	328 460	0,03
215 000	PNC Bank NA	A3	2,70	22/10/2029	193 076	0,02
436 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,45	23/04/2029	412 447	0,04
760 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,58	12/06/2029	772 479	0,07
576 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,55	22/01/2030	511 407	0,05
580 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,49	14/05/2030	587 552	0,05
300 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,31	23/04/2032	251 913	0,02
470 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,81	21/10/2032	456 365	0,04
210 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,63	06/06/2033	198 356	0,02
440 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,04	28/10/2033	455 162	0,04
445 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,07	24/01/2034	432 892	0,04
210 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,94	18/08/2034	216 038	0,02
710 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,88	20/10/2034	774 028	0,07
465 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,68	22/01/2035	469 762	0,04
430 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,40	23/07/2035	426 852	0,04
200 000	PPG Industries, Inc.	A3	3,75	15/03/2028	193 306	0,02
280 000	PPL Capital Funding, Inc.	Baa1	5,25	01/09/2034	275 537	0,02
215 000	PPL Electric Utilities Corp.	A1	5,25	15/05/2053	205 370	0,02
260 000	President & Fellows of Harvard College	Aaa	4,61	15/02/2035	252 587	0,02
494 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	3,00	25/03/2030	455 251	0,04
320 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	1,20	29/10/2030	263 878	0,02
280 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	1,95	23/04/2031	238 608	0,02
190 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	2,30	01/02/2032	163 009	0,01
230 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	4,05	26/01/2033	219 172	0,02
280 000	Procter & Gamble Co.	Aa3	4,55	29/01/2034	272 255	0,02
251 000	Progressive Corp.	A2	4,13	15/04/2047	202 276	0,02
240 000	Prologis LP	A3	4,88	15/06/2028	240 473	0,02
270 000	Prologis LP	A3	2,25	15/04/2030	236 012	0,02
225 000	Prologis LP	A3	1,25	15/10/2030	184 115	0,02
170 000	Prologis LP	A3	4,75	15/06/2033	164 351	0,01
230 000	Prologis LP	A3	5,13	15/01/2034	226 518	0,02
260 000	Prologis LP	A3	5,00	15/03/2034	253 726	0,02
310 000	Prologis LP	A3	5,25	15/06/2053	289 298	0,03
260 000	Prologis LP	A3	5,25	15/03/2054	242 635	0,02
180 000	Providence St. Joseph Health Obligated Group	A2	2,70	01/10/2051	105 100	0,01
250 000	Prudential Financial, Inc.	A3	5,70	14/12/2036	256 413	0,02
203 000	Prudential Financial, Inc.	A3	4,60	15/05/2044	176 919	0,02
352 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,91	07/12/2047	268 668	0,02
278 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,70	15/09/2048	275 659	0,02
320 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,94	07/12/2049	241 910	0,02
261 000	Prudential Financial, Inc.	A3	4,35	25/02/2050	212 162	0,02
220 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	3,70	01/10/2050	195 485	0,02
395 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,70	13/03/2051	285 293	0,03
250 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,13	01/03/2052	237 400	0,02
360 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	6,00	01/09/2052	360 378	0,03
350 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	6,50	15/03/2054	359 793	0,03
245 000	Public Service Co. of Colorado	A1	1,88	15/06/2031	201 679	0,02
245 000	Public Service Co. of Colorado	A1	5,25	01/04/2053	227 816	0,02
220 000	Public Service Co. of Colorado	A1	5,75	15/05/2054	220 057	0,02
230 000	Public Service Enterprise Group, Inc.	Baa2	5,20	01/04/2029	232 438	0,02
270 000	Public Service Enterprise Group, Inc.	Baa2	2,45	15/11/2031	227 804	0,02
260 000	Public Storage Operating Co.	A2	5,35	01/08/2053	247 655	0,02
320 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,30	20/05/2028	286 928	0,03
410 000	QUALCOMM, Inc.	A2	2,15	20/05/2030	359 476	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
291 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,65	20/05/2032	231 851	0,02
203 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,65	20/05/2035	195 972	0,02
495 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,80	20/05/2045	446 242	0,04
445 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,30	20/05/2047	366 306	0,03
260 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,25	20/05/2050	177 089	0,02
290 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,50	20/05/2052	242 640	0,02
380 000	QUALCOMM, Inc.	A2	6,00	20/05/2053	396 260	0,03
270 000	Quanta Services, Inc.	Baa3	2,90	01/10/2030	240 899	0,02
253 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	2,95	30/06/2030	227 169	0,02
260 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	6,40	30/11/2033	278 650	0,02
250 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	5,00	15/12/2034	242 888	0,02
285 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	4,95	15/07/2046	255 286	0,02
200 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	3,75	01/04/2051	144 566	0,01
290 000	Realty Income Corp.	A3	3,25	15/01/2031	261 661	0,02
190 000	Realty Income Corp.	A3	5,63	13/10/2032	194 024	0,02
270 000	Realty Income Corp.	A3	5,13	15/02/2034	264 576	0,02
320 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,05	15/04/2028	325 645	0,03
300 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,30	15/02/2030	308 442	0,03
400 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,40	15/04/2033	412 696	0,04
440 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa1	1,75	15/09/2030	366 278	0,03
150 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa1	2,80	15/09/2050	88 239	0,01
210 000	Regions Financial Corp.	Baa1	5,72	06/06/2030	212 598	0,02
340 000	Regions Financial Corp.	Baa1	5,50	06/09/2035	331 721	0,03
293 000	RELX Capital, Inc.	A3	4,00	18/03/2029	282 965	0,02
250 000	RELX Capital, Inc.	A3	3,00	22/05/2030	226 513	0,02
310 000	Republic Services, Inc.	Baa1	3,95	15/05/2028	301 729	0,03
190 000	Republic Services, Inc.	Baa1	4,88	01/04/2029	189 576	0,02
178 000	Republic Services, Inc.	Baa1	1,75	15/02/2032	143 080	0,01
225 000	Republic Services, Inc.	Baa1	5,00	01/04/2034	219 481	0,02
215 000	Revvity, Inc.	Baa3	3,30	15/09/2029	198 426	0,02
173 000	Reynolds American, Inc.	Baa1	5,70	15/08/2035	173 175	0,02
660 000	Reynolds American, Inc.	Baa1	5,85	15/08/2045	626 096	0,06
178 000	Rio Tinto Alcan, Inc.	A2	6,13	15/12/2033	187 665	0,02
260 000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	A1	7,13	15/07/2028	278 894	0,02
345 000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	A1	5,20	02/11/2040	332 804	0,03
448 000	Rio Tinto Finance USA Ltd.	A1	2,75	02/11/2051	273 405	0,02
200 000	Rio Tinto Finance USA PLC	A1	4,13	21/08/2042	166 890	0,01
300 000	Rio Tinto Finance USA PLC	A1	5,13	09/03/2053	276 849	0,02
370 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,00	15/02/2029	367 639	0,03
600 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,80	15/03/2032	538 926	0,05
360 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,30	15/02/2034	350 968	0,03
340 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,00	15/03/2044	301 094	0,03
234 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,30	15/02/2048	182 815	0,02
370 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,35	01/05/2049	289 170	0,03
312 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,70	15/11/2049	217 832	0,02
607 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,55	15/03/2052	484 076	0,04
216 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	4,20	15/09/2028	210 879	0,02
380 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	1,75	15/02/2031	312 064	0,03
290 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	4,90	15/10/2034	278 684	0,02
180 000	Royal Bank of Canada	A1	4,90	12/01/2028	180 108	0,02
270 000	Royal Bank of Canada	A1	5,20	01/08/2028	272 157	0,02
305 000	Royal Bank of Canada	A1	4,95	01/02/2029	304 722	0,03
360 000	Royal Bank of Canada	A1	4,97	02/08/2030	357 602	0,03
620 000	Royal Bank of Canada	A1	4,65	18/10/2030	606 769	0,05
499 000	Royal Bank of Canada	A1	2,30	03/11/2031	418 387	0,04
255 000	Royal Bank of Canada	A1	3,88	04/05/2032	234 434	0,02
540 000	Royal Bank of Canada	A1	5,00	01/02/2033	530 588	0,05
220 000	Royal Bank of Canada	A1	5,00	02/05/2033	216 104	0,02
360 000	Royal Bank of Canada	A1	5,15	01/02/2034	355 738	0,03
300 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	2,20	02/09/2030	254 520	0,02
332 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	3,30	02/09/2040	240 102	0,02
253 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	3,55	02/09/2050	168 260	0,01
880 000	RTX Corp.	Baa1	4,13	16/11/2028	856 821	0,08
330 000	RTX Corp.	Baa1	2,25	01/07/2030	286 668	0,03
280 000	RTX Corp.	Baa1	6,00	15/03/2031	293 815	0,03
320 000	RTX Corp.	Baa1	1,90	01/09/2031	261 594	0,02
320 000	RTX Corp.	Baa1	2,38	15/03/2032	265 299	0,02
380 000	RTX Corp.	Baa1	5,15	27/02/2033	376 493	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
470 000	RTX Corp.	Baa1	6,10	15/03/2034	494 839	0,04
190 000	RTX Corp.	Baa1	4,45	16/11/2038	168 842	0,01
1 070 000	RTX Corp.	Baa1	4,50	01/06/2042	925 175	0,08
235 000	RTX Corp.	Baa1	4,15	15/05/2045	189 478	0,02
326 000	RTX Corp.	Baa1	3,75	01/11/2046	245 393	0,02
350 000	RTX Corp.	Baa1	4,35	15/04/2047	286 993	0,03
500 000	RTX Corp.	Baa1	4,63	16/11/2048	425 310	0,04
260 000	RTX Corp.	Baa1	3,13	01/07/2050	170 149	0,01
340 000	RTX Corp.	Baa1	2,82	01/09/2051	205 833	0,02
360 000	RTX Corp.	Baa1	3,03	15/03/2052	227 412	0,02
330 000	RTX Corp.	Baa1	5,38	27/02/2053	312 008	0,03
500 000	RTX Corp.	Baa1	6,40	15/03/2054	542 990	0,05
340 000	S&P Global, Inc.	A3	2,70	01/03/2029	312 929	0,03
250 000	S&P Global, Inc.	A3	4,25	01/05/2029	244 485	0,02
405 000	S&P Global, Inc.	A3	2,90	01/03/2032	352 978	0,03
305 000	S&P Global, Inc.	A3	3,70	01/03/2052	226 981	0,02
372 000	Sabine Pass Liquefaction LLC	Baa1	4,20	15/03/2028	363 039	0,03
550 000	Sabine Pass Liquefaction LLC	Baa1	4,50	15/05/2030	532 581	0,05
420 000	Salesforce, Inc.	A1	3,70	11/04/2028	408 946	0,04
370 000	Salesforce, Inc.	A1	1,50	15/07/2028	332 230	0,03
380 000	Salesforce, Inc.	A1	1,95	15/07/2031	318 835	0,03
365 000	Salesforce, Inc.	A1	2,70	15/07/2041	257 004	0,02
625 000	Salesforce, Inc.	A1	2,90	15/07/2051	398 431	0,04
365 000	Salesforce, Inc.	A1	3,05	15/07/2061	223 570	0,02
220 000	San Diego Gas & Electric Co.	A1	1,70	01/10/2030	184 466	0,02
183 000	San Diego Gas & Electric Co.	A1	2,95	15/08/2051	117 954	0,01
225 000	San Diego Gas & Electric Co.	A1	5,35	01/04/2053	212 042	0,02
520 000	Sands China Ltd.	Baa2	5,40	08/08/2028	514 119	0,05
320 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,50	09/03/2029	329 046	0,03
340 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,17	09/01/2030	346 841	0,03
270 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	5,35	06/09/2030	266 549	0,02
210 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,34	31/05/2035	212 898	0,02
420 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	6,53	10/01/2029	432 835	0,04
300 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	4,86	11/09/2030	291 657	0,03
435 000	Schlumberger Investment SA	A1	2,65	26/06/2030	387 724	0,03
342 000	Sempra	Baa2	3,40	01/02/2028	326 733	0,03
350 000	Sempra	Baa2	3,80	01/02/2038	289 310	0,03
190 000	Sempra	Baa2	6,00	15/10/2039	193 557	0,02
300 000	Sempra	Baa2	4,00	01/02/2048	227 322	0,02
360 000	Sempra	Baa3	6,40	01/10/2054	356 760	0,03
320 000	Sempra	Baa3	6,88	01/10/2054	323 389	0,03
335 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	2,38	07/11/2029	300 374	0,03
420 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	2,75	06/04/2030	378 445	0,03
350 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	4,13	11/05/2035	320 754	0,03
196 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	4,55	12/08/2043	171 008	0,02
730 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	4,38	11/05/2045	609 857	0,05
529 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	4,00	10/05/2046	414 519	0,04
300 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	3,75	12/09/2046	225 252	0,02
520 000	Shell Finance U.S., Inc.	Aa2	3,25	06/04/2050	349 955	0,03
415 000	Shell International Finance BV	Aa2	3,88	13/11/2028	402 961	0,04
821 000	Shell International Finance BV	Aa2	6,38	15/12/2038	893 338	0,08
320 000	Shell International Finance BV	Aa2	5,50	25/03/2040	319 910	0,03
390 000	Shell International Finance BV	Aa2	3,13	07/11/2049	256 905	0,02
300 000	Shell International Finance BV	Aa2	3,00	26/11/2051	189 852	0,02
182 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	2,95	15/08/2029	166 983	0,01
386 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	4,50	01/06/2047	324 051	0,03
300 000	Simon Property Group LP	A3	1,75	01/02/2028	274 413	0,02
369 000	Simon Property Group LP	A3	2,45	13/09/2029	331 462	0,03
213 000	Simon Property Group LP	A3	2,65	15/07/2030	189 393	0,02
302 000	Simon Property Group LP	A3	4,75	26/09/2034	286 018	0,03
394 000	Simon Property Group LP	A3	3,25	13/09/2049	264 358	0,02
246 000	Simon Property Group LP	A3	3,80	15/07/2050	180 857	0,02
355 000	Smith & Nephew PLC	Baa2	2,03	14/10/2030	297 139	0,03
240 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa2	5,20	15/01/2030	240 780	0,02
350 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa2	5,44	03/04/2034	348 677	0,03
300 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa2	5,78	03/04/2054	298 698	0,03
260 000	Smurfit Westrock Financing DAC	Baa2	5,42	15/01/2035	259 056	0,02
410 000	Solventum Corp.	Baa3	5,40	01/03/2029	411 066	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
340 000	Solventum Corp.	Baa3	5,45	13/03/2031	339 742	0,03
500 000	Solventum Corp.	Baa3	5,60	23/03/2034	497 185	0,04
350 000	Solventum Corp.	Baa3	5,90	30/04/2054	341 124	0,03
290 000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC	Baa3	5,03	01/10/2029	284 722	0,03
420 000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC	Baa3	5,58	01/10/2034	408 295	0,04
280 000	Southern California Edison Co.	A2	5,30	01/03/2028	283 385	0,02
220 000	Southern California Edison Co.	A2	5,45	01/06/2031	223 443	0,02
210 000	Southern California Edison Co.	A2	5,95	01/11/2032	218 923	0,02
280 000	Southern California Edison Co.	A2	5,20	01/06/2034	277 203	0,02
210 000	Southern California Edison Co.	A2	4,65	01/10/2043	181 369	0,02
540 000	Southern California Edison Co.	A2	4,00	01/04/2047	415 881	0,04
408 000	Southern California Edison Co.	A2	4,13	01/03/2048	318 379	0,03
383 000	Southern California Edison Co.	A2	3,65	01/02/2050	274 194	0,02
186 000	Southern California Edison Co.	A2	2,95	01/02/2051	116 734	0,01
210 000	Southern Co.	Baa1	4,85	15/06/2028	210 132	0,02
240 000	Southern Co.	Baa1	5,50	15/03/2029	244 786	0,02
360 000	Southern Co.	Baa1	3,70	30/04/2030	337 766	0,03
290 000	Southern Co.	Baa1	5,20	15/06/2033	286 778	0,03
350 000	Southern Co.	Baa1	5,70	15/03/2034	357 553	0,03
160 000	Southern Co.	Baa1	4,85	15/03/2035	152 643	0,01
547 000	Southern Co.	Baa1	4,40	01/07/2046	452 872	0,04
338 000	Southern Copper Corp.	Baa1	7,50	27/07/2035	383 775	0,03
320 000	Southern Copper Corp.	Baa1	6,75	16/04/2040	342 861	0,03
350 000	Southern Copper Corp.	Baa1	5,25	08/11/2042	316 278	0,03
406 000	Southern Copper Corp.	Baa1	5,88	23/04/2045	396 341	0,03
660 000	Sprint Capital Corp.	Baa2	6,88	15/11/2028	700 128	0,06
576 000	Sprint Capital Corp.	Baa2	8,75	15/03/2032	688 251	0,06
255 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,30	15/03/2030	221 095	0,02
207 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,75	15/11/2050	118 988	0,01
180 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,00	15/11/2028	174 391	0,02
265 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,55	15/08/2029	250 828	0,02
222 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,25	12/03/2030	194 268	0,02
397 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,55	15/11/2030	347 304	0,03
310 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,00	14/02/2032	270 760	0,02
310 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,50	15/11/2048	256 386	0,02
300 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,45	15/08/2049	245 313	0,02
360 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,50	15/11/2050	249 250	0,02
250 000	State Street Bank & Trust Co.	Aa2	4,78	23/11/2029	248 998	0,02
350 000	State Street Corp.	Aa3	4,53	20/02/2029	346 017	0,03
250 000	State Street Corp.	Aa3	5,68	21/11/2029	256 563	0,02
298 000	State Street Corp.	Aa3	2,40	24/01/2030	266 752	0,02
280 000	State Street Corp.	A2	2,20	03/03/2031	237 765	0,02
250 000	State Street Corp.	Aa3	4,68	22/10/2032	242 650	0,02
220 000	State Street Corp.	Aa3	4,16	04/08/2033	204 846	0,02
190 000	State Street Corp.	Aa3	4,82	26/01/2034	184 108	0,02
265 000	State Street Corp.	Aa3	5,16	18/05/2034	262 612	0,02
200 000	Stryker Corp.	Baa1	4,25	11/09/2029	194 428	0,02
360 000	Stryker Corp.	Baa1	1,95	15/06/2030	309 380	0,03
190 000	Stryker Corp.	Baa1	4,63	11/09/2034	181 068	0,02
328 000	Stryker Corp.	Baa1	4,63	15/03/2046	284 274	0,03
580 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,52	13/01/2028	589 094	0,05
212 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,54	17/01/2028	203 679	0,02
220 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,80	13/07/2028	225 812	0,02
209 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,94	19/07/2028	202 897	0,02
310 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,72	14/09/2028	317 248	0,03
670 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,90	17/09/2028	600 012	0,05
210 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,32	09/07/2029	212 192	0,02
695 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,04	16/07/2029	637 940	0,06
450 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,71	13/01/2030	461 056	0,04
439 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,75	15/01/2030	392 225	0,03
410 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,13	08/07/2030	350 489	0,03
230 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	2,14	23/09/2030	194 681	0,02
260 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,42	09/07/2031	262 657	0,02
295 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,22	17/09/2031	244 384	0,02
480 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,77	13/01/2033	493 459	0,04
290 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,81	14/09/2033	300 527	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
450 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,56	09/07/2034	454 918	0,04
210 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	2,93	17/09/2041	150 213	0,01
275 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	6,18	13/07/2043	293 458	0,03
300 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	5,84	09/07/2044	301 587	0,03
265 000	Sun Communities Operating LP	Baa3	2,70	15/07/2031	222 735	0,02
231 000	Suncor Energy, Inc.	Baa1	6,85	01/06/2039	249 337	0,02
190 000	Suncor Energy, Inc.	Baa1	4,00	15/11/2047	140 739	0,01
240 000	Suncor Energy, Inc.	Baa1	3,75	04/03/2051	168 530	0,01
555 000	Suzano Austria GmbH	Baa3	6,00	15/01/2029	556 726	0,05
315 000	Suzano Austria GmbH	Baa3	5,00	15/01/2030	301 219	0,03
348 000	Suzano Austria GmbH	Baa3	3,75	15/01/2031	307 214	0,03
310 000	Suzano Austria GmbH	Baa3	3,13	15/01/2032	256 618	0,02
275 000	Synchrony Financial	Baa3	5,94	02/08/2030	277 426	0,02
217 000	Synchrony Financial	Baa3	2,88	28/10/2031	179 943	0,02
247 000	Sysco Corp.	Baa1	5,95	01/04/2030	257 075	0,02
356 000	Sysco Corp.	Baa1	6,60	01/04/2050	390 489	0,03
285 000	Sysco Corp.	Baa1	3,15	14/12/2051	183 569	0,02
510 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,00	26/11/2028	511 137	0,05
805 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	2,05	31/03/2030	693 507	0,06
290 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,30	05/07/2034	287 457	0,03
405 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,03	09/07/2040	293 763	0,03
250 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,65	05/07/2044	245 585	0,02
695 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,18	09/07/2050	449 651	0,04
290 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,38	09/07/2060	183 144	0,02
195 000	Take-Two Interactive Software, Inc.	Baa2	4,95	28/03/2028	194 842	0,02
230 000	Tapestry, Inc.	Baa2	5,10	11/03/2030	227 521	0,02
230 000	Tapestry, Inc.	Baa2	5,50	11/03/2035	223 880	0,02
350 000	Targa Resources Corp.	Baa2	6,15	01/03/2029	363 090	0,03
230 000	Targa Resources Corp.	Baa2	4,20	01/02/2033	208 937	0,02
220 000	Targa Resources Corp.	Baa2	6,13	15/03/2033	226 838	0,02
260 000	Targa Resources Corp.	Baa2	6,50	30/03/2034	274 976	0,02
290 000	Targa Resources Corp.	Baa2	5,50	15/02/2035	285 441	0,03
200 000	Targa Resources Corp.	Baa2	4,95	15/04/2052	168 154	0,01
284 000	Targa Resources Corp.	Baa2	6,50	15/02/2053	296 150	0,03
320 000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	Baa2	5,50	01/03/2030	320 890	0,03
310 000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	Baa2	4,88	01/02/2031	299 677	0,03
329 000	Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp.	Baa2	4,00	15/01/2032	299 012	0,03
300 000	Target Corp.	A2	3,38	15/04/2029	284 547	0,03
179 000	Target Corp.	A2	2,35	15/02/2030	158 863	0,01
270 000	Target Corp.	A2	4,50	15/09/2032	260 736	0,02
296 000	Target Corp.	A2	4,50	15/09/2034	281 164	0,02
340 000	Target Corp.	A2	4,00	01/07/2042	284 070	0,03
325 000	Target Corp.	A2	2,95	15/01/2052	207 483	0,02
340 000	Target Corp.	A2	4,80	15/01/2053	303 409	0,03
280 000	Teledyne Technologies, Inc.	Baa3	2,75	01/04/2031	243 412	0,02
582 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	7,05	20/06/2036	639 694	0,06
750 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	5,21	08/03/2047	668 932	0,06
355 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,90	06/03/2048	299 730	0,03
405 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	5,52	01/03/2049	373 637	0,03
385 000	Telefonica Europe BV	Baa3	8,25	15/09/2030	439 250	0,04
230 000	TELUS Corp.	Baa2	3,40	13/05/2032	202 743	0,02
276 000	TELUS Corp.	Baa2	4,60	16/11/2048	224 998	0,02
180 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	2,25	04/09/2029	161 570	0,01
245 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	1,75	04/05/2030	209 397	0,02
185 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	4,90	14/03/2033	183 498	0,02
178 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	3,88	15/03/2039	152 680	0,01
500 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	4,15	15/05/2048	406 970	0,04
270 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	5,15	08/02/2054	252 264	0,02
460 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	5,05	18/05/2063	414 253	0,04
320 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	5,00	31/01/2029	322 672	0,03
260 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	2,60	01/10/2029	236 382	0,02
200 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	4,98	10/08/2030	201 302	0,02
302 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	2,00	15/10/2031	251 143	0,02
260 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	5,09	10/08/2033	258 424	0,02
400 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	2,80	15/10/2041	281 520	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
245 000	Thermo Fisher Scientific, Inc.	A3	4,10	15/08/2047	198 776	0,02
268 000	Time Warner Cable Enterprises LLC	Ba1	8,38	15/07/2033	300 980	0,03
465 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	6,55	01/05/2037	448 134	0,04
410 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	7,30	01/07/2038	417 614	0,04
475 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	6,75	15/06/2039	465 543	0,04
375 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	5,88	15/11/2040	335 021	0,03
350 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	5,50	01/09/2041	296 853	0,03
448 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	4,50	15/09/2042	334 687	0,03
475 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	4,75	01/02/2028	472 060	0,04
510 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	2,05	15/02/2028	468 175	0,04
330 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	4,95	15/03/2028	329 984	0,03
250 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	4,80	15/07/2028	248 518	0,02
260 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	4,85	15/01/2029	258 487	0,02
260 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	2,63	15/02/2029	236 535	0,02
740 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,38	15/04/2029	691 745	0,06
2 080 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,88	15/04/2030	1 956 906	0,17
810 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	2,55	15/02/2031	696 082	0,06
364 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	2,88	15/02/2031	319 173	0,03
720 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,50	15/04/2031	652 709	0,06
277 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	2,25	15/11/2031	229 813	0,02
267 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	2,70	15/03/2032	225 722	0,02
350 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,20	15/01/2033	346 234	0,03
765 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,05	15/07/2033	748 139	0,07
280 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,75	15/01/2034	286 927	0,03
360 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,15	15/04/2034	353 470	0,03
289 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	4,70	15/01/2035	272 755	0,02
625 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	4,38	15/04/2040	540 731	0,05
795 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,00	15/02/2041	566 000	0,05
870 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	4,50	15/04/2050	714 313	0,06
940 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,30	15/02/2051	620 287	0,05
770 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,40	15/10/2052	513 729	0,05
560 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,65	15/01/2053	541 022	0,05
345 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,75	15/01/2054	336 575	0,03
355 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	6,00	15/06/2054	358 884	0,03
230 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,50	15/01/2055	216 492	0,02
270 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,25	15/06/2055	245 219	0,02
530 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,60	15/11/2060	350 213	0,03
210 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	5,80	15/09/2062	202 805	0,02
375 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,16	10/01/2028	376 807	0,03
345 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,52	17/07/2028	350 644	0,03
252 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,99	05/04/2029	251 287	0,02
300 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,78	17/12/2029	295 974	0,03
290 000	Toronto-Dominion Bank	A2	2,00	10/09/2031	240 155	0,02
410 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,20	10/03/2032	358 000	0,03
595 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,46	08/06/2032	563 786	0,05
400 000	Toronto-Dominion Bank	A3	5,15	10/09/2034	391 680	0,03
360 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	3,46	19/02/2029	342 896	0,03
420 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	2,83	10/01/2030	382 099	0,03
185 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	2,99	29/06/2041	132 834	0,01
240 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	3,46	12/07/2049	168 286	0,01
695 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	3,13	29/05/2050	455 996	0,04
195 000	TotalEnergies Capital International SA	Aa3	3,39	29/06/2060	126 157	0,01
325 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	3,88	11/10/2028	315 790	0,03
170 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	5,15	05/04/2034	168 878	0,01
410 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	4,72	10/09/2034	394 055	0,03
380 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	5,49	05/04/2054	364 013	0,03
540 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	5,28	10/09/2054	500 683	0,04
320 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	5,64	05/04/2064	305 526	0,03
500 000	TotalEnergies Capital SA	Aa3	5,43	10/09/2064	464 415	0,04
305 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,63	12/01/2028	304 314	0,03
130 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	1,90	06/04/2028	118 885	0,01
210 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	5,25	11/09/2028	213 135	0,02
230 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,65	05/01/2029	228 611	0,02
290 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	5,05	16/05/2029	292 082	0,03
380 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,45	29/06/2029	373 988	0,03
290 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,55	09/08/2029	286 131	0,03
260 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	2,15	13/02/2030	227 864	0,02
275 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	3,38	01/04/2030	254 782	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
320 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	5,55	20/11/2030	329 622	0,03
250 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	5,10	21/03/2031	250 843	0,02
257 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,60	10/10/2031	249 958	0,02
250 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	4,80	05/01/2034	242 930	0,02
204 000	Trane Technologies Financing Ltd.	A3	3,80	21/03/2029	195 507	0,02
407 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	4,25	15/05/2028	397 199	0,03
370 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	4,10	15/04/2030	351 123	0,03
409 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	4,63	01/03/2034	380 660	0,03
240 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	6,20	15/10/2037	247 092	0,02
400 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	7,63	15/01/2039	461 796	0,04
185 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	6,10	01/06/2040	187 718	0,02
250 000	TransCanada PipeLines Ltd.	Baa2	5,10	15/03/2049	227 588	0,02
287 000	Travelers Cos., Inc.	A2	6,25	15/06/2037	308 565	0,03
243 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,35	01/11/2040	238 283	0,02
230 000	Travelers Cos., Inc.	A2	3,05	08/06/2051	149 985	0,01
190 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,45	25/05/2053	185 157	0,02
334 000	Truist Bank	A3	2,25	11/03/2030	286 529	0,03
420 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,87	26/01/2029	417 249	0,04
260 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,89	07/06/2029	234 593	0,02
610 000	Truist Financial Corp.	Baa1	7,16	30/10/2029	652 181	0,06
460 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,44	24/01/2030	463 275	0,04
210 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,95	05/06/2030	178 800	0,02
370 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,15	05/08/2032	365 097	0,03
240 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,92	28/07/2033	226 882	0,02
240 000	Truist Financial Corp.	Baa1	6,12	28/10/2033	249 703	0,02
420 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,12	26/01/2034	407 644	0,04
570 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,87	08/06/2034	579 148	0,05
600 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,71	24/01/2035	605 226	0,05
430 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	2,50	25/10/2031	368 308	0,03
300 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	4,25	22/04/2032	286 491	0,03
340 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,13	25/10/2041	260 318	0,02
290 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,25	25/10/2051	208 136	0,02
260 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	4,50	22/04/2052	235 183	0,02
294 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	4,13	01/06/2044	241 471	0,02
301 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	292 388	0,03
245 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	5,70	15/03/2034	247 901	0,02
279 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,55	02/06/2047	229 483	0,02
415 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	5,10	28/09/2048	369 279	0,03
235 000	U.S. Bancorp	A3	3,90	26/04/2028	227 912	0,02
490 000	U.S. Bancorp	A3	4,65	01/02/2029	484 987	0,04
570 000	U.S. Bancorp	A3	5,78	12/06/2029	582 688	0,05
250 000	U.S. Bancorp	A3	3,00	30/07/2029	229 163	0,02
480 000	U.S. Bancorp	A3	5,38	23/01/2030	484 152	0,04
420 000	U.S. Bancorp	A3	1,38	22/07/2030	346 282	0,03
430 000	U.S. Bancorp	A3	5,10	23/07/2030	429 007	0,04
230 000	U.S. Bancorp	A3	2,68	27/01/2033	193 738	0,02
420 000	U.S. Bancorp	A3	4,97	22/07/2033	403 250	0,04
440 000	U.S. Bancorp	A3	5,85	21/10/2033	449 852	0,04
600 000	U.S. Bancorp	A3	4,84	01/02/2034	573 354	0,05
542 000	U.S. Bancorp	A3	5,84	12/06/2034	552 298	0,05
555 000	U.S. Bancorp	A3	5,68	23/01/2035	559 873	0,05
330 000	U.S. Bancorp	A3	2,49	03/11/2036	267 920	0,02
382 000	Uber Technologies, Inc.	Baa2	4,30	15/01/2030	369 344	0,03
402 000	Uber Technologies, Inc.	Baa2	4,80	15/09/2034	383 476	0,03
380 000	Uber Technologies, Inc.	Baa2	5,35	15/09/2054	351 124	0,03
790 000	UBS AG	Aa2	7,50	15/02/2028	845 529	0,07
420 000	UBS AG	Aa2	5,65	11/09/2028	429 395	0,04
375 000	UBS AG	Aa2	4,50	26/06/2048	318 638	0,03
540 000	UBS Group AG	A3	4,88	15/05/2045	482 215	0,04
380 000	Unilever Capital Corp.	A1	3,50	22/03/2028	367 620	0,03
240 000	Unilever Capital Corp.	A1	2,13	06/09/2029	213 583	0,02
285 000	Unilever Capital Corp.	A1	1,75	12/08/2031	235 675	0,02
332 000	Unilever Capital Corp.	A1	5,90	15/11/2032	352 225	0,03
190 000	Unilever Capital Corp.	A1	5,00	08/12/2033	189 630	0,02
290 000	Unilever Capital Corp.	A1	4,63	12/08/2034	278 980	0,02
360 000	Union Pacific Corp.	A3	3,95	10/09/2028	350 262	0,03
145 000	Union Pacific Corp.	A3	3,70	01/03/2029	139 122	0,01
254 000	Union Pacific Corp.	A3	2,40	05/02/2030	225 450	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
340 000	Union Pacific Corp.	A3	2,38	20/05/2031	293 345	0,03
425 000	Union Pacific Corp.	A3	2,80	14/02/2032	368 373	0,03
220 000	Union Pacific Corp.	A3	4,50	20/01/2033	211 620	0,02
300 000	Union Pacific Corp.	A3	3,20	20/05/2041	224 598	0,02
500 000	Union Pacific Corp.	A3	3,25	05/02/2050	340 480	0,03
314 000	Union Pacific Corp.	A3	3,80	01/10/2051	233 943	0,02
220 000	Union Pacific Corp.	A3	2,95	10/03/2052	138 609	0,01
360 000	Union Pacific Corp.	A3	3,50	14/02/2053	253 584	0,02
577 000	Union Pacific Corp.	A3	3,84	20/03/2060	412 180	0,04
366 000	Union Pacific Corp.	A3	2,97	16/09/2062	210 465	0,02
187 000	Union Pacific Corp.	A3	3,75	05/02/2070	125 103	0,01
340 000	Union Pacific Corp.	A3	3,80	06/04/2071	230 037	0,02
366 621	United Airlines Pass-Through Trust	A2	5,80	15/07/2037	371 802	0,03
345 000	United Airlines Pass-Through Trust	Aa3	5,45	15/08/2038	342 823	0,03
183 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,40	15/03/2029	173 845	0,02
220 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,45	01/04/2030	217 318	0,02
270 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,88	03/03/2033	266 593	0,02
300 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,15	22/05/2034	299 211	0,03
460 000	United Parcel Service, Inc.	A2	6,20	15/01/2038	492 297	0,04
401 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,75	15/11/2047	303 449	0,03
178 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,25	15/03/2049	144 705	0,01
354 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,30	01/04/2050	338 937	0,03
340 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,05	03/03/2053	311 236	0,03
330 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,50	22/05/2054	322 225	0,03
270 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,25	15/02/2028	274 174	0,02
325 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,85	15/06/2028	315 757	0,03
241 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/12/2028	232 883	0,02
345 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/01/2029	338 093	0,03
300 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,00	15/05/2029	289 869	0,03
284 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,88	15/08/2029	261 044	0,02
360 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,80	15/01/2030	358 031	0,03
310 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,30	15/02/2030	314 802	0,03
370 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,00	15/05/2030	318 500	0,03
335 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,90	15/04/2031	333 131	0,03
450 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,30	15/05/2031	382 338	0,03
480 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,95	15/01/2032	474 091	0,04
460 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,20	15/05/2032	433 177	0,04
605 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,35	15/02/2033	608 697	0,05
405 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,50	15/04/2033	384 102	0,03
400 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,00	15/04/2034	389 896	0,03
625 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,15	15/07/2034	616 325	0,05
300 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,63	15/07/2035	283 248	0,02
260 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,80	15/03/2036	267 514	0,02
334 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	6,88	15/02/2038	377 033	0,03
394 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,50	15/08/2039	312 249	0,03
335 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,75	15/05/2040	235 656	0,02
465 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,05	15/05/2041	336 200	0,03
220 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/03/2043	185 277	0,02
470 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,50	15/07/2044	455 345	0,04
607 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,75	15/07/2045	535 350	0,05
275 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,20	15/01/2047	221 320	0,02
230 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,75	15/10/2047	171 263	0,02
402 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/06/2048	322 207	0,03
360 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,45	15/12/2048	296 374	0,03
320 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,70	15/08/2049	232 598	0,02
370 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,90	15/05/2050	229 441	0,02
590 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,25	15/05/2051	388 698	0,03
570 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,75	15/05/2052	489 220	0,04
645 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,88	15/02/2053	646 109	0,06
640 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,05	15/04/2053	572 646	0,05
540 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,38	15/04/2054	505 813	0,04
790 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,63	15/07/2054	766 806	0,07
380 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/08/2059	268 367	0,02
260 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,13	15/05/2060	154 539	0,01
270 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,95	15/05/2062	232 292	0,02
460 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	6,05	15/02/2063	469 416	0,04
532 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,20	15/04/2063	476 954	0,04
310 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,50	15/04/2064	290 079	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
580 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,75	15/07/2064	563 864	0,05
290 000	Universal Health Services, Inc.	Baa3	2,65	15/10/2030	249 159	0,02
265 000	Utah Acquisition Sub, Inc.	Baa3	5,25	15/06/2046	222 240	0,02
485 000	Vale Overseas Ltd.	Baa2	3,75	08/07/2030	443 465	0,04
430 000	Vale Overseas Ltd.	Baa2	6,13	12/06/2033	433 668	0,04
240 000	Vale Overseas Ltd.	Baa2	6,88	21/11/2036	255 410	0,02
337 000	Vale Overseas Ltd.	Baa2	6,88	10/11/2039	356 334	0,03
300 000	Vale Overseas Ltd.	Baa2	6,40	28/06/2054	293 781	0,03
447 000	Valero Energy Corp.	Baa2	6,63	15/06/2037	469 346	0,04
210 000	Valero Energy Corp.	Baa2	3,65	01/12/2051	141 420	0,01
197 000	Ventas Realty LP	Baa1	4,40	15/01/2029	191 845	0,02
690 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,10	22/03/2028	634 317	0,06
1 095 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,33	21/09/2028	1 074 655	0,09
310 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	08/02/2029	298 812	0,03
1 240 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,02	03/12/2029	1 188 689	0,10
450 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,15	22/03/2030	411 448	0,04
420 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,50	18/09/2030	348 340	0,03
290 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,68	30/10/2030	241 158	0,02
640 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,75	20/01/2031	527 085	0,05
1 106 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,55	21/03/2031	952 620	0,08
1 391 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,36	15/03/2032	1 152 346	0,10
310 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,05	09/05/2033	306 457	0,03
630 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,50	10/08/2033	593 995	0,05
588 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,40	01/11/2034	543 924	0,05
640 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,78	15/02/2035	609 709	0,05
410 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,27	15/01/2036	368 364	0,03
355 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,25	16/03/2037	346 157	0,03
310 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,81	15/03/2039	285 364	0,03
930 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,65	20/11/2040	634 623	0,06
1 140 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,40	22/03/2041	862 946	0,08
280 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,85	03/09/2041	193 253	0,02
292 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	6,55	15/09/2043	320 131	0,03
255 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,13	15/08/2046	202 373	0,02
700 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,86	21/08/2046	624 281	0,06
433 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,52	15/09/2048	360 438	0,03
368 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,00	22/03/2050	278 502	0,02
890 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,88	20/11/2050	544 680	0,05
1 300 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,55	22/03/2051	916 604	0,08
290 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	01/03/2052	214 185	0,02
280 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,50	23/02/2054	267 912	0,02
234 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,01	21/08/2054	206 154	0,02
1 097 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,99	30/10/2056	650 993	0,06
554 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,00	20/11/2060	319 414	0,03
1 060 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,70	22/03/2061	718 977	0,06
460 000	Viatris, Inc.	Baa3	2,70	22/06/2030	398 769	0,04
480 000	Viatris, Inc.	Baa3	3,85	22/06/2040	359 395	0,03
641 000	Viatris, Inc.	Baa3	4,00	22/06/2050	437 168	0,04
400 000	VICI Properties LP	Baa3	4,75	15/02/2028	396 792	0,03
290 000	VICI Properties LP	Baa3	4,95	15/02/2030	283 945	0,02
230 000	VICI Properties LP	Baa3	5,13	15/11/2031	224 855	0,02
440 000	VICI Properties LP	Baa3	5,13	15/05/2032	427 451	0,04
205 000	VICI Properties LP	Baa3	5,63	15/05/2052	190 041	0,02
265 000	Virginia Electric & Power Co.	A2	5,00	01/04/2033	259 379	0,02
244 000	Virginia Electric & Power Co.	A2	2,45	15/12/2050	137 492	0,01
220 000	Virginia Electric & Power Co.	A2	2,95	15/11/2051	136 688	0,01
240 000	Virginia Electric & Power Co.	A2	5,45	01/04/2053	228 662	0,02
460 000	Visa, Inc.	Aa3	2,05	15/04/2030	401 764	0,04
310 000	Visa, Inc.	Aa3	1,10	15/02/2031	250 697	0,02
443 000	Visa, Inc.	Aa3	4,15	14/12/2035	409 553	0,04
285 000	Visa, Inc.	Aa3	2,70	15/04/2040	207 625	0,02
1 100 000	Visa, Inc.	Aa3	4,30	14/12/2045	941 435	0,08
230 000	Visa, Inc.	Aa3	3,65	15/09/2047	175 732	0,02
500 000	Visa, Inc.	Aa3	2,00	15/08/2050	270 540	0,02
245 000	VMware LLC	Baa2	1,80	15/08/2028	219 657	0,02
184 000	VMware LLC	Baa2	4,70	15/05/2030	180 075	0,02
503 000	VMware LLC	Baa2	2,20	15/08/2031	416 886	0,04
355 000	Vodafone Group PLC	Baa2	6,15	27/02/2037	372 633	0,03
270 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,38	19/02/2043	231 269	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
395 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,25	30/05/2048	365 355	0,03
490 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,88	19/06/2049	421 557	0,04
425 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,25	17/09/2050	329 677	0,03
590 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,75	28/06/2054	569 674	0,05
320 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,88	28/06/2064	309 296	0,03
261 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	3,50	01/06/2030	241 689	0,02
230 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	5,35	01/12/2034	229 331	0,02
230 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	5,70	01/12/2054	223 728	0,02
242 000	Wachovia Corp.	A3	5,50	01/08/2035	241 770	0,02
200 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,90	15/04/2028	196 424	0,02
450 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,70	26/06/2028	439 897	0,04
385 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,50	22/09/2028	345 588	0,03
650 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,80	22/09/2031	542 451	0,05
340 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,15	09/09/2032	327 359	0,03
490 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,10	15/04/2033	466 073	0,04
405 000	Walmart, Inc.	Aa2	5,25	01/09/2035	416 866	0,04
300 000	Walmart, Inc.	Aa2	6,50	15/08/2037	338 334	0,03
225 000	Walmart, Inc.	Aa2	6,20	15/04/2038	248 092	0,02
310 000	Walmart, Inc.	Aa2	2,50	22/09/2041	213 193	0,02
470 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,05	29/06/2048	385 015	0,03
460 000	Walmart, Inc.	Aa2	2,65	22/09/2051	283 618	0,02
340 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,50	09/09/2052	296 205	0,03
451 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,50	15/04/2053	392 911	0,03
260 000	Walt Disney Co.	A2	2,20	13/01/2028	242 567	0,02
647 000	Walt Disney Co.	A2	2,00	01/09/2029	574 568	0,05
370 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	22/03/2030	353 983	0,03
798 000	Walt Disney Co.	A2	2,65	13/01/2031	705 280	0,06
245 000	Walt Disney Co.	A2	6,20	15/12/2034	266 565	0,02
270 000	Walt Disney Co.	A2	6,40	15/12/2035	296 322	0,03
392 000	Walt Disney Co.	A2	6,65	15/11/2037	436 390	0,04
225 000	Walt Disney Co.	A2	4,63	23/03/2040	207 567	0,02
565 000	Walt Disney Co.	A2	3,50	13/05/2040	452 271	0,04
647 000	Walt Disney Co.	A2	2,75	01/09/2049	402 829	0,04
460 000	Walt Disney Co.	A2	4,70	23/03/2050	408 006	0,04
790 000	Walt Disney Co.	A2	3,60	13/01/2051	579 433	0,05
470 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	13/05/2060	340 553	0,03
515 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	4,05	15/03/2029	478 924	0,04
1 560 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	4,28	15/03/2032	1 374 500	0,12
1 401 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	5,05	15/03/2042	1 124 751	0,10
2 057 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	5,14	15/03/2052	1 530 593	0,14
885 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	5,39	15/03/2062	651 528	0,06
270 000	Waste Connections, Inc.	Baa1	4,20	15/01/2033	250 671	0,02
210 000	Waste Connections, Inc.	Baa1	5,00	01/03/2034	204 845	0,02
210 000	Waste Connections, Inc.	Baa1	2,95	15/01/2052	130 685	0,01
260 000	Waste Management, Inc.	A3	4,50	15/03/2028	258 414	0,02
180 000	Waste Management, Inc.	A3	4,88	15/02/2029	180 601	0,02
250 000	Waste Management, Inc.	A3	4,63	15/02/2030	247 208	0,02
362 000	Waste Management, Inc.	A3	1,50	15/03/2031	294 349	0,03
260 000	Waste Management, Inc.	A3	4,95	03/07/2031	260 239	0,02
230 000	Waste Management, Inc.	A3	4,80	15/03/2032	225 800	0,02
295 000	Waste Management, Inc.	A3	4,15	15/04/2032	278 421	0,02
350 000	Waste Management, Inc.	A3	4,88	15/02/2034	343 088	0,03
470 000	Waste Management, Inc.	A3	4,95	15/03/2035	457 305	0,04
390 000	Waste Management, Inc.	A3	5,35	15/10/2054	374 057	0,03
720 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,15	24/01/2029	698 134	0,06
1 285 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,57	25/07/2029	1 303 440	0,12
820 000	Wells Fargo & Co.	A1	6,30	23/10/2029	851 996	0,08
880 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,20	23/01/2030	882 816	0,08
1 062 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,88	30/10/2030	958 317	0,08
940 000	Wells Fargo & Co.	A1	2,57	11/02/2031	829 071	0,07
705 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,48	04/04/2031	680 720	0,06
1 240 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,35	02/03/2033	1 085 434	0,10
1 235 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,90	25/07/2033	1 193 084	0,11
1 145 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,39	24/04/2034	1 130 138	0,10
1 225 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,56	25/07/2034	1 221 313	0,11
995 000	Wells Fargo & Co.	A1	6,49	23/10/2034	1 056 043	0,09
885 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,50	23/01/2035	879 292	0,08
721 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,21	03/12/2035	702 016	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 080 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,07	30/04/2041	783 875	0,07
568 000	Wells Fargo & Co.	A3	5,38	02/11/2043	531 279	0,05
720 000	Wells Fargo & Co.	A3	5,61	15/01/2044	689 321	0,06
562 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,65	04/11/2044	472 383	0,04
635 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,90	01/05/2045	491 801	0,04
680 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,90	17/11/2045	589 132	0,05
580 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,40	14/06/2046	465 856	0,04
626 000	Wells Fargo & Co.	A3	4,75	07/12/2046	526 115	0,05
1 652 000	Wells Fargo & Co.	A1	5,01	04/04/2051	1 473 121	0,13
970 000	Wells Fargo & Co.	A1	4,61	25/04/2053	811 589	0,07
320 000	Wells Fargo Bank NA	Aa3	5,85	01/02/2037	326 157	0,03
410 000	Wells Fargo Bank NA	Aa3	6,60	15/01/2038	446 847	0,04
219 000	Welltower OP LLC	Baa1	4,25	15/04/2028	214 425	0,02
240 000	Welltower OP LLC	Baa1	3,10	15/01/2030	218 448	0,02
200 000	Welltower OP LLC	Baa1	2,80	01/06/2031	173 856	0,02
280 000	Western Midstream Operating LP	Baa3	4,05	01/02/2030	262 562	0,02
160 000	Western Midstream Operating LP	Baa3	6,15	01/04/2033	163 045	0,01
230 000	Western Midstream Operating LP	Baa3	5,45	15/11/2034	221 913	0,02
340 000	Western Midstream Operating LP	Baa3	5,25	01/02/2050	291 543	0,03
374 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Baa3	4,70	15/09/2028	370 496	0,03
270 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	3,40	25/01/2028	259 673	0,02
360 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,54	17/11/2028	370 195	0,03
370 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	1,95	20/11/2028	333 329	0,03
180 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,05	16/04/2029	181 735	0,02
214 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,65	16/01/2030	193 073	0,02
338 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,15	03/06/2031	286 350	0,03
300 000	Westpac Banking Corp.	A3	5,41	10/08/2033	295 416	0,03
240 000	Westpac Banking Corp.	A3	6,82	17/11/2033	259 279	0,02
372 000	Westpac Banking Corp.	A3	4,11	24/07/2034	350 286	0,03
520 000	Westpac Banking Corp.	A3	2,67	15/11/2035	442 681	0,04
450 000	Westpac Banking Corp.	A3	5,62	20/11/2035	442 822	0,04
400 000	Westpac Banking Corp.	A3	3,02	18/11/2036	338 468	0,03
260 000	Westpac Banking Corp.	A3	4,42	24/07/2039	230 121	0,02
290 000	Westpac Banking Corp.	A3	2,96	16/11/2040	206 303	0,02
290 000	Westpac Banking Corp.	A3	3,13	18/11/2041	207 878	0,02
200 000	Weyerhaeuser Co.	Baa2	4,00	15/11/2029	190 740	0,02
272 000	Weyerhaeuser Co.	Baa2	4,00	15/04/2030	257 592	0,02
340 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,30	15/08/2028	343 176	0,03
330 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	4,90	15/03/2029	327 492	0,03
260 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	3,50	15/11/2030	238 802	0,02
435 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	2,60	15/03/2031	374 639	0,03
325 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	4,65	15/08/2032	309 387	0,03
230 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,65	15/03/2033	231 978	0,02
395 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,15	15/03/2034	383 818	0,03
330 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	6,30	15/04/2040	342 933	0,03
310 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,10	15/09/2045	278 185	0,02
250 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	4,85	01/03/2048	213 368	0,02
220 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,30	15/08/2052	200 895	0,02
220 000	Williams Cos., Inc.	Baa2	5,80	15/11/2054	214 982	0,02
220 000	Willis North America, Inc.	Baa3	5,35	15/05/2033	218 654	0,02
240 000	Willis North America, Inc.	Baa3	5,90	05/03/2054	235 450	0,02
380 000	Woodside Finance Ltd.	Baa1	5,10	12/09/2034	361 874	0,03
180 000	Woodside Finance Ltd.	Baa1	5,70	12/09/2054	167 809	0,01
290 000	Workday, Inc.	Baa1	3,70	01/04/2029	275 712	0,02
350 000	Workday, Inc.	Baa1	3,80	01/04/2032	318 336	0,03
180 000	WRKCo, Inc.	Baa2	4,90	15/03/2029	178 787	0,02
300 000	WW Grainger, Inc.	A2	4,60	15/06/2045	267 375	0,02
219 000	Wyeth LLC	A2	6,50	01/02/2034	238 276	0,02
600 000	Wyeth LLC	A2	5,95	01/04/2037	626 394	0,06
260 000	Xcel Energy, Inc.	Baa1	5,45	15/08/2033	258 141	0,02
200 000	Xcel Energy, Inc.	Baa1	5,50	15/03/2034	198 924	0,02
189 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Baa2	2,60	24/11/2031	160 975	0,01
230 000	Zoetis, Inc.	Baa1	2,00	15/05/2030	197 628	0,02
190 000	Zoetis, Inc.	Baa1	5,60	16/11/2032	195 696	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,76 % (31 décembre 2023 – 98,87 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
366 000	Zoetis, Inc.	Baa1	4,70	01/02/2043	325 202	0,03
Total des obligations de sociétés					**1 118 642 914**	**98,76**
Total des valeurs mobilières					**1 119 302 128**	**98,82**

Instruments financiers dérivés – (0,12) % (31 décembre 2023 – (0,07) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,12) % (31 décembre 2023 – (0,07) %)

Contrats de change à terme ouverts* – (0,12) % (31 décembre 2023 – (0,07) %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	EUR	197 401 607	USD	206 044 639	(1 384 368)	(0,12)
03/02/2025	EUR	525 294	USD	548 300	(3 691)	0,00
03/02/2025	GBP	4 171 690	USD	5 246 309	(23 062)	0,00
04/02/2025	MXN	2 286 084	USD	112 217	(2 882)	0,00
03/02/2025	USD	2 021 498	EUR	1 944 948	5 033	0,00
03/02/2025	USD	36 259	GBP	28 991	(40)	0,00
04/02/2025	USD	196	MXN	4 041	3	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**5 036**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 414 043)**	**(0,12)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(1 409 007)**	**(0,12)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(1 409 007)**	**(0,12)**
Total des instruments financiers dérivés					**(1 409 007)**	**(0,12)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					1 117 893 121	98,70
Autre Actif net – 1,30 % (31 décembre 2023 – 0,93 %)					14 728 069	1,30
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**1 132 621 190**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont BNP Paribas SA, HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada et State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	98,62
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,06
Autres Actifs courants	1,32
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
32 406	ABN AMRO Bank NV	499 655	0,06
131 761	AIB Group PLC	727 217	0,09
210 889	ANZ Group Holdings Ltd.	3 726 524	0,47
407 625	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 989 649	0,50
91 091	Banco BPM SpA	736 865	0,09
384 775	Banco de Sabadell SA	747 862	0,09
1 094 921	Banco Santander SA	5 061 809	0,64
89 411	Bank Hapoalim BM	1 080 200	0,14
106 642	Bank Leumi Le-Israel BM	1 268 764	0,16
493 961	Bank of America Corp.	21 709 586	2,74
71 028	Bank of Ireland Group PLC	647 677	0,08
51 543	Bank of Montreal	5 001 269	0,63
52 130	Bank of New York Mellon Corp.	4 005 148	0,51
87 604	Bank of Nova Scotia	4 701 817	0,59
2 131	Banque Cantonale Vaudoise	196 346	0,02
1 029 393	Barclays PLC	3 457 021	0,44
71 906	BNP Paribas SA	4 409 442	0,56
262 131	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	841 943	0,11
70 383	BPER Banca SpA	447 056	0,06
282 731	CaixaBank SA	1 532 933	0,19
66 626	Canadian Imperial Bank of Commerce	4 212 420	0,53
40 375	Chiba Bank Ltd.	314 065	0,04
134 869	Citigroup, Inc.	9 493 429	1,20
31 707	Citizens Financial Group, Inc.	1 387 498	0,18
67 030	Commerzbank AG	1 091 465	0,14
118 328	Commonwealth Bank of Australia	11 227 525	1,42
74 324	Concordia Financial Group Ltd.	411 960	0,05
75 279	Credit Agricole SA	1 035 974	0,13
48 784	Danske Bank AS	1 379 874	0,17
141 226	DBS Group Holdings Ltd.	4 526 023	0,57
134 026	Deutsche Bank AG	2 309 365	0,29
63 336	DNB Bank ASA	1 265 343	0,16
23 816	Erste Group Bank AG	1 471 303	0,19
47 867	Fifth Third Bancorp	2 023 817	0,26
43 214	FinecoBank Banca Fineco SpA	751 321	0,09
713	First Citizens BancShares, Inc.	1 506 583	0,19
22 329	Goldman Sachs Group, Inc.	12 786 032	1,61
53 355	Hang Seng Bank Ltd.	656 295	0,08
1 287 201	HSBC Holdings PLC	12 659 746	1,60
102 726	Huntington Bancshares, Inc.	1 671 352	0,21
233 964	ING Groep NV	3 665 541	0,46
1 033 299	Intesa Sanpaolo SpA	4 133 337	0,52
87 492	Israel Discount Bank Ltd.	598 384	0,08
102 346	Japan Post Bank Co. Ltd.	973 251	0,12
201 243	JPMorgan Chase & Co.	48 239 960	6,09
16 234	KBC Group NV	1 253 040	0,16
66 710	KeyCorp	1 143 409	0,14
4 338 002	Lloyds Banking Group PLC	2 976 150	0,38
11 812	M&T Bank Corp.	2 220 774	0,28
25 610	Macquarie Group Ltd.	3 514 579	0,44
35 347	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	515 171	0,07
785 783	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	9 229 800	1,16
10 966	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	474 316	0,06
170 419	Mizuho Financial Group, Inc.	4 199 751	0,53
85 785	Morgan Stanley	10 784 890	1,36
217 614	National Australia Bank Ltd.	4 998 696	0,63
24 085	National Bank of Canada	2 194 478	0,28
499 294	NatWest Group PLC	2 514 395	0,32
223 149	Nordea Bank Abp	2 426 243	0,31

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
14 261	Northern Trust Corp.	1 461 753	0,18
239 453	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	2 929 534	0,37
28 137	PNC Financial Services Group, Inc.	5 426 220	0,68
64 724	Regions Financial Corp.	1 522 309	0,19
147 897	Resona Holdings, Inc.	1 077 043	0,14
100 055	Royal Bank of Canada	12 057 803	1,52
30 775	Shizuoka Financial Group, Inc.	251 530	0,03
112 235	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	1 538 384	0,19
50 943	Societe Generale SA	1 432 730	0,18
148 622	Standard Chartered PLC	1 840 123	0,23
20 809	State Street Corp.	2 042 403	0,26
263 502	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6 310 903	0,80
45 918	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	1 078 705	0,14
103 162	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	1 066 235	0,13
60 047	Swedbank AB	1 186 348	0,15
123 715	Toronto-Dominion Bank	6 583 166	0,83
94 819	Truist Financial Corp.	4 113 248	0,52
110 467	U.S. Bancorp	5 283 637	0,67
232 780	UBS Group AG	7 122 747	0,90
104 331	UniCredit SpA	4 162 039	0,53
89 518	United Overseas Bank Ltd.	2 383 953	0,30
240 725	Wells Fargo & Co.	16 908 524	2,13
242 923	Westpac Banking Corp.	4 861 116	0,61
		335 666 791	**42,35**
Services commerciaux et fournitures			
1 536	Adyen NV	2 285 589	0,29
39 269	Block, Inc.	3 337 472	0,42
4 665	Corpay, Inc.	1 578 729	0,20
17 334	Edenred SE	569 892	0,07
17 997	Global Payments, Inc.	2 016 744	0,25
2 669	MarketAxess Holdings, Inc.	603 301	0,08
11 603	Moody's Corp.	5 492 512	0,69
36 411	Nexi SpA	202 091	0,03
68 637	PayPal Holdings, Inc.	5 858 168	0,74
22 640	S&P Global, Inc.	11 275 399	1,42
27 713	Toast, Inc.	1 010 139	0,13
47 122	Wise PLC	629 106	0,08
		34 859 142	**4,40**
Ordinateurs et périphériques			
37 772	Robinhood Markets, Inc.	1 407 385	0,18
		1 407 385	**0,18**
Services financiers diversifiés			
68 847	3i Group PLC	3 073 023	0,39
19 393	Ally Financial, Inc.	698 342	0,09
40 211	American Express Co.	11 934 223	1,51
6 933	Ameriprise Financial, Inc.	3 691 337	0,47
4 343	Amundi SA	288 719	0,04
28 167	Apollo Global Management, Inc.	4 652 062	0,59
13 326	ARES Management Corp.	2 359 102	0,30
13 712	ASX Ltd.	552 515	0,07
10 473	Blackrock, Inc.	10 735 977	1,35
50 955	Blackstone, Inc.	8 785 661	1,11
25 120	Brookfield Asset Management Ltd.	1 361 671	0,17
96 773	Brookfield Corp.	5 559 300	0,70
27 034	Capital One Financial Corp.	4 820 703	0,61
16 384	Carlyle Group, Inc.	827 228	0,10
7 401	Cboe Global Markets, Inc.	1 446 155	0,18

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
113 269	Charles Schwab Corp.	8 383 039	1,06
25 449	CME Group, Inc.	5 910 021	0,75
13 619	Coinbase Global, Inc.	3 381 598	0,43
15 038	CVC Capital Partners PLC	331 058	0,04
94 349	Daiwa Securities Group, Inc.	629 153	0,08
13 319	Deutsche Boerse AG	3 067 302	0,39
17 756	Discover Financial Services	3 075 872	0,39
26 336	EQT AB	729 593	0,09
2 960	Eurazeo SE	220 533	0,03
5 529	Euronext NV	620 048	0,08
7 034	EXOR NV	644 972	0,08
20 343	Franklin Resources, Inc.	412 759	0,05
3 968	Futu Holdings Ltd.	317 400	0,04
5 872	Groupe Bruxelles Lambert NV	401 614	0,05
25 160	Hargreaves Lansdown PLC	345 984	0,04
85 167	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3 232 157	0,41
5 857	IGM Financial, Inc.	186 966	0,02
8 596	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	271 823	0,03
11 353	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	358 697	0,05
64 975	Infratil Ltd.	458 668	0,06
40 574	Intercontinental Exchange, Inc.	6 045 932	0,76
122 604	Investor AB Catégorie d'Actions B	3 247 840	0,41
0	Isracard Ltd.	2	0,00
70 185	Japan Exchange Group, Inc.	790 452	0,10
14 569	Julius Baer Group Ltd.	943 026	0,12
43 967	KKR & Co., Inc.	6 503 159	0,82
5 375	L E Lundbergforetagen AB	243 716	0,03
33 855	London Stock Exchange Group PLC	4 784 840	0,60
5 287	LPL Financial Holdings, Inc.	1 726 258	0,22
58 356	Mastercard, Inc.	30 728 519	3,88
62 250	Mitsubishi HC Capital, Inc.	412 729	0,05
30 488	Nasdaq, Inc.	2 357 027	0,30
212 565	Nomura Holdings, Inc.	1 259 619	0,16
4 448	Onex Corp.	347 255	0,04
81 636	ORIX Corp.	1 770 269	0,22
1 605	Partners Group Holding AG	2 178 372	0,27
13 836	Raymond James Financial, Inc.	2 149 146	0,27
19 243	SBI Holdings, Inc.	487 564	0,06
57 010	Schroders PLC	231 048	0,03
7 808	SEI Investments Co.	644 004	0,08
60 616	Singapore Exchange Ltd.	566 081	0,07
1 090	Sofina SA	246 507	0,03
27 952	Synchrony Financial	1 816 880	0,23
15 744	T. Rowe Price Group, Inc.	1 780 489	0,22
19 643	TMX Group Ltd.	604 778	0,08
8 225	Tradeweb Markets, Inc.	1 076 817	0,14
118 153	Visa, Inc.	37 341 074	4,71
16 898	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	358 023	0,04
		204 406 701	**25,79**
Assurances			
18 414	Admiral Group PLC	609 751	0,08
95 498	Aegon Ltd.	565 640	0,07
37 674	Aflac, Inc.	3 896 999	0,49
11 301	Ageas SA	548 833	0,07
774 163	AIA Group Ltd.	5 610 924	0,71
27 689	Allianz SE	8 484 033	1,07
18 700	Allstate Corp.	3 605 173	0,45
5 043	American Financial Group, Inc.	690 538	0,09
45 544	American International Group, Inc.	3 315 603	0,42

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
13 840	Aon PLC	4 970 774	0,63
26 596	Arch Capital Group Ltd.	2 456 141	0,31
17 644	Arthur J Gallagher & Co.	5 008 249	0,63
11 210	ASR Nederland NV	531 412	0,07
3 663	Assurant, Inc.	781 025	0,10
189 345	Aviva PLC	1 111 692	0,14
124 694	AXA SA	4 431 420	0,56
3 077	Baloise Holding AG	557 170	0,07
93 732	Berkshire Hathaway, Inc.	42 486 841	5,36
17 148	Brown & Brown, Inc.	1 749 439	0,22
27 172	Chubb Ltd.	7 507 624	0,95
11 050	Cincinnati Financial Corp.	1 587 885	0,20
18 843	Corebridge Financial, Inc.	563 971	0,07
64 016	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	1 725 043	0,22
22 414	Equitable Holdings, Inc.	1 057 268	0,13
1 795	Erie Indemnity Co.	739 953	0,09
3 060	Everest Group Ltd.	1 109 128	0,14
1 462	Fairfax Financial Holdings Ltd.	2 033 097	0,26
18 373	Fidelity National Financial, Inc.	1 031 460	0,13
66 602	Generali	1 880 713	0,24
14 146	Gjensidige Forsikring ASA	250 353	0,03
19 757	Great-West Lifeco, Inc.	654 858	0,08
4 263	Hannover Rueck SE	1 065 621	0,13
20 723	Hartford Financial Services Group, Inc.	2 267 096	0,29
2 626	Helvetia Holding AG	432 910	0,05
6 642	iA Financial Corp., Inc.	615 708	0,08
167 640	Insurance Australia Group Ltd.	878 100	0,11
12 614	Intact Financial Corp.	2 295 552	0,29
136 061	Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 290 398	0,16
13 552	Japan Post Insurance Co. Ltd.	250 672	0,03
417 099	Legal & General Group PLC	1 200 417	0,15
13 198	Loews Corp.	1 117 739	0,14
159 944	M&G PLC	396 321	0,05
124 403	Manulife Financial Corp.	3 819 800	0,48
917	Markel Group, Inc.	1 582 953	0,20
34 802	Marsh & McLennan Cos., Inc.	7 392 293	0,93
194 783	Medibank Pvt Ltd.	457 074	0,06
42 101	MetLife, Inc.	3 447 230	0,44
91 005	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 997 176	0,25
9 470	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 776 593	0,60
19 149	NN Group NV	834 197	0,11
49 588	Phoenix Group Holdings PLC	316 730	0,04
39 743	Power Corp. of Canada	1 239 102	0,16
16 380	Principal Financial Group, Inc.	1 267 976	0,16
41 444	Progressive Corp.	9 930 397	1,25
25 248	Prudential Financial, Inc.	2 992 645	0,38
190 664	Prudential PLC	1 521 077	0,19
106 473	QBE Insurance Group Ltd.	1 265 717	0,16
34 996	Sampo OYJ	1 427 067	0,18
63 049	Sompo Holdings, Inc.	1 652 449	0,21
40 848	Sun Life Financial, Inc.	2 424 125	0,31
89 989	Suncorp Group Ltd.	1 059 175	0,13
2 030	Swiss Life Holding AG	1 567 104	0,20
21 332	Swiss Re AG	3 088 285	0,39
34 628	T&D Holdings, Inc.	640 186	0,08
4 566	Talanx AG	388 413	0,05
133 041	Tokio Marine Holdings, Inc.	4 848 936	0,61
16 140	Travelers Cos., Inc.	3 887 965	0,49
23 978	Tryg AS	504 425	0,06
27 910	Unipol Gruppo SpA	347 677	0,04
21 533	W.R. Berkley Corp.	1 260 111	0,16

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
7 184	Willis Towers Watson PLC	2 250 316	0,28
10 344	Zurich Insurance Group AG	6 149 900	0,78
		197 700 638	**24,94**
Médias			
2 690	FactSet Research Systems, Inc.	1 291 953	0,16
		1 291 953	**0,16**
Société civile de placement immobilier			
38 066	Annaly Capital Management, Inc.	696 608	0,09
		696 608	**0,09**
Logiciels			
38 587	Fidelity National Information Services, Inc.	3 116 672	0,39
40 743	Fiserv, Inc.	8 369 427	1,06
5 157	Jack Henry & Associates, Inc.	904 022	0,12
5 563	MSCI, Inc.	3 337 856	0,42
		15 727 977	**1,99**
Transports			
32 332	Poste Italiane SpA	455 995	0,06
		455 995	**0,06**
Total des Actions		**792 213 190**	**99,96**
Total des valeurs mobilières		**792 213 190**	**99,96**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
06/01/2025	JPY	3 000 000	USD	19 895	(806)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(806)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(806)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(806)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(806)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					792 212 384	99,96
Autre Actif net – 0,04 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)					352 451	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**792 564 835**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,85
Autres Actifs courants	0,15
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,91 % (31 décembre 2023 – 99,85 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
43 627	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	10 265 869	0,42
182 586	Amgen, Inc.	47 589 215	1,94
11	Argenx SE - Cotation en Belgique	6 834	0,00
20 306	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	12 616 119	0,51
11 437	Bachem Holding AG	730 706	0,03
49 529	Biogen, Inc.	7 573 975	0,31
64 510	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	4 240 242	0,17
6 570	Bio-Rad Laboratories, Inc.	2 158 311	0,09
164 536	CSL Ltd.	28 685 258	1,17
21 417	Genmab AS	4 438 579	0,18
423 059	Gilead Sciences, Inc.	39 077 960	1,59
54 008	Illumina, Inc.	7 217 089	0,29
55 471	Incyte Corp.	3 831 382	0,16
110 726	Moderna, Inc.	4 603 987	0,19
36 842	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	26 243 662	1,07
129 067	Royalty Pharma PLC	3 292 499	0,13
66 345	Swedish Orphan Biovitrum AB	1 905 822	0,08
14 330	United Therapeutics Corp.	5 056 197	0,20
87 706	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	35 319 206	1,44
		244 852 912	**9,97**
Ordinateurs et périphériques			
149 517	M3, Inc.	1 329 061	0,06
		1 329 061	**0,06**
Produits électroniques			
118 370	Hoya Corp.	14 924 291	0,61
7 257	Mettler-Toledo International, Inc.	8 880 246	0,36
		23 804 537	**0,97**
Équipements et fournitures de soins de santé			
591 229	Abbott Laboratories	66 873 912	2,72
97 627	Agilent Technologies, Inc.	13 115 211	0,53
169 737	Alcon AG	14 403 062	0,59
24 111	Align Technology, Inc.	5 027 385	0,21
231 001	Avantor, Inc.	4 867 191	0,20
173 351	Baxter International, Inc.	5 054 915	0,21
53 750	Bio-Techne Corp.	3 871 613	0,16
500 410	Boston Scientific Corp.	44 696 621	1,82
13 652	Carl Zeiss Meditec AG	643 500	0,03
22 186	Cochlear Ltd.	3 981 927	0,16
42 855	Coloplast AS	4 678 488	0,19
67 752	Cooper Cos., Inc.	6 228 441	0,25
220 873	Danaher Corp.	50 701 397	2,06
29 977	Demant AS	1 099 745	0,05
7 599	DiaSorin SpA	783 414	0,03
204 613	Edwards Lifesciences Corp.	15 147 500	0,62
101 012	EssilorLuxottica SA	24 643 273	1,00
62 614	Exact Sciences Corp.	3 518 281	0,14
198 627	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	4 273 183	0,17
155 260	GE HealthCare Technologies, Inc.	12 138 227	0,49
77 522	Getinge AB	1 273 762	0,05
78 921	Hologic, Inc.	5 689 415	0,23
27 965	IDEXX Laboratories, Inc.	11 561 850	0,47
23 839	Insulet Corp.	6 223 648	0,25
120 752	Intuitive Surgical, Inc.	63 027 714	2,57
271 763	Koninklijke Philips NV	6 866 419	0,28
435 801	Medtronic PLC	34 811 784	1,42

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2023 – 99,85 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
400 142	Olympus Corp.	6 035 484	0,25
75 183	Qiagen NV	3 351 139	0,14
49 887	ResMed, Inc.	11 408 658	0,46
42 000	Revvity, Inc.	4 687 620	0,19
9 880	Sartorius Stedim Biotech	1 930 541	0,08
96 023	Siemens Healthineers AG	5 090 909	0,21
296 298	Smith & Nephew PLC	3 678 923	0,15
49 762	Solventum Corp.	3 287 278	0,13
17 191	Sonova Holding AG	5 620 627	0,23
33 513	STERIS PLC	6 888 932	0,28
37 832	Straumann Holding AG	4 769 441	0,19
116 543	Stryker Corp.	41 961 307	1,71
170 580	Sysmex Corp.	3 165 542	0,13
15 983	Teleflex, Inc.	2 844 654	0,12
456 155	Terumo Corp.	8 887 418	0,36
129 806	Thermo Fisher Scientific, Inc.	67 528 975	2,75
20 171	Waters Corp.	7 483 038	0,30
24 665	West Pharmaceutical Services, Inc.	8 079 267	0,33
69 260	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	7 315 934	0,30
		619 217 565	**25,21**
Fournisseurs et services de soins de santé			
14 028	BioMerieux	1 503 440	0,06
178 813	Centene Corp.	10 832 492	0,44
17 494	Charles River Laboratories International, Inc.	3 229 392	0,13
15 639	DaVita, Inc.	2 338 812	0,10
78 795	Elevance Health, Inc.	29 067 475	1,18
45 777	Eurofins Scientific SE	2 337 397	0,10
69 616	Fresenius Medical Care AG	3 183 378	0,13
143 536	Fresenius SE & Co. KGaA	4 985 102	0,20
65 734	HCA Healthcare, Inc.	19 730 060	0,80
40 946	Humana, Inc.	10 388 410	0,42
61 962	IQVIA Holdings, Inc.	12 176 153	0,50
28 553	Labcorp Holdings, Inc.	6 547 774	0,27
24 547	Lonza Group AG	14 512 864	0,59
19 947	Molina Healthcare, Inc.	5 805 574	0,24
11 110	NMC Health PLC	1	0,00
37 825	Quest Diagnostics, Inc.	5 706 280	0,23
62 432	Ramsay Health Care Ltd.	1 335 136	0,05
154 661	Sonic Healthcare Ltd.	2 586 434	0,11
313 756	UnitedHealth Group, Inc.	158 716 610	6,46
20 204	Universal Health Services, Inc.	3 625 002	0,15
		298 607 786	**12,16**
Laboratoires pharmaceutiques			
600 216	AbbVie, Inc.	106 658 383	4,34
42 192	Amplifon SpA	1 085 692	0,04
615 743	Astellas Pharma, Inc.	6 012 075	0,24
526 802	AstraZeneca PLC	69 064 386	2,81
334 165	Bayer AG	6 683 182	0,27
98 219	Becton Dickinson & Co.	22 282 945	0,91
688 925	Bristol-Myers Squibb Co.	38 965 598	1,59
82 262	Cardinal Health, Inc.	9 729 127	0,40
60 254	Cencora, Inc.	13 537 869	0,55
228 156	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	10 160 752	0,41
94 994	Cigna Group	26 231 643	1,07
427 233	CVS Health Corp.	19 178 489	0,78
595 167	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	16 481 082	0,67
136 229	Dexcom, Inc.	10 594 529	0,43
85 430	Eisai Co. Ltd.	2 353 185	0,10

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2023 – 99,85 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
274 491	Eli Lilly & Co.	211 907 052	8,63
28 220	Galderma Group AG	3 133 860	0,13
101 088	Grifols SA	957 582	0,04
1 408 539	GSK PLC	23 752 989	0,97
42 928	Henry Schein, Inc.	2 970 618	0,12
56 405	Hikma Pharmaceuticals PLC	1 407 887	0,06
12 774	Ipsen SA	1 464 282	0,06
817 914	Johnson & Johnson	118 286 723	4,82
82 318	Kyowa Kirin Co. Ltd.	1 244 251	0,05
44 065	McKesson Corp.	25 113 084	1,02
861 350	Merck & Co., Inc.	85 687 098	3,49
43 979	Merck KGaA	6 371 082	0,26
34 223	Neurocrine Biosciences, Inc.	4 671 440	0,19
669 739	Novartis AG	65 551 282	2,67
1 094 394	Novo Nordisk AS	94 856 801	3,86
126 742	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	1 318 146	0,05
36 658	Orion OYJ	1 623 901	0,07
151 726	Otsuka Holdings Co. Ltd.	8 302 644	0,34
1 925 595	Pfizer, Inc.	51 086 035	2,08
35 438	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 856 820	0,08
238 735	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	67 306 806	2,74
10 847	Roche Holding AG - Droits de vote	3 238 839	0,13
139 341	Sandoz Group AG	5 715 095	0,23
388 070	Sanofi SA	37 669 091	1,53
256 258	Shionogi & Co. Ltd.	3 618 201	0,15
540 361	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	14 375 473	0,58
385 136	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	8 488 397	0,35
42 969	UCB SA	8 551 824	0,35
405 553	Viatris, Inc.	5 049 135	0,20
21 663	Zealand Pharma AS	2 152 282	0,09
153 951	Zoetis, Inc.	25 083 236	1,02
		1 251 830 893	**50,97**
Logiciels			
19 619	Pro Medicus Ltd.	3 038 235	0,12
52 321	Veeva Systems, Inc.	11 000 490	0,45
		14 038 725	**0,57**
Total des Actions		**2 453 681 479**	**99,91**

Actions privilégiées – 0,08 % (31 décembre 2023 – 0,13 %)

Produits électroniques			
8 890	Sartorius AG	1 981 044	0,08
		1 981 044	**0,08**
Total des actions privilégiées		**1 981 044**	**0,08**
Total des valeurs mobilières		**2 455 662 523**	**99,99**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		2 455 662 523	99,99
Autre Actif net – 0,01 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)		200 367	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**2 455 862 890**	**100,00**

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,47 % (31 décembre 2023 – 99,49 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
388 645	Altria Group, Inc.	20 322 247	2,10
108 882	Archer-Daniels-Midland Co.	5 500 719	0,57
454 874	British American Tobacco PLC	16 406 904	1,70
32 248	Bunge Global SA	2 507 604	0,26
183 102	Imperial Brands PLC	5 854 461	0,61
273 792	Japan Tobacco, Inc.	7 107 861	0,74
354 185	Philip Morris International, Inc.	42 626 165	4,42
438 337	Wilmar International Ltd.	996 074	0,10
		101 322 035	**10,50**
Boissons			
205 171	Anheuser-Busch InBev SA	10 250 934	1,06
329 648	Asahi Group Holdings Ltd.	3 475 609	0,36
41 436	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	1 573 739	0,16
21 800	Carlsberg AS	2 088 703	0,22
932 696	Coca-Cola Co.	58 069 653	6,02
47 348	Coca-Cola Europacific Partners PLC	3 636 800	0,38
49 481	Coca-Cola HBC AG	1 693 020	0,18
37 241	Constellation Brands, Inc.	8 230 261	0,85
140 617	Davide Campari-Milano NV	876 274	0,09
508 026	Diageo PLC	16 144 887	1,67
348 484	Endeavour Group Ltd.	906 209	0,09
29 667	Heineken Holding NV	1 777 162	0,18
65 735	Heineken NV	4 676 313	0,49
28 011	JDE Peet's NV	479 459	0,05
262 380	Keurig Dr. Pepper, Inc.	8 427 646	0,87
177 679	Kirin Holdings Co. Ltd.	2 316 520	0,24
41 479	Molson Coors Beverage Co.	2 377 576	0,25
167 433	Monster Beverage Corp.	8 800 278	0,91
312 535	PepsiCo, Inc.	47 524 072	4,93
46 257	Pernod Ricard SA	5 221 005	0,54
31 796	Suntory Beverage & Food Ltd.	1 014 211	0,11
184 531	Treasury Wine Estates Ltd.	1 294 480	0,13
		190 854 811	**19,78**
Produits alimentaires			
149 432	Aeon Co. Ltd.	3 513 306	0,36
106 079	Ajinomoto Co., Inc.	4 354 936	0,45
85 813	Albertsons Cos., Inc.	1 685 367	0,18
813	Barry Callebaut AG	1 080 113	0,11
44 036	Campbell's Co.	1 844 228	0,19
123 871	Carrefour SA	1 761 126	0,18
220	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	2 444 579	0,25
25	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	2 758 621	0,29
306 386	Coles Group Ltd.	3 583 413	0,37
108 678	Conagra Brands, Inc.	3 015 814	0,31
147 426	Danone SA	9 941 195	1,03
30 203	Empire Co. Ltd.	921 714	0,10
126 545	General Mills, Inc.	8 069 775	0,84
13 431	George Weston Ltd.	2 087 586	0,22
33 618	Hershey Co.	5 693 208	0,59
68 831	Hormel Foods Corp.	2 159 228	0,22
402 640	J Sainsbury PLC	1 379 673	0,14
24 223	J.M. Smucker Co.	2 667 437	0,28
64 658	Jeronimo Martins SGPS SA	1 235 290	0,13
62 793	Kellanova	5 084 349	0,53
34 999	Kerry Group PLC	3 379 517	0,35
62 357	Kesko OYJ	1 173 895	0,12

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,47 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
155 072	Kikkoman Corp.	1 739 084	0,18
34 524	Kobe Bussan Co. Ltd.	755 679	0,08
212 296	Koninklijke Ahold Delhaize NV	6 922 526	0,72
206 419	Kraft Heinz Co.	6 339 127	0,66
156 655	Kroger Co.	9 579 453	0,99
32 401	Lamb Weston Holdings, Inc.	2 165 359	0,22
34 667	Loblaw Cos. Ltd.	4 559 836	0,47
93	Lotus Bakeries NV	1 038 130	0,11
467 108	Marks & Spencer Group PLC	2 196 698	0,23
57 429	McCormick & Co., Inc.	4 378 387	0,45
53 675	MEIJI Holdings Co. Ltd.	1 093 240	0,11
48 407	Metro, Inc.	3 034 273	0,31
304 278	Mondelez International, Inc.	18 174 525	1,88
106 120	Mowi ASA	1 819 691	0,19
598 210	Nestle SA	49 427 823	5,12
45 615	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	1 109 609	0,12
160 606	Orkla ASA	1 390 782	0,14
15 137	Salmar ASA	720 375	0,07
58 138	Saputo, Inc.	1 010 199	0,11
505 095	Seven & i Holdings Co. Ltd.	7 992 945	0,83
111 955	Sysco Corp.	8 560 079	0,89
1 565 088	Tesco PLC	7 219 107	0,75
65 070	Tyson Foods, Inc.	3 737 621	0,39
1 906 743	WH Group Ltd.	1 475 232	0,15
279 093	Woolworths Group Ltd.	5 268 687	0,55
58 707	Yakult Honsha Co. Ltd.	1 115 792	0,12
		222 658 629	**23,08**
Produits ménagers			
55 730	Church & Dwight Co., Inc.	5 835 488	0,61
28 162	Clorox Co.	4 573 791	0,47
23 691	Henkel AG & Co. KGaA	1 825 183	0,19
76 724	Kimberly-Clark Corp.	10 053 913	1,04
157 866	Reckitt Benckiser Group PLC	9 555 390	0,99
		31 843 765	**3,30**
Produits personnels			
22 637	Beiersdorf AG	2 906 636	0,30
176 819	Colgate-Palmolive Co.	16 074 615	1,67
139 367	Essity AB	3 729 739	0,39
53 218	Estee Lauder Cos., Inc.	3 990 286	0,41
1 757 447	Haleon PLC	8 306 674	0,86
106 363	Kao Corp.	4 323 281	0,45
436 284	Kenvue, Inc.	9 314 663	0,96
54 827	L'Oreal SA	19 407 974	2,01
535 270	Procter & Gamble Co.	89 738 016	9,30
91 569	Shiseido Co. Ltd.	1 623 549	0,17
254 499	Unicharm Corp.	2 109 220	0,22
566 816	Unilever PLC	32 285 356	3,35
		193 810 009	**20,09**
Commerce de détail			
173 160	Alimentation Couche-Tard, Inc.	9 598 328	1,00
76 384	Associated British Foods PLC	1 954 401	0,20
100 934	Costco Wholesale Corp.	92 482 796	9,59
50 174	Dollar General Corp.	3 804 193	0,39
46 490	Dollar Tree, Inc.	3 483 961	0,36
75 734	MatsukiyoCocokara & Co.	1 110 759	0,12
104 939	Target Corp.	14 185 654	1,47
167 313	Walgreens Boots Alliance, Inc.	1 561 030	0,16

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,47 % (31 décembre 2023 – 99,49 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
1 007 136	Walmart, Inc.	90 994 738	9,43
		219 175 860	**22,72**
Total des Actions		**959 665 109**	**99,47**

Exchange Traded Funds – 0,15 % (31 décembre 2023 – 0,17 %)

32 022	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1 456 908	0,15
Total des Exchange Traded Funds		**1 456 908**	**0,15**

Actions privilégiées – 0,35 % (31 décembre 2023 – 0,33 %)

Produits ménagers			
38 613	Henkel AG & Co. KGaA	3 386 625	0,35
		3 386 625	**0,35**
Total des actions privilégiées		**3 386 625**	**0,35**
Total des valeurs mobilières		**964 508 642**	**99,97**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
05/02/2025	USD	537 622	GBP	430 000	(761)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(761)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(761)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(761)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(761)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					964 507 881	99,97
Autre Actif net – 0,03 % (31 décembre 2023 – 0,01 %)					291 188	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**964 799 069**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,59
Exchange Traded Funds	0,15
Autres Actifs courants	0,26
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,81 % (31 décembre 2023 – 99,87 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
144 844	Cameco Corp.	7 443 624	0,86
135 452	Tenaris SA	2 534 508	0,29
		9 978 132	**1,15**
Pétrole et gaz			
105 179	Aker BP ASA	2 053 136	0,24
122 819	APA Corp.	2 835 891	0,33
197 236	ARC Resources Ltd.	3 575 262	0,41
330 413	Baker Hughes Co.	13 553 541	1,56
5 379 404	BP PLC	26 477 059	3,05
702 949	Canadian Natural Resources Ltd.	21 691 612	2,49
457 456	Cenovus Energy, Inc.	6 930 862	0,80
75 268	Cheniere Energy, Inc.	16 172 835	1,86
577 883	Chevron Corp.	83 700 574	9,63
433 675	ConocoPhillips	43 007 550	4,95
245 459	Coterra Energy, Inc.	6 269 023	0,72
207 633	Devon Energy Corp.	6 795 828	0,78
63 180	Diamondback Energy, Inc.	10 350 779	1,19
724 210	Enbridge, Inc.	30 721 772	3,53
908 494	ENEOS Holdings, Inc.	4 776 588	0,55
765 235	Eni SpA	10 372 528	1,19
189 027	EOG Resources, Inc.	23 170 930	2,67
187 585	EQT Corp.	8 649 544	0,99
278 860	Equinor ASA	6 516 436	0,75
67 805	Expand Energy Corp.	6 749 988	0,78
1 477 685	Exxon Mobil Corp.	158 954 575	18,28
154 685	Galp Energia SGPS SA	2 554 812	0,29
293 125	Halliburton Co.	7 970 069	0,92
92 199	Hess Corp.	12 263 389	1,41
53 853	HF Sinclair Corp.	1 887 548	0,22
301 289	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	1 985 141	0,23
60 973	Imperial Oil Ltd.	3 755 805	0,43
293 360	Inpex Corp.	3 678 200	0,42
76 270	Keyera Corp.	2 331 268	0,27
665 335	Kinder Morgan, Inc.	18 230 179	2,10
111 323	Marathon Petroleum Corp.	15 529 558	1,79
88 142	MEG Energy Corp.	1 446 357	0,17
140 810	Neste OYJ	1 767 931	0,20
210 484	Occidental Petroleum Corp.	10 400 014	1,20
49 018	OMV AG	1 895 309	0,22
194 216	ONEOK, Inc.	19 499 286	2,24
87 481	Ovintiv, Inc.	3 542 981	0,41
46 525	Parkland Corp.	1 051 681	0,12
193 116	Pembina Pipeline Corp.	7 131 408	0,82
139 217	Phillips 66	15 860 993	1,82
391 877	Repsol SA	4 743 669	0,55
1 080 971	Santos Ltd.	4 470 813	0,51
472 149	Schlumberger NV	18 102 193	2,08
2 063 467	Shell PLC	63 986 919	7,36
420 745	Suncor Energy, Inc.	15 010 726	1,73
69 223	Targa Resources Corp.	12 356 305	1,42
345 947	TC Energy Corp.	16 113 885	1,85
6 484	Texas Pacific Land Corp.	7 171 045	0,82
717 722	TotalEnergies SE	39 664 646	4,56
117 409	Tourmaline Oil Corp.	5 430 432	0,62
106 600	Valero Energy Corp.	13 068 094	1,50
405 260	Williams Cos., Inc.	21 932 671	2,52

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2023 – 99,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
631 969	Woodside Energy Group Ltd.	9 625 580	1,11
		857 785 220	**98,66**
Total des Actions		**867 763 352**	**99,81**

Exchange Traded Funds – 0,15 % (31 décembre 2023 – 0,12 %)

30 015	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	1 348 781	0,15
Total des Exchange Traded Funds		**1 348 781**	**0,15**
Total des valeurs mobilières		**869 112 133**	**99,96**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		869 112 133	99,96
Autre Actif net – 0,04 % (31 décembre 2023 – 0,01 %)		343 604	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**869 455 737**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,67
Exchange Traded Funds	0,15
Autres Actifs courants	0,18
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,98 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
157 483	Accenture PLC	55 400 945	1,22
3 624 326	Apple, Inc.	907 603 717	19,94
20 593	Bechtle AG	663 178	0,02
39 179	Capgemini SE	6 416 123	0,14
33 909	CDW Corp.	5 901 522	0,13
51 687	CGI, Inc.	5 652 435	0,13
22 145	Check Point Software Technologies Ltd.	4 134 471	0,09
124 830	Cognizant Technology Solutions Corp.	9 599 427	0,21
58 620	Crowdstrike Holdings, Inc.	20 057 419	0,44
10 868	CyberArk Software Ltd.	3 620 674	0,08
79 849	Dell Technologies, Inc.	9 201 799	0,20
14 498	EPAM Systems, Inc.	3 389 922	0,08
14 728	F5, Inc.	3 703 650	0,08
163 762	Fortinet, Inc.	15 472 234	0,34
417 869	Fujitsu Ltd.	7 443 524	0,16
19 421	Gartner, Inc.	9 408 892	0,21
139 489	Gen Digital, Inc.	3 819 209	0,08
35 526	GoDaddy, Inc.	7 011 767	0,15
327 794	Hewlett Packard Enterprise Co.	6 998 402	0,15
242 682	HP, Inc.	7 918 714	0,17
232 142	International Business Machines Corp.	51 031 776	1,12
38 301	Logitech International SA	3 171 428	0,07
61 516	NEC Corp.	5 370 320	0,12
51 613	NetApp, Inc.	5 991 237	0,13
94 289	Nomura Research Institute Ltd.	2 795 192	0,06
157 802	NTT Data Group Corp.	3 042 378	0,07
80 924	Obic Co. Ltd.	2 416 495	0,05
40 584	Okta, Inc.	3 198 019	0,07
57 338	Otsuka Corp.	1 316 702	0,03
163 949	Palo Alto Networks, Inc.	29 832 160	0,66
78 401	Pure Storage, Inc.	4 816 173	0,11
39 267	SCSK Corp.	832 262	0,02
53 015	Seagate Technology Holdings PLC	4 575 725	0,10
305 479	Shopify, Inc.	32 495 642	0,71
132 936	Super Micro Computer, Inc.	4 051 889	0,09
76 525	TE Connectivity PLC	10 940 779	0,24
31 932	Trend Micro, Inc.	1 740 656	0,04
22 106	VeriSign, Inc.	4 575 058	0,10
87 033	Western Digital Corp.	5 189 778	0,11
13 186	Wix.com Ltd.	2 829 056	0,06
23 085	Zscaler, Inc.	4 164 765	0,09
		1 277 795 514	**28,07**
Télécommunications diversifiées			
269 180	Arista Networks, Inc.	29 752 465	0,65
1 005 688	Cisco Systems, Inc.	59 536 730	1,31
205 229	Corning, Inc.	9 752 482	0,21
82 877	Juniper Networks, Inc.	3 103 744	0,07
42 052	Motorola Solutions, Inc.	19 437 696	0,43
15 858	Nice Ltd.	2 703 605	0,06
1 337 420	Nokia OYJ	5 919 749	0,13
699 579	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5 690 717	0,13
		135 897 188	**2,99**
Équipements électriques			
58 322	Brother Industries Ltd.	1 001 041	0,02
235 448	Canon, Inc.	7 731 911	0,17
133 022	Ricoh Co. Ltd.	1 533 274	0,03

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
72 605	Seiko Epson Corp.	1 328 428	0,03
13 001	Zebra Technologies Corp.	5 021 246	0,11
		16 615 900	**0,36**
Produits électroniques			
303 559	Amphenol Corp.	21 082 173	0,46
95 020	Halma PLC	3 199 992	0,07
28 556	Jabil, Inc.	4 109 208	0,09
43 852	Keysight Technologies, Inc.	7 043 947	0,15
321 659	Kyocera Corp.	3 224 572	0,07
426 055	Murata Manufacturing Co. Ltd.	6 938 711	0,15
20 531	SCREEN Holdings Co. Ltd.	1 239 750	0,03
59 348	Shimadzu Corp.	1 684 598	0,04
490 226	TDK Corp.	6 464 707	0,14
61 653	Trimble, Inc.	4 356 401	0,10
57 332	Yokogawa Electric Corp.	1 239 591	0,03
		60 583 650	**1,33**
Équipement et services énergétiques			
34 219	Enphase Energy, Inc.	2 350 161	0,05
25 649	First Solar, Inc.	4 520 380	0,10
		6 870 541	**0,15**
Équipements et fournitures de soins de santé			
282 359	FUJIFILM Holdings Corp.	5 945 062	0,13
		5 945 062	**0,13**
Industrie			
11 857	Teledyne Technologies, Inc.	5 503 189	0,12
		5 503 189	**0,12**
Machines			
523 631	Hexagon AB	5 004 451	0,11
49 086	Keyence Corp.	20 185 977	0,45
44 368	Omron Corp.	1 511 211	0,03
		26 701 639	**0,59**
Semi-conducteurs			
407 597	Advanced Micro Devices, Inc.	49 233 642	1,08
193 211	Advantest Corp.	11 307 933	0,25
125 130	Analog Devices, Inc.	26 585 120	0,58
207 599	Applied Materials, Inc.	33 761 825	0,74
11 836	ASM International NV	6 848 753	0,15
100 692	ASML Holding NV	70 765 722	1,55
19 353	BE Semiconductor Industries NV	2 651 296	0,06
1 117 934	Broadcom, Inc.	259 181 819	5,69
23 278	Disco Corp.	6 329 021	0,14
38 076	Entegris, Inc.	3 771 809	0,08
329 364	Infineon Technologies AG	10 709 172	0,24
1 076 670	Intel Corp.	21 587 233	0,47
33 750	KLA Corp.	21 266 550	0,47
38 828	Kokusai Electric Corp.	529 944	0,01
326 373	Lam Research Corp.	23 573 922	0,52
20 257	Lasertec Corp.	1 957 257	0,04
218 318	Marvell Technology, Inc.	24 113 223	0,53
135 059	Microchip Technology, Inc.	7 745 634	0,17
279 181	Micron Technology, Inc.	23 495 873	0,52
12 288	Monolithic Power Systems, Inc.	7 270 810	0,16
6 180 557	NVIDIA Corp.	829 986 999	18,23

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
64 163	NXP Semiconductors NV	13 336 279	0,29
107 855	ON Semiconductor Corp.	6 800 258	0,15
24 381	Qorvo, Inc.	1 704 963	0,04
280 487	QUALCOMM, Inc.	43 088 413	0,95
424 611	Renesas Electronics Corp.	5 529 183	0,12
40 091	Skyworks Solutions, Inc.	3 555 270	0,08
172 525	STMicroelectronics NV	4 336 720	0,10
41 057	Teradyne, Inc.	5 169 897	0,11
229 914	Texas Instruments, Inc.	43 111 174	0,95
113 026	Tokyo Electron Ltd.	17 393 318	0,38
		1 586 699 032	**34,85**
Logiciels			
110 934	Adobe, Inc.	49 330 131	1,08
38 417	Akamai Technologies, Inc.	3 674 586	0,08
22 001	ANSYS, Inc.	7 421 597	0,16
52 339	AppLovin Corp.	16 948 938	0,37
7 189	Aspen Technology, Inc.	1 794 590	0,04
40 314	Atlassian Corp.	9 811 621	0,22
54 132	Autodesk, Inc.	15 999 795	0,35
40 617	Bentley Systems, Inc.	1 896 814	0,04
68 968	Cadence Design Systems, Inc.	20 722 125	0,46
76 627	Cloudflare, Inc.	8 251 195	0,18
5 090	Constellation Software, Inc.	15 731 186	0,35
168 784	Dassault Systemes SE	5 854 991	0,13
70 642	Datadog, Inc.	10 094 035	0,22
21 293	Descartes Systems Group, Inc.	2 419 188	0,05
51 557	DocuSign, Inc.	4 637 037	0,10
75 005	Dynatrace, Inc.	4 076 522	0,09
6 163	Fair Isaac Corp.	12 270 102	0,27
12 302	HubSpot, Inc.	8 571 665	0,19
70 600	Intuit, Inc.	44 372 100	0,98
15 428	Manhattan Associates, Inc.	4 169 263	0,09
1 779 179	Microsoft Corp.	749 923 948	16,47
46 051	MicroStrategy, Inc.	13 337 291	0,29
9 407	Monday.com Ltd.	2 214 784	0,05
18 645	MongoDB, Inc.	4 340 742	0,10
14 500	Nemetschek SE	1 405 381	0,03
63 260	Nutanix, Inc.	3 870 247	0,09
66 858	Open Text Corp.	1 891 102	0,04
418 908	Oracle Corp.	69 806 829	1,53
9 667	Oracle Corp. Japan	932 193	0,02
512 475	Palantir Technologies, Inc.	38 758 484	0,85
30 247	PTC, Inc.	5 561 516	0,12
26 988	Roper Technologies, Inc.	14 029 712	0,31
253 864	Sage Group PLC	4 047 367	0,09
240 861	Salesforce, Inc.	80 527 058	1,77
54 998	Samsara, Inc.	2 402 863	0,05
263 123	SAP SE	64 383 215	1,42
51 918	ServiceNow, Inc.	55 039 310	1,21
75 996	Snowflake, Inc.	11 734 542	0,26
38 741	Synopsys, Inc.	18 803 332	0,41
14 189	Temenos AG	1 003 603	0,02
54 979	TIS, Inc.	1 307 308	0,03
38 431	Twilio, Inc.	4 153 622	0,09
10 800	Tyler Technologies, Inc.	6 227 712	0,14
46 313	WiseTech Global Ltd.	3 471 360	0,08
53 643	Workday, Inc.	13 841 503	0,30
36 566	Xero Ltd.	3 816 172	0,08

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
63 160	Zoom Communications, Inc.	5 154 488	0,11
		1 430 033 165	**31,41**
Total des Actions		**4 552 644 880**	**100,00**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,13 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

525	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	6 180 131	0,13
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**6 180 131**	**0,13**

Warrants – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Logiciels			
3 954	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**4 558 825 011**	**100,13**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 558 825 011	100,13
Autres engagements nets – (0,13) % (31 décembre 2023 – 0,02 %)		(6 116 035)	(0,13)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**4 552 708 976**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,72
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,14
Autres Actifs courants	0,14
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,50 % (31 décembre 2023 – 99,25 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
19 851	Aisin Corp.	224 517	0,08
9 996	Aptiv PLC	604 558	0,20
21 564	Bridgestone Corp.	732 704	0,25
25 133	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	827 602	0,28
4 215	Continental AG	282 916	0,10
71 147	Denso Corp.	1 002 514	0,34
10 321	Magna International, Inc.	431 154	0,15
27 067	Sumitomo Electric Industries Ltd.	491 446	0,17
		4 597 411	**1,57**
Automobiles			
10 904	Bayerische Motoren Werke AG	891 770	0,30
4 747	Ferrari NV	2 027 160	0,69
147 521	Ford Motor Co.	1 460 458	0,50
42 280	General Motors Co.	2 252 256	0,77
168 859	Honda Motor Co. Ltd.	1 649 265	0,56
21 162	Isuzu Motors Ltd.	290 648	0,10
28 176	Mercedes-Benz Group AG	1 569 682	0,54
83 816	Nissan Motor Co. Ltd.	255 992	0,09
7 201	Renault SA	350 835	0,12
27 876	Rivian Automotive, Inc.	370 751	0,13
73 922	Stellantis NV	963 717	0,33
22 108	Subaru Corp.	396 835	0,13
59 418	Suzuki Motor Corp.	676 751	0,23
108 256	Tesla, Inc.	43 718 103	14,91
386 764	Toyota Motor Corp.	7 742 171	2,64
		64 616 394	**22,04**
Ordinateurs et périphériques			
16 561	Airbnb, Inc.	2 176 281	0,74
355 661	Amazon.com, Inc.	78 028 467	26,61
1 263	Booking Holdings, Inc.	6 275 115	2,14
7 129	Delivery Hero SE	200 202	0,07
11 576	DoorDash, Inc.	1 941 874	0,66
18 395	eBay, Inc.	1 139 570	0,39
4 689	Expedia Group, Inc.	873 701	0,30
1 718	MercadoLibre, Inc.	2 921 356	1,00
51 461	Prosus NV	2 043 590	0,70
56 214	Rakuten Group, Inc.	307 217	0,10
5 117	ZOZO, Inc.	159 442	0,05
		96 066 815	**32,76**
Construction et ingénierie			
51 582	Barratt Redrow PLC	284 310	0,10
3 837	Berkeley Group Holdings PLC	187 413	0,06
11 038	DR Horton, Inc.	1 543 333	0,53
8 985	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	1 225 285	0,42
116	NVR, Inc.	948 752	0,32
12 029	Persimmon PLC	180 480	0,06
7 806	PulteGroup, Inc.	850 073	0,29
22 568	Sekisui House Ltd.	543 091	0,18
132 892	Taylor Wimpey PLC	203 216	0,07
		5 965 953	**2,03**
Distribution et vente en gros			
796	D'ieteren Group	132 458	0,05
9 986	LKQ Corp.	366 986	0,12

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2023 – 99,25 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
1 432	Pool Corp.	488 226	0,17
		987 670	**0,34**
Produits électroniques			
5 780	Garmin Ltd.	1 192 183	0,41
		1 192 183	**0,41**
Produits alimentaires			
63 981	Compass Group PLC	2 133 055	0,73
3 317	Sodexo SA	273 235	0,09
		2 406 290	**0,82**
Hôtels, restaurants et loisirs			
7 271	Accor SA	354 170	0,12
21 389	Aristocrat Leisure Ltd.	905 292	0,31
16 413	DraftKings, Inc.	610 564	0,21
22 846	Entain PLC	196 624	0,07
6 374	Evolution AB	491 956	0,17
6 685	Flutter Entertainment PLC	1 727 738	0,59
82 111	Galaxy Entertainment Group Ltd.	348 826	0,12
235 056	Genting Singapore Ltd.	131 812	0,05
9 269	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2 290 926	0,78
1 683	Hyatt Hotels Corp.	264 197	0,09
5 989	InterContinental Hotels Group PLC	746 612	0,25
3 870	La Francaise des Jeux SACA	149 155	0,05
13 974	Las Vegas Sands Corp.	717 705	0,24
83 490	Lottery Corp. Ltd.	255 363	0,09
9 001	Marriott International, Inc.	2 510 739	0,86
8 570	MGM Resorts International	296 950	0,10
41 049	Oriental Land Co. Ltd.	893 800	0,30
91 923	Sands China Ltd.	247 323	0,08
6 865	Whitbread PLC	253 289	0,09
3 784	Wynn Resorts Ltd.	326 029	0,11
		13 719 070	**4,68**
Produits ménagers			
88 026	Panasonic Holdings Corp.	920 252	0,31
906	SEB SA	82 089	0,03
234 886	Sony Group Corp.	5 035 193	1,72
		6 037 534	**2,06**
Équipements et produits de loisirs			
16 950	Amadeus IT Group SA	1 197 028	0,41
22 357	Bandai Namco Holdings, Inc.	537 586	0,18
39 075	Carnival Corp.	973 749	0,33
9 197	Royal Caribbean Cruises Ltd.	2 121 656	0,73
2 864	Shimano, Inc.	389 800	0,13
34 710	Yamaha Motor Co. Ltd.	310 195	0,11
		5 530 014	**1,89**
Médias			
22 628	Pearson PLC	363 310	0,12
		363 310	**0,12**
Commerce de détail			
643	AutoZone, Inc.	2 058 886	0,70
3 362	Avolta AG	134 814	0,05
7 706	Best Buy Co., Inc.	661 175	0,23
2 393	Burlington Stores, Inc.	682 149	0,23

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2023 – 99,25 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
1 950	Canadian Tire Corp. Ltd.	205 033	0,07
5 838	CarMax, Inc.	477 315	0,16
4 287	Carvana Co.	871 804	0,30
51 625	Chipotle Mexican Grill, Inc.	3 112 987	1,06
20 224	Cie Financiere Richemont SA	3 077 395	1,05
4 420	Darden Restaurants, Inc.	825 170	0,28
2 198	Dick's Sporting Goods, Inc.	502 990	0,17
10 574	Dollarama, Inc.	1 031 373	0,35
1 313	Domino's Pizza, Inc.	551 145	0,19
7 186	Fast Retailing Co. Ltd.	2 460 871	0,84
5 217	Genuine Parts Co.	609 137	0,21
21 437	H & M Hennes & Mauritz AB	289 274	0,10
37 405	Home Depot, Inc.	14 550 171	4,96
41 042	Industria de Diseno Textil SA	2 109 650	0,72
94 022	JD Sports Fashion PLC	112 925	0,04
69 629	Kingfisher PLC	216 875	0,07
21 371	Lowe's Cos., Inc.	5 274 363	1,80
4 204	Lululemon Athletica, Inc.	1 607 652	0,55
27 014	McDonald's Corp.	7 831 088	2,67
3 344	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	131 709	0,04
8 787	Moncler SpA	463 864	0,16
4 502	Next PLC	535 526	0,18
3 010	Nitori Holdings Co. Ltd.	356 906	0,12
2 182	O'Reilly Automotive, Inc.	2 587 416	0,88
14 262	Pan Pacific International Holdings Corp.	391 670	0,13
3 072	Pandora AS	561 795	0,19
11 567	Restaurant Brands International, Inc.	753 520	0,26
12 533	Ross Stores, Inc.	1 895 867	0,65
42 702	Starbucks Corp.	3 896 557	1,33
1 103	Swatch Group AG	200 822	0,07
42 428	TJX Cos., Inc.	5 125 727	1,75
20 305	Tractor Supply Co.	1 077 383	0,37
1 772	Ulta Beauty, Inc.	770 696	0,26
42 695	Wesfarmers Ltd.	1 890 868	0,65
4 753	Williams-Sonoma, Inc.	880 160	0,30
10 594	Yum! Brands, Inc.	1 421 291	0,48
8 509	Zalando SE	285 391	0,10
3 589	Zensho Holdings Co. Ltd.	204 707	0,07
		72 686 117	**24,79**
Logiciels			
3 838	Global-e Online Ltd.	209 286	0,07
		209 286	**0,07**
Textiles et vêtements			
6 092	adidas AG	1 493 797	0,51
25 582	Asics Corp.	506 236	0,17
5 752	Deckers Outdoor Corp.	1 168 174	0,40
5 315	Gildan Activewear, Inc.	250 007	0,08
1 192	Hermes International SCA	2 866 082	0,98
2 809	Kering SA	693 002	0,24
10 359	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6 816 846	2,32
44 788	NIKE, Inc.	3 389 108	1,16
3 900	Puma SE	179 146	0,06
		17 362 398	**5,92**
Total des Actions		**291 740 445**	**99,50**

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 0,46 % (31 décembre 2023 – 0,75 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
2 107	Bayerische Motoren Werke AG	157 962	0,05
4 262	Dr. Ing hc F Porsche AG	257 825	0,09
5 738	Porsche Automobil Holding SE	215 981	0,07
7 782	Volkswagen AG	717 508	0,25
		1 349 276	**0,46**
Total des actions privilégiées		**1 349 276**	**0,46**
Total des valeurs mobilières		**293 089 721**	**99,96**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		293 089 721	99,96
Autre Actif net – 0,04 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)		102 987	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**293 192 708**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,30
Autres Actifs courants	0,70
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,97 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
33 466	Airbus SE	5 363 753	1,28
170 362	BAE Systems PLC	2 450 455	0,59
40 978	Boeing Co.	7 253 106	1,74
17 815	CAE, Inc.	452 126	0,11
1 112	Dassault Aviation SA	227 071	0,05
1 497	Elbit Systems Ltd.	391 542	0,09
13 099	General Dynamics Corp.	3 451 455	0,83
61 011	General Electric Co.	10 176 025	2,43
4 242	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	789 351	0,19
2 461	HEICO Corp. - Droits de vote	585 078	0,14
21 794	Howmet Aerospace, Inc.	2 383 610	0,57
10 654	L3Harris Technologies, Inc.	2 240 323	0,54
22 698	Leonardo SpA	609 453	0,15
12 072	Lockheed Martin Corp.	5 866 268	1,40
73 827	Melrose Industries PLC	512 049	0,12
3 033	MTU Aero Engines AG	1 011 296	0,24
7 813	Northrop Grumman Corp.	3 666 563	0,88
2 447	Rheinmetall AG	1 557 316	0,37
477 957	Rolls-Royce Holdings PLC	3 403 602	0,81
74 791	RTX Corp.	8 654 815	2,07
17 951	Saab AB	379 677	0,09
20 432	Safran SA	4 487 471	1,07
88 400	Singapore Technologies Engineering Ltd.	301 967	0,07
5 341	Thales SA	766 818	0,18
3 154	TransDigm Group, Inc.	3 997 001	0,96
		70 978 191	**16,97**
Compagnies aériennes			
9 844	Air Canada	152 362	0,04
8 963	ANA Holdings, Inc.	163 423	0,04
9 032	Delta Air Lines, Inc.	546 436	0,13
33 482	Deutsche Lufthansa AG	214 126	0,05
8 071	Japan Airlines Co. Ltd.	128 003	0,03
45 014	Qantas Airways Ltd.	249 998	0,06
83 512	Singapore Airlines Ltd.	394 236	0,09
8 371	Southwest Airlines Co.	281 433	0,07
		2 130 017	**0,51**
Pièces automobiles			
9 147	Toyota Industries Corp.	748 767	0,18
		748 767	**0,18**
Automobiles			
7 686	Cummins, Inc.	2 679 339	0,64
27 783	Daimler Truck Holding AG	1 060 149	0,25
29 451	PACCAR, Inc.	3 063 493	0,73
11 208	Volvo AB Catégorie d'Actions A	274 082	0,07
89 272	Volvo AB Catégorie d'Actions B	2 170 144	0,52
		9 247 207	**2,21**
Banques			
30 010	Computershare Ltd.	630 815	0,15
		630 815	**0,15**
Produits du bâtiment			
10 980	AGC, Inc.	323 126	0,08
6 554	Builders FirstSource, Inc.	936 763	0,22
45 553	Carrier Global Corp.	3 109 448	0,74

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
25 497	Cie de Saint-Gobain SA	2 262 664	0,54
14 879	Daikin Industries Ltd.	1 766 621	0,42
7 071	Fortune Brands Innovations, Inc.	483 161	0,12
1 870	Geberit AG	1 061 851	0,25
8 289	Investment AB Latour	206 977	0,05
37 731	Johnson Controls International PLC	2 978 108	0,71
8 668	Kingspan Group PLC	632 339	0,15
1 820	Lennox International, Inc.	1 108 926	0,27
12 420	Masco Corp.	901 319	0,22
85 425	Nibe Industrier AB	334 301	0,08
4 863	Owens Corning	828 266	0,20
519	Rockwool AS	183 916	0,04
7 945	TOTO Ltd.	192 356	0,05
12 731	Trane Technologies PLC	4 702 195	1,12
		22 012 337	**5,26**
Produits chimiques			
7 340	Brenntag SE	439 921	0,11
		439 921	**0,11**
Services commerciaux et fournitures			
9 427	Adecco Group AG	232 593	0,06
24 575	Ashtead Group PLC	1 528 114	0,37
22 943	Automatic Data Processing, Inc.	6 716 104	1,61
7 266	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	935 134	0,22
78 404	Brambles Ltd.	933 984	0,22
17 846	Bureau Veritas SA	542 190	0,13
20 418	Cintas Corp.	3 730 369	0,89
21 942	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	309 877	0,07
22 695	Element Fleet Management Corp.	458 571	0,11
6 947	Equifax, Inc.	1 770 443	0,42
51 637	Experian PLC	2 227 888	0,53
12 887	GFL Environmental, Inc.	574 189	0,14
9 113	Intertek Group PLC	539 612	0,13
9 344	Pentair PLC	940 380	0,23
8 292	Quanta Services, Inc.	2 620 687	0,63
6 078	Randstad NV	256 219	0,06
10 336	RB Global, Inc.	932 410	0,22
78 898	Recruit Holdings Co. Ltd.	5 595 051	1,34
105 204	RELX PLC	4 781 479	1,14
141 612	Rentokil Initial PLC	710 838	0,17
12 401	Republic Services, Inc.	2 494 833	0,60
16 360	Rollins, Inc.	758 286	0,18
23 556	Secom Co. Ltd.	804 735	0,19
27 549	Securitas AB	341 332	0,08
8 672	SGS SA	869 640	0,21
13 489	TOPPAN Holdings, Inc.	361 257	0,09
10 897	TransUnion	1 010 261	0,24
173 663	Transurban Group	1 439 739	0,34
5 453	U-Haul Holding Co.	349 265	0,08
3 742	United Rentals, Inc.	2 636 014	0,63
13 850	Veralto Corp.	1 410 623	0,34
8 016	Verisk Analytics, Inc.	2 207 847	0,53
14 500	Waste Connections, Inc.	2 487 910	0,60
22 588	Waste Management, Inc.	4 558 033	1,09
13 420	Wolters Kluwer NV	2 228 984	0,53
		60 294 891	**14,42**
Ordinateurs et périphériques			
118 999	Grab Holdings Ltd.	561 676	0,13

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
7 219	Leidos Holdings, Inc.	1 039 969	0,25
14 081	MonotaRO Co. Ltd.	239 402	0,06
3 083	Teleperformance SE	265 356	0,06
106 438	Uber Technologies, Inc.	6 420 340	1,54
		8 526 743	**2,04**
Construction et ingénierie			
10 407	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	522 011	0,12
7 672	AECOM	819 523	0,20
4 220	Aena SME SA	862 601	0,21
1 949	Aeroports de Paris SA	225 432	0,05
95 654	Auckland International Airport Ltd.	466 234	0,11
10 612	Bouygues SA	313 618	0,07
4 127	Eiffage SA	362 052	0,09
2 639	EMCOR Group, Inc.	1 197 842	0,29
26 775	Ferrovial SE	1 125 656	0,27
2 232	Huntington Ingalls Industries, Inc.	421 781	0,10
7 042	Jacobs Solutions, Inc.	940 952	0,22
22 339	Kajima Corp.	409 510	0,10
81 536	Keppel Ltd.	408 816	0,10
4 931	Kongsberg Gruppen ASA	555 735	0,13
36 395	Obayashi Corp.	484 695	0,12
21 294	Sekisui Chemical Co. Ltd.	367 862	0,09
19 061	Skanska AB	401 430	0,10
6 442	Stantec, Inc.	505 165	0,12
9 328	Taisei Corp.	394 048	0,09
28 109	Vinci SA	2 903 119	0,69
7 328	WSP Global, Inc.	1 288 897	0,31
145 780	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	319 515	0,08
		15 296 494	**3,66**
Distribution et vente en gros			
14 624	AddTech AB	398 647	0,09
19 069	Bunzl PLC	787 151	0,19
48 658	Copart, Inc.	2 792 482	0,67
32 171	Fastenal Co.	2 313 416	0,55
3 217	IMCD NV	478 028	0,11
66 791	ITOCHU Corp.	3 328 500	0,80
80 099	Marubeni Corp.	1 219 374	0,29
187 836	Mitsubishi Corp.	3 112 274	0,74
141 985	Mitsui & Co. Ltd.	2 991 298	0,72
12 780	Rexel SA	325 549	0,08
11 450	SGH Ltd.	326 886	0,08
61 331	Sumitomo Corp.	1 337 762	0,32
4 604	Toromont Industries Ltd.	363 787	0,09
35 784	Toyota Tsusho Corp.	643 912	0,15
1 945	Watsco, Inc.	921 716	0,22
2 495	WW Grainger, Inc.	2 629 855	0,63
		23 970 637	**5,73**
Services financiers diversifiés			
10 917	AerCap Holdings NV	1 044 757	0,25
		1 044 757	**0,25**
Télécommunications diversifiées			
1 004	Hikari Tsushin, Inc.	220 272	0,05
		220 272	**0,05**

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
13 009	AMETEK, Inc.	2 345 002	0,56
22 395	Eaton Corp. PLC	7 432 229	1,78
32 141	Emerson Electric Co.	3 983 234	0,95
14 162	Fujikura Ltd.	590 053	0,14
14 741	Legrand SA	1 435 455	0,34
30 774	Schneider Electric SE	7 676 635	1,84
		23 462 608	**5,61**
Produits électroniques			
89 066	ABB Ltd.	4 822 586	1,15
4 935	Allegion PLC	644 906	0,15
56 328	Assa Abloy AB	1 665 995	0,40
19 777	Fortive Corp.	1 483 275	0,36
36 660	Honeywell International, Inc.	8 281 127	1,98
3 021	Hubbell, Inc.	1 265 467	0,30
20 336	Minebea Mitsumi, Inc.	332 485	0,08
47 085	NIDEC Corp.	855 355	0,21
		19 351 196	**4,63**
Équipement et services énergétiques			
56 814	Vestas Wind Systems AS	773 761	0,19
		773 761	**0,19**
Produits alimentaires			
152 988	CK Hutchison Holdings Ltd.	817 333	0,20
		817 333	**0,20**
Équipements et fournitures de soins de santé			
13 058	Lifco AB	378 885	0,09
		378 885	**0,09**
Biens ménagers durables			
7 605	Fuji Electric Co. Ltd.	414 123	0,10
13 444	Makita Corp.	414 287	0,10
2 282	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	630 524	0,15
1 323	Schindler Holding AG - Droits de vote	361 316	0,09
2 970	Snap-on, Inc.	1 008 256	0,24
8 624	Stanley Black & Decker, Inc.	692 421	0,16
79 224	Techtronic Industries Co. Ltd.	1 045 380	0,25
		4 566 307	**1,09**
Produits ménagers			
6 494	Hoshizaki Corp.	258 834	0,06
293	Rational AG	250 003	0,06
		508 837	**0,12**
Industrie			
31 067	3M Co.	4 010 439	0,96
6 805	A.O. Smith Corp.	464 169	0,11
16 311	Alfa Laval AB	682 894	0,16
19 386	Alstom SA	432 800	0,11
4 031	Axon Enterprise, Inc.	2 395 704	0,57
2 604	Carlisle Cos., Inc.	960 459	0,23
16 785	Illinois Tool Works, Inc.	4 256 005	1,02
15 452	Indutrade AB	387 375	0,09
9 346	Jardine Matheson Holdings Ltd.	382 906	0,09
4 055	Knorr-Bremse AG	295 396	0,07
7 240	Parker-Hannifin Corp.	4 604 857	1,10
42 771	Siemens AG	8 351 204	2,00

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
19 445	Smiths Group PLC	418 627	0,10
10 745	Textron, Inc.	821 885	0,20
12 068	Trelleborg AB	413 507	0,10
		28 878 227	**6,91**
Machines			
150 960	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	2 306 907	0,55
87 679	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	1 185 929	0,28
21 663	Beijer Ref AB	319 772	0,08
27 287	Caterpillar, Inc.	9 898 632	2,37
49 557	CNH Industrial NV	561 481	0,13
18 158	Daifuku Co. Ltd.	381 276	0,09
14 619	Deere & Co.	6 194 070	1,48
7 725	Dover Corp.	1 449 210	0,35
37 142	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	647 256	0,16
21 871	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	341 250	0,08
53 102	FANUC Corp.	1 410 670	0,34
15 426	GE Vernova, Inc.	5 074 074	1,21
8 683	GEA Group AG	429 961	0,10
9 528	Graco, Inc.	803 115	0,19
6 061	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	135 636	0,03
260 992	Hitachi Ltd.	6 538 085	1,56
4 268	IDEX Corp.	893 250	0,21
22 673	Ingersoll Rand, Inc.	2 051 000	0,49
49 303	Komatsu Ltd.	1 364 648	0,33
19 125	Kone OYJ	930 785	0,22
53 000	Kubota Corp.	620 177	0,15
34 813	Metso OYJ	323 719	0,08
107 028	Mitsubishi Electric Corp.	1 829 882	0,44
180 068	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	2 547 030	0,61
3 064	Nordson Corp.	641 111	0,15
22 753	Otis Worldwide Corp.	2 107 155	0,50
6 408	Rockwell Automation, Inc.	1 831 342	0,44
59 852	Sandvik AB	1 074 159	0,26
35 933	Siemens Energy AG	1 874 570	0,45
3 237	SMC Corp.	1 280 712	0,31
4 159	Spirax Group PLC	357 059	0,09
5 860	Toro Co.	469 386	0,11
19 980	Vertiv Holdings Co.	2 269 928	0,54
28 427	Wartsila OYJ Abp	503 653	0,12
9 910	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	1 878 837	0,45
13 618	Xylem, Inc.	1 579 960	0,38
13 585	Yaskawa Electric Corp.	351 554	0,08
		64 457 241	**15,41**
Médias			
8 844	Thomson Reuters Corp.	1 419 394	0,34
		1 419 394	**0,34**
Métaux et mines			
15 813	Prysmian SpA	1 009 643	0,24
19 101	SKF AB	358 881	0,09
1 526	VAT Group AG	577 228	0,14
		1 945 752	**0,47**
Pétrole et gaz			
5 547	DCC PLC	357 079	0,09
		357 079	**0,09**

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier			
21 572	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	195 643	0,05
		195 643	**0,05**
Commerce de détail			
11 363	Ferguson Enterprises, Inc.	1 972 276	0,47
12 656	Reece Ltd.	175 369	0,04
		2 147 645	**0,51**
Logiciels			
6 660	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 505 759	0,36
8 869	Dayforce, Inc.	644 244	0,15
18 221	Paychex, Inc.	2 554 949	0,61
2 847	Paycom Software, Inc.	583 550	0,14
12 558	SS&C Technologies Holdings, Inc.	951 645	0,23
		6 240 147	**1,49**
Transports			
169	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	270 809	0,06
256	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	423 195	0,10
30 230	Canadian National Railway Co.	3 068 192	0,73
52 554	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3 803 240	0,91
43 592	Central Japan Railway Co.	822 412	0,20
6 590	CH Robinson Worldwide, Inc.	680 879	0,16
109 090	CSX Corp.	3 520 334	0,84
57 321	Deutsche Post AG	2 016 913	0,48
11 488	DSV AS	2 439 062	0,58
51 115	East Japan Railway Co.	909 051	0,22
7 917	Expeditors International of Washington, Inc.	876 966	0,21
13 037	FedEx Corp.	3 667 699	0,88
16 930	Getlink SE	270 065	0,06
12 835	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	336 229	0,08
12 663	InPost SA	216 488	0,05
4 668	JB Hunt Transport Services, Inc.	796 641	0,19
22 201	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	318 479	0,08
9 120	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	483 725	0,12
2 723	Kuehne & Nagel International AG	624 375	0,15
19 283	Mitsui OSK Lines Ltd.	675 813	0,16
83 480	MTR Corp. Ltd.	291 236	0,07
24 679	Nippon Yusen KK	828 025	0,20
12 689	Norfolk Southern Corp.	2 978 108	0,71
10 854	Old Dominion Freight Line, Inc.	1 914 646	0,46
17 928	SG Holdings Co. Ltd.	171 797	0,04
79 148	SITC International Holdings Co. Ltd.	210 913	0,05
4 526	TFI International, Inc.	611 271	0,15
27 695	Tokyu Corp.	297 462	0,07
34 339	Union Pacific Corp.	7 830 666	1,87
41 137	United Parcel Service, Inc.	5 187 376	1,24
24 618	West Japan Railway Co.	438 130	0,11
		46 980 197	**11,23**
Total des Actions		**418 021 301**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**418 021 301**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		418 021 301	99,97
Autre Actif net – 0,03 % (31 décembre 2023 – 0,03 %)		141 524	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**418 162 825**	**100,00**

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,84
Autres Actifs courants	0,16
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,99 % (31 décembre 2023 – 99,97 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
362 881	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	68 693 373	17,60
311 328	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	59 289 304	15,19
74 065	Auto Trader Group PLC	735 579	0,19
31 243	CAR Group Ltd.	696 968	0,18
236 650	LY Corp.	631 528	0,16
20 276	Match Group, Inc.	663 228	0,17
119 311	Meta Platforms, Inc.	69 857 784	17,90
35 577	Netflix, Inc.	31 710 492	8,13
49 955	Pinterest, Inc.	1 448 695	0,37
10 541	Roku, Inc.	783 618	0,20
6 211	Scout24 SE	547 320	0,14
30 640	Sea Ltd.	3 250 904	0,83
29 535	SEEK Ltd.	412 729	0,11
88 057	Snap, Inc.	948 374	0,24
12 703	Spotify Technology SA	5 683 068	1,46
		245 352 964	**62,87**
Construction et ingénierie			
43 852	Cellnex Telecom SA	1 385 421	0,36
28 437	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	289 017	0,07
		1 674 438	**0,43**
Télécommunications diversifiées			
594 420	AT&T, Inc.	13 534 943	3,47
6 179	BCE, Inc.	143 154	0,04
535 562	BT Group PLC	966 198	0,25
289 599	Deutsche Telekom AG	8 663 527	2,22
11 772	Elisa OYJ	509 538	0,13
315 227	HKT Trust & HKT Ltd.	389 573	0,10
126 955	KDDI Corp.	4 072 965	1,04
321 866	Koninklijke KPN NV	1 171 522	0,30
2 473 137	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2 486 356	0,64
154 112	Orange SA	1 536 465	0,39
29 666	Rogers Communications, Inc.	911 515	0,23
615 075	Singapore Telecommunications Ltd.	1 388 675	0,36
2 367 641	SoftBank Corp.	2 996 461	0,77
79 049	SoftBank Group Corp.	4 619 910	1,18
2 142	Swisscom AG	1 192 429	0,31
45 403	Tele2 AB	448 924	0,11
843 275	Telecom Italia SpA	215 334	0,05
328 506	Telefonica SA	1 339 241	0,34
50 964	Telenor ASA	569 440	0,15
195 263	Telia Co. AB	542 002	0,14
334 707	Telstra Group Ltd.	831 008	0,21
41 237	TELUS Corp.	558 830	0,14
43 528	T-Mobile U.S., Inc.	9 607 936	2,46
348 976	Verizon Communications, Inc.	13 955 550	3,58
1 852 231	Vodafone Group PLC	1 584 378	0,41
		74 235 874	**19,02**
Hôtels, restaurants et loisirs			
5 166	CTS Eventim AG & Co. KGaA	436 778	0,11
13 345	Live Nation Entertainment, Inc.	1 728 177	0,44
9 468	Toho Co. Ltd.	370 744	0,10
68 593	Universal Music Group NV	1 755 814	0,45
		4 291 513	**1,10**

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2023 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs			
85 961	Nintendo Co. Ltd.	5 067 083	1,30
		5 067 083	**1,30**
Médias			
60 349	Bollore SE	371 199	0,09
7 713	Charter Communications, Inc.	2 643 785	0,68
320 251	Comcast Corp.	12 019 020	3,08
16 533	Dentsu Group, Inc.	401 017	0,10
18 423	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	894 989	0,23
11 697	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	535 021	0,14
110 100	Informa PLC	1 100 908	0,28
31 084	Interpublic Group of Cos., Inc.	870 974	0,22
17 459	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	1 617 751	0,41
31 401	News Corp. Catégorie d'Actions A	864 783	0,22
16 193	Omnicom Group, Inc.	1 393 246	0,36
18 942	Publicis Groupe SA	2 020 287	0,52
13 397	Quebecor, Inc.	293 426	0,08
37 251	Trade Desk, Inc.	4 378 110	1,12
150 350	Walt Disney Co.	16 741 472	4,29
192 784	Warner Bros Discovery, Inc.	2 037 727	0,52
89 265	WPP PLC	924 996	0,24
		49 108 711	**12,58**
Immobilier			
4 375	REA Group Ltd.	631 986	0,16
		631 986	**0,16**
Logiciels			
28 718	Capcom Co. Ltd.	634 807	0,16
20 845	Electronic Arts, Inc.	3 049 624	0,78
8 305	Konami Group Corp.	782 095	0,20
28 468	Nexon Co. Ltd.	430 480	0,11
39 629	ROBLOX Corp.	2 292 934	0,59
14 568	Take-Two Interactive Software, Inc.	2 681 677	0,69
		9 871 617	**2,53**
Total des Actions		**390 234 186**	**99,99**
Total des valeurs mobilières		**390 234 186**	**99,99**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		390 234 186	99,99
Autre Actif net – 0,01 % (31 décembre 2023 – 0,03 %)		48 923	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**390 283 109**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,78
Autres Actifs courants	0,22
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,99 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
88 164	Corteva, Inc.	5 021 822	1,76
		5 021 822	**1,76**
Produits du bâtiment			
86 936	CRH PLC	8 043 319	2,82
17 365	Heidelberg Materials AG	2 145 188	0,75
66 371	Holcim AG	6 397 981	2,24
54 615	James Hardie Industries PLC	1 693 111	0,59
7 783	Martin Marietta Materials, Inc.	4 019 919	1,41
19 418	Sika AG	4 623 895	1,62
77 128	Svenska Cellulosa AB SCA	980 395	0,35
16 820	Vulcan Materials Co.	4 326 609	1,52
6 946	West Fraser Timber Co. Ltd.	601 533	0,21
		32 831 950	**11,51**
Produits chimiques			
73 616	Air Liquide SA	11 961 913	4,19
28 306	Air Products & Chemicals, Inc.	8 209 872	2,88
21 719	Akzo Nobel NV	1 303 522	0,46
14 940	Albemarle Corp.	1 286 035	0,45
7 158	Arkema SA	545 161	0,19
159 546	Asahi Kasei Corp.	1 109 086	0,39
113 679	BASF SE	4 998 162	1,75
13 956	Celanese Corp.	965 895	0,34
22 944	CF Industries Holdings, Inc.	1 957 582	0,69
27 438	Clariant AG	305 489	0,11
22 835	Covestro AG - ASD	1 371 447	0,48
16 870	Croda International PLC	715 182	0,25
89 139	Dow, Inc.	3 577 148	1,25
23 651	DSM-Firmenich AG	2 393 223	0,84
53 095	DuPont de Nemours, Inc.	4 048 494	1,42
14 860	Eastman Chemical Co.	1 357 015	0,48
32 607	Ecolab, Inc.	7 640 472	2,68
892	EMS-Chemie Holding AG	601 885	0,21
32 594	Evonik Industries AG	564 656	0,20
1 176	Givaudan SA	5 146 501	1,80
98 448	ICL Group Ltd.	486 343	0,17
32 512	International Flavors & Fragrances, Inc.	2 748 890	0,96
60 779	Linde PLC	25 446 344	8,92
33 075	LyondellBasell Industries NV	2 456 480	0,86
172 449	Mitsubishi Chemical Group Corp.	877 497	0,31
21 674	Mitsui Chemicals, Inc.	478 549	0,17
40 486	Mosaic Co.	995 146	0,35
120 570	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	785 209	0,27
21 989	Nippon Sanso Holdings Corp.	618 983	0,22
90 241	Nitto Denko Corp.	1 538 851	0,54
44 812	Novonesis (Novozymes) B	2 536 916	0,89
62 920	Nutrien Ltd.	2 813 944	0,99
29 669	PPG Industries, Inc.	3 543 962	1,24
16 368	RPM International, Inc.	2 014 246	0,71
30 509	Sherwin-Williams Co.	10 370 924	3,64
229 372	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	7 729 410	2,71
9 426	Syensqo SA	688 710	0,24
16 887	Symrise AG	1 794 988	0,63
176 325	Toray Industries, Inc.	1 123 629	0,39
4 906	Westlake Corp.	562 473	0,20
21 056	Yara International ASA	557 669	0,19
		130 227 903	**45,66**

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement			
183 810	Amcor PLC	1 729 652	0,61
38 606	Ball Corp.	2 128 349	0,75
19 023	CCL Industries, Inc.	978 133	0,34
15 342	Crown Holdings, Inc.	1 268 630	0,44
11 423	Packaging Corp. of America	2 571 660	0,90
38 891	SIG Group AG	767 306	0,27
66 126	Smurfit WestRock PLC	3 561 546	1,25
74 028	Stora Enso OYJ	744 943	0,26
		13 750 219	**4,82**
Produits forestiers			
9 695	Holmen AB	356 414	0,13
41 969	International Paper Co.	2 258 772	0,79
56 136	Mondi PLC	838 032	0,29
67 877	UPM-Kymmene OYJ	1 866 813	0,66
		5 320 031	**1,87**
Produits ménagers			
10 240	Avery Dennison Corp.	1 916 211	0,67
		1 916 211	**0,67**
Industrie			
61 935	Orica Ltd.	635 794	0,22
		635 794	**0,22**
Métaux et mines			
63 882	Agnico Eagle Mines Ltd.	4 995 251	1,75
161 847	Anglo American PLC	4 791 761	1,68
50 151	Antofagasta PLC	998 665	0,35
59 630	ArcelorMittal SA	1 384 982	0,49
222 936	Barrick Gold Corp.	3 455 183	1,21
645 886	BHP Group Ltd.	15 816 062	5,54
55 800	BlueScope Steel Ltd.	645 713	0,23
34 783	Boliden AB	977 453	0,34
23 301	Endeavour Mining PLC	415 846	0,15
90 176	First Quantum Minerals Ltd.	1 161 842	0,41
215 360	Fortescue Ltd.	2 433 458	0,85
24 471	Franco-Nevada Corp.	2 874 177	1,01
182 949	Freeport-McMoRan, Inc.	6 966 698	2,44
1 320 652	Glencore PLC	5 845 181	2,05
94 491	Ivanhoe Mines Ltd.	1 120 857	0,39
73 218	JFE Holdings, Inc.	829 037	0,29
156 780	Kinross Gold Corp.	1 455 300	0,51
83 978	Lundin Mining Corp.	722 297	0,25
22 493	Mineral Resources Ltd.	476 984	0,17
145 648	Newmont Corp.	5 421 019	1,90
115 258	Nippon Steel Corp.	2 333 615	0,82
178 846	Norsk Hydro ASA	984 827	0,35
146 211	Northern Star Resources Ltd.	1 397 730	0,49
30 229	Nucor Corp.	3 528 027	1,24
46 164	Pan American Silver Corp.	933 423	0,33
6 996	Reliance, Inc.	1 883 743	0,66
47 208	Rio Tinto Ltd.	3 433 220	1,20
143 544	Rio Tinto PLC	8 490 749	2,98
575 837	South32 Ltd.	1 212 201	0,42
18 643	Steel Dynamics, Inc.	2 126 607	0,75
31 583	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	726 071	0,25
57 931	Teck Resources Ltd.	2 347 531	0,82

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
57 694	Wheaton Precious Metals Corp.	3 245 739	1,14
		95 431 249	**33,46**
Total des Actions		**285 135 179**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**285 135 179**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		285 135 179	99,97
Autre Actif net – 0,03 % (31 décembre 2023 – 0,01 %)		97 814	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**285 232 993**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,68
Autres Actifs courants	0,32
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 100,01 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
6 504	Acciona SA	732 083	0,16
163 536	CK Infrastructure Holdings Ltd.	1 215 791	0,27
		1 947 874	**0,43**
Services publics d'électricité			
186 611	AES Corp.	2 401 684	0,53
67 264	Alliant Energy Corp.	3 977 993	0,88
69 948	Ameren Corp.	6 235 165	1,37
139 614	American Electric Power Co., Inc.	12 876 599	2,84
5 504	BKW AG	912 222	0,20
35 474	Brookfield Renewable Corp.	981 196	0,22
171 029	CenterPoint Energy, Inc.	5 426 750	1,20
169 230	Chubu Electric Power Co., Inc.	1 782 644	0,39
429 746	CLP Holdings Ltd.	3 612 589	0,80
78 371	CMS Energy Corp.	5 223 427	1,15
90 748	Consolidated Edison, Inc.	8 097 444	1,78
82 022	Constellation Energy Corp.	18 349 142	4,04
220 126	Dominion Energy, Inc.	11 855 986	2,61
54 256	DTE Energy Co.	6 551 412	1,44
202 560	Duke Energy Corp.	21 823 814	4,81
589 056	E.ON SE	6 859 085	1,51
101 301	Edison International	8 087 872	1,78
81 395	EDP Renovaveis SA	846 217	0,19
823 537	EDP SA	2 635 920	0,58
7 697	Elia Group SA	592 986	0,13
75 549	Emera, Inc.	2 822 450	0,62
83 257	Endesa SA	1 790 636	0,39
2 133 657	Enel SpA	15 213 942	3,35
479 112	Engie SA	7 595 605	1,67
112 221	Entergy Corp.	8 508 596	1,88
60 291	Evergy, Inc.	3 710 911	0,82
93 790	Eversource Energy	5 386 360	1,19
262 297	Exelon Corp.	9 872 859	2,18
143 583	FirstEnergy Corp.	5 711 732	1,26
129 950	Fortis, Inc.	5 396 964	1,19
117 524	Fortum OYJ	1 644 723	0,36
86 619	Hydro One Ltd.	2 666 266	0,59
1 585 985	Iberdrola SA	21 842 424	4,81
242 312	Kansai Electric Power Co., Inc.	2 703 577	0,60
183 384	Mercury NZ Ltd.	601 034	0,13
339 834	Meridian Energy Ltd.	1 125 217	0,25
1 281 767	National Grid PLC	15 250 206	3,36
539 155	NextEra Energy, Inc.	38 652 022	8,52
54 156	NRG Energy, Inc.	4 885 954	1,08
452 451	Origin Energy Ltd.	3 053 473	0,67
44 129	Orsted AS	1 986 589	0,44
532 350	PG&E Corp.	10 742 823	2,37
362 332	Power Assets Holdings Ltd.	2 528 131	0,56
193 534	PPL Corp.	6 282 114	1,38
130 715	Public Service Enterprise Group, Inc.	11 044 110	2,43
106 490	Redeia Corp. SA	1 819 462	0,40
165 756	RWE AG	4 948 391	1,09
234 463	Sembcorp Industries Ltd.	948 714	0,21
166 099	Sempra	14 570 204	3,21
287 128	Southern Co.	23 636 377	5,21
289 776	SSE PLC	5 821 164	1,28
369 566	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2 916 064	0,64
401 151	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	1 212 438	0,27
17 850	Verbund AG	1 293 857	0,29

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
90 137	Vistra Corp.	12 427 188	2,74
82 864	WEC Energy Group, Inc.	7 792 530	1,72
146 242	Xcel Energy, Inc.	9 874 260	2,18
		407 409 514	**89,79**
Services publics de gaz			
77 993	AltaGas Ltd.	1 815 607	0,40
40 733	Atmos Energy Corp.	5 672 885	1,25
34 756	Canadian Utilities Ltd.	842 196	0,19
1 353 204	Centrica PLC	2 264 189	0,50
2 944 569	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	2 354 002	0,52
117 642	NiSource, Inc.	4 324 520	0,95
95 447	Osaka Gas Co. Ltd.	2 101 340	0,46
527 728	Snam SpA	2 337 220	0,52
		21 711 959	**4,79**
Pétrole et gaz			
340 082	APA Group	1 467 616	0,32
		1 467 616	**0,32**
Commerce de détail			
89 325	Tokyo Gas Co. Ltd.	2 483 776	0,55
		2 483 776	**0,55**
Eau			
51 114	American Water Works Co., Inc.	6 363 182	1,40
68 253	Essential Utilities, Inc.	2 478 949	0,55
70 908	Severn Trent PLC	2 227 234	0,49
178 580	United Utilities Group PLC	2 351 717	0,52
184 645	Veolia Environnement SA	5 183 429	1,14
		18 604 511	**4,10**
Total des Actions		**453 625 250**	**99,98**
Total des valeurs mobilières		**453 625 250**	**99,98**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente USD	% du Compartiment
17/01/2025	USD	315 115	GBP	247 939	4 634	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**4 634**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**4 634**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**4 634**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**4 634**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					453 629 884	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – (0,01) %)					92 491	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**453 722 375**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Barclays Bank Ireland PLC.

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,55
Autres Actifs courants	0,45
Actif total	100,00

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,31 % (31 décembre 2023 – 0,64 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
57	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	670 856	0,31
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**670 856**	**0,31**

Obligations de sociétés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 1,47 %)

Obligations d'État – 98,91 % (31 décembre 2023 – 97,10 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
980 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	3,13	03/05/2026	959 119	0,44
1 600 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	3,13	11/10/2027	1 534 946	0,70
700 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	1,63	02/06/2028	629 139	0,29
650 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	4,88	30/04/2029	649 836	0,30
1 102 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	2,50	30/09/2029	993 498	0,46
1 050 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	3,13	16/04/2030	964 416	0,44
550 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	1,70	02/03/2031	455 753	0,21
600 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	1,88	15/09/2031	493 380	0,23
450 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	5,00	30/04/2034	448 422	0,21
1 142 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	4,13	11/10/2047	919 968	0,42
1 400 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	3,13	30/09/2049	926 040	0,42
1 400 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	3,88	16/04/2050	1 071 326	0,49
507 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	3,00	15/09/2051	329 671	0,15
600 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	5,50	30/04/2054	588 871	0,27
595 000	Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	Aa2	2,70	02/09/2070	324 990	0,15
809 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	6,00	07/04/2026	814 481	0,37
1 200 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba2	4,63	13/01/2028	1 158 792	0,53
850 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	4,50	30/05/2029	791 804	0,36
1 501 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	3,88	12/06/2030	1 317 022	0,60
750 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	6,25	18/03/2031	731 310	0,34
530 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba2	3,75	12/09/2031	447 425	0,21
900 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	6,13	22/01/2032	859 788	0,39
900 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	6,00	20/10/2033	841 111	0,39
700 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	8,25	20/01/2034	764 996	0,35
800 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	6,13	15/03/2034	746 809	0,34
650 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	7,13	20/01/2037	653 125	0,30
900 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	5,63	07/01/2041	756 405	0,35
1 370 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	5,00	27/01/2045	1 007 459	0,46
1 100 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	5,63	21/02/2047	865 046	0,40
1 600 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	4,75	14/01/2050	1 092 978	0,50
900 000	Obligations d'État internationales du Brésil	Ba1	7,13	13/05/2054	832 934	0,38
800 000	Obligations d'État internationales de Bulgarie	Baa1	5,00	05/03/2037	747 817	0,34
850 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	2,75	31/01/2027	810 747	0,37
1 100 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,24	06/02/2028	1 041 163	0,48
1 050 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	4,85	22/01/2029	1 040 731	0,48
850 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	2,45	31/01/2031	729 582	0,33
1 000 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	2,55	27/01/2032	839 084	0,38
1 500 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	2,55	27/07/2033	1 211 680	0,56
900 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,50	31/01/2034	777 008	0,36
1 000 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	4,95	05/01/2036	947 353	0,43
1 600 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,10	07/05/2041	1 148 691	0,53
1 200 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	4,34	07/03/2042	1 009 883	0,46

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations d'État – 98,91 % (31 décembre 2023 – 97,10 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
600 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,86	21/06/2047	449 904	0,21
1 420 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,50	25/01/2050	982 693	0,45
500 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	4,00	31/01/2052	374 626	0,17
800 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,50	15/04/2053	545 649	0,25
1 000 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	5,33	05/01/2054	926 715	0,42
1 350 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,10	22/01/2061	798 177	0,37
600 000	Obligations d'État internationales du Chili	A2	3,25	21/09/2071	354 021	0,16
970 000	Obligations d'État internationales de Chine	A1	0,55	21/10/2025	939 234	0,43
595 000	Obligations d'État internationales de Chine	A1	1,25	26/10/2026	565 249	0,26
450 000	Obligations d'État internationales de Chine	A1	2,63	02/11/2027	433 700	0,20
400 000	Obligations d'État internationales de Chine	A1	4,13	20/11/2027	402 526	0,18
450 000	Obligations d'État internationales de Chine	A1	3,50	19/10/2028	439 586	0,20
700 000	Obligations d'État internationales de Chine	A1	2,13	03/12/2029	639 717	0,29
720 000	Obligations d'État internationales de Chine	A1	1,20	21/10/2030	612 087	0,28
450 000	Obligations d'État internationales de Chine	A1	1,75	26/10/2031	383 485	0,18
500 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	4,50	28/01/2026	493 519	0,23
700 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	3,88	25/04/2027	669 313	0,31
700 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	4,50	15/03/2029	648 470	0,30
600 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	3,00	30/01/2030	501 126	0,23
1 000 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	3,13	15/04/2031	795 622	0,36
720 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	3,25	22/04/2032	552 814	0,25
600 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	8,00	20/04/2033	613 815	0,28
800 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	7,50	02/02/2034	790 602	0,36
900 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	8,00	14/11/2035	906 836	0,42
700 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	7,75	07/11/2036	684 697	0,31
640 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	7,38	18/09/2037	611 804	0,28
950 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	6,13	18/01/2041	772 456	0,35
500 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	4,13	22/02/2042	314 636	0,14
1 055 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	5,63	26/02/2044	781 839	0,36
1 800 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	5,00	15/06/2045	1 213 104	0,56
1 180 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	5,20	15/05/2049	793 848	0,36
500 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	4,13	15/05/2051	287 138	0,13
850 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	8,75	14/11/2053	858 560	0,39
600 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	8,38	07/11/2054	582 093	0,27
483 000	Obligations d'État internationales de Colombie	Baa2	3,88	15/02/2061	250 566	0,12
750 000	Obligations d'État internationales du Costa Rica	Ba3	6,13	19/02/2031	753 438	0,35
800 000	Obligations d'État internationales du Costa Rica	Ba3	6,55	03/04/2034	813 827	0,37
550 000	Obligations d'État internationales du Costa Rica	Ba3	7,00	04/04/2044	557 916	0,26
620 000	Obligations d'État internationales du Costa Rica	Ba3	7,16	12/03/2045	638 182	0,29
800 000	Obligations d'État internationales du Costa Rica	Ba3	7,30	13/11/2054	828 684	0,38
650 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	6,88	29/01/2026	655 740	0,30
700 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	5,95	25/01/2027	696 535	0,32
550 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	6,00	19/07/2028	545 480	0,25
670 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	5,50	22/02/2029	648 265	0,30
880 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	4,50	30/01/2030	807 596	0,37
450 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	7,05	03/02/2031	461 021	0,21
1 150 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	4,88	23/09/2032	1 027 081	0,47
650 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	6,00	22/02/2033	626 529	0,29
660 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	5,30	21/01/2041	561 110	0,26
610 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	7,45	30/04/2044	639 446	0,29
780 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	6,85	27/01/2045	768 739	0,35
390 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	6,50	15/02/2048	371 279	0,17
660 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	6,40	05/06/2049	621 757	0,29
1 300 000	Obligations internationales de la République dominicaine	Ba3	5,88	30/01/2060	1 102 309	0,51
450 000	Département des Finances du Gouvernement de Sharjah	Ba1	6,50	23/11/2032	463 795	0,21
300 000	Département des Finances du Gouvernement de Sharjah	Ba1	6,13	06/03/2036	292 652	0,13
450 000	Département des Finances du Gouvernement de Sharjah	Ba1	4,00	28/07/2050	290 622	0,13
1 322 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	6,13	22/05/2028	1 343 740	0,62
900 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	5,25	16/06/2029	883 890	0,41
1 210 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	2,13	22/09/2031	960 291	0,44

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations d'État – 98,91 % (31 décembre 2023 – 97,10 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 000 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	6,25	22/09/2032	1 020 517	0,47
650 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	5,50	16/06/2034	620 227	0,28
1 400 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	5,50	26/03/2036	1 304 106	0,60
1 020 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	7,63	29/03/2041	1 129 974	0,52
1 100 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	3,13	21/09/2051	644 430	0,30
690 000	Obligations d'État internationales de Hongrie	Baa2	6,75	25/09/2052	701 296	0,32
550 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,75	08/01/2026	548 994	0,25
250 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,35	08/01/2027	246 868	0,11
200 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	3,85	18/07/2027	194 645	0,09
300 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	3,50	11/01/2028	286 262	0,13
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,55	11/01/2028	395 040	0,18
260 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,10	24/04/2028	252 009	0,12
410 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,75	11/02/2029	404 864	0,19
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	2,85	14/02/2030	358 191	0,16
550 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	3,85	15/10/2030	513 726	0,24
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	1,85	12/03/2031	328 113	0,15
200 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	2,15	28/07/2031	165 260	0,08
300 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	3,55	31/03/2032	268 981	0,12
350 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,65	20/09/2032	334 447	0,15
300 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,85	11/01/2033	289 527	0,13
200 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,75	10/09/2034	189 900	0,09
440 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	8,50	12/10/2035	547 844	0,25
500 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	6,63	17/02/2037	552 075	0,25
600 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	7,75	17/01/2038	724 100	0,33
770 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	5,25	17/01/2042	743 054	0,34
485 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,63	15/04/2043	433 729	0,20
600 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	6,75	15/01/2044	681 150	0,31
690 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	5,13	15/01/2045	652 109	0,30
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	5,95	08/01/2046	413 620	0,19
430 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	5,25	08/01/2047	408 966	0,19
200 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,75	18/07/2047	180 305	0,08
610 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,35	11/01/2048	509 582	0,23
400 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	5,35	11/02/2049	388 838	0,18
300 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	3,70	30/10/2049	222 545	0,10
500 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,20	15/10/2050	403 968	0,19
650 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	3,05	12/03/2051	421 994	0,19
230 000	Obligations d'État internationales d'Indonésie	Baa2	4,45	15/04/2070	184 945	0,08
400 000	Obligations d'État internationales de Jamaïque	B1	6,75	28/04/2028	413 183	0,19
320 000	Obligations d'État internationales de Jamaïque	B1	8,00	15/03/2039	372 095	0,17
700 000	Obligations d'État internationales de Jamaïque	B1	7,88	28/07/2045	810 847	0,37
900 000	Obligations d'État internationales du Kazakhstan	Baa1	4,71	09/04/2035	858 883	0,39
700 000	Obligations d'État internationales du Kazakhstan	Baa1	4,88	14/10/2044	636 874	0,29
1 150 000	Obligations d'État internationales du Kazakhstan	Baa1	6,50	21/07/2045	1 241 187	0,57
650 000	Obligations internationales de Corée	Aa2	2,75	19/01/2027	628 977	0,29
750 000	Obligations internationales de Corée	Aa2	2,50	19/06/2029	688 036	0,32
600 000	Obligations internationales de Corée	Aa2	4,50	03/07/2029	597 740	0,27
800 000	Obligations internationales de Corée	Aa2	4,13	10/06/2044	693 715	0,32
900 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	3,63	20/04/2027	876 462	0,40
300 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	5,25	04/06/2027	302 293	0,14
500 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	5,27	25/10/2028	505 237	0,23
490 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	4,30	19/01/2029	478 301	0,22
530 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	4,27	22/05/2029	515 897	0,24
410 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	2,97	29/10/2029	372 167	0,17
300 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	5,25	04/06/2030	300 450	0,14
290 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	2,25	17/05/2031	242 415	0,11
530 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	4,51	22/05/2033	501 280	0,23
300 000	KSA Sukuk Ltd.	Aa3	5,25	04/06/2034	297 288	0,14
2 400 000	Obligations d'État internationales du Koweït	A1	3,50	20/03/2027	2 338 572	1,07
800 000	Obligations d'État internationales de Lettonie	A3	5,13	30/07/2034	778 239	0,36
600 000	Malaysia Sukuk Global Bhd.	A3	3,18	27/04/2026	589 329	0,27
1 290 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Ba1	4,75	15/06/2026	1 276 352	0,59
610 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Ba1	5,38	08/03/2027	604 827	0,28
650 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Ba1	6,75	28/10/2027	670 779	0,31
1 090 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Ba1	5,63	17/01/2028	1 087 248	0,50

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations d'État – 98,91 % (31 décembre 2023 – 97,10 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 150 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Ba1	6,00	01/08/2029	1 165 217	0,53
620 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Ba1	6,25	25/01/2031	637 035	0,29
450 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Ba1	7,38	28/10/2032	495 118	0,23
850 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Ba1	6,50	08/03/2047	843 158	0,39
1 120 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Ba1	6,75	17/01/2048	1 134 902	0,52
620 000	Obligations d'État internationales d'Oman	Ba1	7,00	25/01/2051	650 381	0,30
740 000	Oman Sovereign Sukuk Co.	Ba1	5,93	31/10/2025	745 631	0,34
890 000	Oman Sovereign Sukuk Co.	Ba1	4,88	15/06/2030	885 383	0,41
800 000	République orientale de l'Uruguay	Baa1	5,25	10/09/2060	729 404	0,33
500 000	Obligations d'État internationales du Panama	Ba1	3,75	17/04/2026	482 875	0,22
450 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	3,88	17/03/2028	415 582	0,19
600 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	3,16	23/01/2030	501 674	0,23
380 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	7,50	01/03/2031	385 689	0,18
500 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	3,36	30/06/2031	400 776	0,18
1 150 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	2,25	29/09/2032	804 425	0,37
500 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	3,30	19/01/2033	377 108	0,17
1 000 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	6,40	14/02/2035	908 038	0,42
800 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	6,70	26/01/2036	743 211	0,34
500 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	6,88	31/01/2036	469 573	0,22
650 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	8,00	01/03/2038	652 356	0,30
470 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	4,50	15/05/2047	302 507	0,14
1 000 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	4,50	16/04/2050	618 700	0,28
823 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	4,30	29/04/2053	482 198	0,22
600 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	6,85	28/03/2054	511 697	0,23
1 100 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	4,50	01/04/2056	652 088	0,30
1 300 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	3,87	23/07/2060	680 963	0,31
750 000	Obligations d'État internationales du Panama	Baa3	4,50	19/01/2063	440 349	0,20
600 000	Obligations d'État internationales du Paraguay	Baa3	4,95	28/04/2031	574 692	0,26
450 000	Obligations d'État internationales du Paraguay	Baa3	6,10	11/08/2044	424 991	0,19
420 000	Obligations d'État internationales du Paraguay	Baa3	5,40	30/03/2050	356 679	0,16
1 400 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	2,78	23/01/2031	1 196 227	0,55
340 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	1,86	01/12/2032	257 903	0,12
1 000 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	8,75	21/11/2033	1 192 569	0,55
1 100 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	3,00	15/01/2034	885 504	0,41
500 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	5,38	08/02/2035	480 622	0,22
600 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	6,55	14/03/2037	627 940	0,29
670 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	3,30	11/03/2041	484 170	0,22
1 100 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	5,63	18/11/2050	1 031 381	0,47
700 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	3,55	10/03/2051	468 871	0,22
800 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	5,88	08/08/2054	761 430	0,35
880 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	2,78	01/12/2060	464 616	0,21
393 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	3,60	15/01/2072	239 691	0,11
470 000	Obligations d'État internationales du Pérou	Baa1	3,23	28/07/2121	246 339	0,11
600 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,55	29/03/2026	598 291	0,27
400 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	1,50	09/06/2026	380 243	0,17
700 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,15	29/03/2027	687 397	0,32
600 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,40	06/06/2027	592 384	0,27
700 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,40	01/03/2028	687 856	0,32
300 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	5,40	15/11/2028	303 057	0,14
400 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,45	20/02/2029	390 666	0,18
200 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	2,80	23/06/2030	177 786	0,08
300 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	2,55	09/06/2031	256 061	0,12
550 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	4,70	06/06/2032	532 232	0,24
300 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	5,60	15/11/2033	305 469	0,14
250 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	Baa2	5,20	02/07/2034	247 424	0,11
1 600 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	3,25	02/06/2026	1 567 984	0,72
1 430 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,50	23/04/2028	1 418 439	0,65
1 928 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,00	14/03/2029	1 876 376	0,86
500 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,63	29/05/2029	498 991	0,23
1 450 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	3,75	16/04/2030	1 378 032	0,63
735 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	9,75	15/06/2030	911 254	0,42
580 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,75	29/05/2034	575 675	0,26
420 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	6,40	20/01/2040	467 165	0,21
470 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	5,75	20/01/2042	487 011	0,22
870 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,63	02/06/2046	780 551	0,36
2 930 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	5,10	23/04/2048	2 778 542	1,27
2 870 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,82	14/03/2049	2 588 733	1,19
2 400 000	Obligations d'État internationales du Qatar	Aa2	4,40	16/04/2050	2 035 660	0,93

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations d'État – 98,91 % (31 décembre 2023 – 97,10 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 120 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	3,25	06/04/2026	1 102 229	0,51
830 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	5,50	16/11/2027	845 656	0,39
920 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	4,63	18/03/2029	908 885	0,42
850 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	5,75	16/11/2032	866 861	0,40
1 600 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	4,88	04/10/2033	1 534 736	0,70
1 750 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	5,13	18/09/2034	1 694 330	0,78
1 500 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	5,50	04/04/2053	1 377 113	0,63
2 150 000	Obligations d'État internationales de la République de Pologne	A2	5,50	18/03/2054	1 977 659	0,91
772 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,88	16/09/2025	773 555	0,35
600 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	4,88	14/04/2026	592 888	0,27
400 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	4,85	27/09/2027	389 933	0,18
600 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	4,30	12/10/2028	562 019	0,26
750 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	4,85	30/09/2029	697 993	0,32
600 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,88	22/06/2030	574 154	0,26
570 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,88	20/04/2032	535 347	0,25
800 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	7,10	19/11/2036	779 315	0,36
250 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,38	24/07/2044	187 532	0,09
420 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,00	12/10/2046	290 529	0,13
660 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,65	27/09/2047	494 163	0,23
1 150 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	5,75	30/09/2049	861 780	0,40
660 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	7,30	20/04/2052	599 387	0,27
600 000	Obligations d'État internationales de la République d'Afrique du Sud	Ba2	7,95	19/11/2054	574 764	0,26
700 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	3,00	27/02/2027	660 063	0,30
570 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	5,25	25/11/2027	557 599	0,26
800 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	6,63	17/02/2028	811 188	0,37
1 000 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	5,88	30/01/2029	974 150	0,45
700 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	3,00	14/02/2031	566 173	0,26
620 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	3,63	27/03/2032	505 877	0,23
900 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	7,13	17/01/2033	913 127	0,42
1 010 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	6,38	30/01/2034	966 211	0,44
530 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	6,00	25/05/2034	493 723	0,23
1 100 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	5,75	24/03/2035	982 215	0,45
520 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	6,13	22/01/2044	462 626	0,21
700 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	5,13	15/06/2048	530 726	0,24
1 108 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	4,00	14/02/2051	697 945	0,32
630 000	Obligations d'État internationales de Roumanie	Baa3	7,63	17/01/2053	637 314	0,29
370 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	2,90	22/10/2025	363 673	0,17
1 050 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	3,25	26/10/2026	1 019 762	0,47
310 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	2,50	03/02/2027	294 861	0,14
590 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,75	18/01/2028	584 043	0,27
820 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	3,63	04/03/2028	786 680	0,36
750 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,38	16/04/2029	729 079	0,33
590 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,75	16/01/2030	579 340	0,27
530 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,50	17/04/2030	514 431	0,24

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations d'État – 98,91 % (31 décembre 2023 – 97,10 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
370 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	3,25	22/10/2030	333 195	0,15
240 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	2,75	03/02/2032	204 277	0,09
290 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,50	25/10/2032	292 057	0,13
470 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	2,25	02/02/2033	373 832	0,17
650 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,88	18/07/2033	627 038	0,29
780 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,00	16/01/2034	758 022	0,35
1 200 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,50	26/10/2046	971 484	0,45
900 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,63	04/10/2047	736 439	0,34
660 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,00	17/04/2049	571 320	0,26
660 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,25	16/01/2050	594 340	0,27
310 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	3,25	17/11/2051	195 654	0,09
590 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,00	18/01/2053	498 382	0,23
960 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	5,75	16/01/2054	894 893	0,41
470 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	3,75	21/01/2055	312 465	0,14
500 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	4,50	22/04/2060	382 865	0,18
550 000	Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	Aa3	3,45	02/02/2061	334 368	0,15
390 000	Obligations internationales de Serbie	Ba2	2,13	01/12/2030	317 010	0,15
530 000	Obligations internationales de Serbie	Ba2	6,50	26/09/2033	544 010	0,25
790 000	Obligations internationales de Serbie	Ba2	6,00	12/06/2034	777 584	0,36
400 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Ba1	3,85	03/04/2026	392 817	0,18
268 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Ba1	2,94	10/06/2027	251 860	0,12
430 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Ba1	4,23	14/03/2028	415 646	0,19
400 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Ba1	3,23	23/10/2029	361 379	0,17
300 000	Sharjah Sukuk Program Ltd.	Ba1	5,43	17/04/2035	293 700	0,13
420 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	2,00	19/10/2031	350 046	0,16
700 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	4,05	07/07/2032	661 736	0,30
600 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	4,92	25/09/2033	594 708	0,27
600 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	4,86	02/07/2034	594 291	0,27
250 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	2,88	19/10/2041	180 305	0,08
495 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	4,95	07/07/2052	453 603	0,21
780 000	Obligations d'État internationales des Émirats arabes unis	Aa2	3,25	19/10/2061	510 593	0,23
880 000	Obligations d'État internationales de l'Uruguay	Baa1	4,38	27/10/2027	872 122	0,40
1 220 000	Obligations d'État internationales de l'Uruguay	Baa1	4,38	23/01/2031	1 183 893	0,54
1 279 000	Obligations d'État internationales de l'Uruguay	Baa1	5,75	28/10/2034	1 315 043	0,60
820 000	Obligations d'État internationales de l'Uruguay	Baa1	7,63	21/03/2036	957 831	0,44
2 380 000	Obligations d'État internationales de l'Uruguay	Baa1	5,10	18/06/2050	2 184 549	1,00
1 500 000	Obligations d'État internationales de l'Uruguay	Baa1	4,98	20/04/2055	1 328 191	0,61
Total des obligations d'État					**215 755 748**	**98,91**
Total des valeurs mobilières					**216 426 604**	**99,22**

Instruments financiers dérivés – (0,39) % (31 décembre 2023 – (0,25) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,39) % (31 décembre 2023 – (0,25) %)

Contrats de change à terme ouverts* – (0,39) % (31 décembre 2023 – (0,25) %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	EUR	121 766 720	USD	127 098 154	(853 944)	(0,39)
03/02/2025	USD	210 127	EUR	202 170	523	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**523**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(853 944)**	**(0,39)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(853 421)**	**(0,39)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(853 421)**	**(0,39)**
Total des instruments financiers dérivés					**(853 421)**	**(0,39)**

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	215 573 183	98,83
Autre Actif net – 1,17 % (31 décembre 2023 – 1,04 %)	2 562 518	1,17
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**218 135 701**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	97,67
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,30
Autres Actifs courants	2,03
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,26 % (31 décembre 2023 – 0,25 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
82	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	855 629	0,26
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**855 629**	**0,26**

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Fresenius SE & Co. KGaA	Baa3	1,13	28/01/2033	84 683	0,03
190 000	2i Rete Gas SpA	Baa2	0,58	29/01/2031	162 254	0,05
100 000	2i Rete Gas SpA	Baa2	4,38	06/06/2033	104 824	0,03
100 000	3i Group PLC	Baa1	4,88	14/06/2029	106 630	0,03
200 000	3M Co.	A3	1,50	02/06/2031	181 379	0,06
200 000	A1 Towers Holding GmbH	Baa2	5,25	13/07/2028	212 691	0,07
180 000	A2A SpA	Baa2	0,63	15/07/2031	152 205	0,05
100 000	A2A SpA	Baa2	0,63	28/10/2032	80 908	0,03
100 000	A2A SpA	Baa2	1,00	02/11/2033	81 040	0,03
100 000	A2A SpA	Baa2	4,38	03/02/2034	105 674	0,03
100 000	Aareal Bank AG	Baa1	0,05	02/09/2026	94 916	0,03
100 000	Aareal Bank AG	Baa1	0,50	07/04/2027	93 724	0,03
200 000	Aareal Bank AG	Baa1	0,25	23/11/2027	181 355	0,06
100 000	Aareal Bank AG	Baa1	0,75	18/04/2028	91 160	0,03
200 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Baa2	5,25	14/09/2028	210 686	0,06
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Baa2	5,88	02/04/2030	109 894	0,03
200 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	4,13	31/01/2028	206 312	0,06
200 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	1,25	07/02/2028	189 568	0,06
200 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	1,13	26/03/2028	188 490	0,06
200 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	2,25	29/03/2029	194 689	0,06
200 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	1,63	15/07/2029	188 031	0,06
200 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	4,13	07/08/2029	207 936	0,06
300 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	3,00	27/03/2031	297 937	0,09
100 000	Abertis Infraestructuras SA	Baa3	1,88	26/03/2032	91 434	0,03
200 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,38	20/10/2028	209 554	0,06
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	0,50	23/09/2029	264 904	0,08
400 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,25	21/02/2030	418 436	0,13
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	3,88	15/01/2032	308 405	0,09
200 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	3,00	01/06/2032	195 133	0,06
200 000	ABN AMRO Bank NV	Baa2	5,13	22/02/2033	208 195	0,06
200 000	ABN AMRO Bank NV	Baa2	5,50	21/09/2033	211 840	0,07
200 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	1,25	20/01/2034	167 067	0,05
200 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,50	21/11/2034	216 917	0,07
200 000	ABN AMRO Bank NV	Baa2	4,38	16/07/2036	204 589	0,06
200 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	3,75	25/04/2030	201 417	0,06
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	5,13	23/04/2031	106 299	0,03
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	1,38	26/01/2032	85 614	0,03
200 000	Accor SA	Baa3	2,38	29/11/2028	193 998	0,06
200 000	Accor SA	Baa3	3,88	11/03/2031	203 931	0,06
200 000	ACEA SpA	Baa2	0,25	28/07/2030	171 723	0,05
200 000	ACEA SpA	Baa2	3,88	24/01/2031	206 928	0,06
100 000	ACEF Holding SCA	Baa1	0,75	14/06/2028	92 049	0,03
190 000	ACEF Holding SCA	Baa1	1,25	26/04/2030	168 702	0,05
150 000	Achmea BV	Baa3	5,63	02/11/2044	159 344	0,05
100 000	Adecco International Financial Services BV	Baa1	0,50	21/09/2031	83 392	0,03
190 000	Adecco International Financial Services BV	Baa3	1,00	21/03/2082	175 770	0,05
100 000	Aedifica SA	Baa2	0,75	09/09/2031	82 691	0,03
100 000	Aena SME SA	A3	4,25	13/10/2030	105 266	0,03
200 000	Aeroporti di Roma SpA	Baa2	1,75	30/07/2031	179 812	0,06
100 000	Aeroports de Paris SA	A3	3,38	16/05/2031	100 103	0,03
100 000	Aeroports de Paris SA	A3	1,50	02/07/2032	87 842	0,03
100 000	AGCO International Holdings BV	Baa2	0,80	06/10/2028	90 683	0,03
100 000	Ageas SA	A3	3,25	02/07/2049	98 640	0,03
200 000	Ageas SA	A3	1,88	24/11/2051	177 189	0,05
200 000	AIA Group Ltd.	A2	0,88	09/09/2033	181 785	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	AIB Group PLC	A3	5,75	16/02/2029	215 545	0,07
200 000	AIB Group PLC	A3	4,63	23/07/2029	210 066	0,06
300 000	AIB Group PLC	Baa2	2,88	30/05/2031	297 295	0,09
100 000	AIB Group PLC	A3	5,25	23/10/2031	109 787	0,03
200 000	AIB Group PLC	Baa2	4,63	20/05/2035	205 739	0,06
180 000	Air Lease Corp.	Baa2	3,70	15/04/2030	182 354	0,06
180 000	Akelius Residential Property Financing BV	Baa3	1,00	17/01/2028	166 880	0,05
160 000	Akelius Residential Property Financing BV	Baa3	1,13	11/01/2029	145 364	0,04
150 000	Akelius Residential Property Financing BV	Baa3	0,75	22/02/2030	128 683	0,04
200 000	Aker BP ASA	Baa2	1,13	12/05/2029	182 344	0,06
200 000	Aker BP ASA	Baa2	4,00	29/05/2032	202 701	0,06
100 000	Akzo Nobel NV	Baa2	1,63	14/04/2030	92 134	0,03
200 000	Akzo Nobel NV	Baa2	2,00	28/03/2032	181 051	0,06
100 000	Akzo Nobel NV	Baa2	4,00	24/05/2033	103 014	0,03
200 000	Akzo Nobel NV	Baa2	3,75	16/09/2034	201 707	0,06
100 000	Albemarle New Holding GmbH	Baa3	1,63	25/11/2028	92 704	0,03
200 000	Aliaxis Finance SA	Baa3	0,88	08/11/2028	182 907	0,06
250 000	Alimentation Couche-Tard, Inc.	Baa1	3,65	12/05/2031	251 524	0,08
150 000	Alliander NV*	A3	4,50		155 430	0,05
300 000	Allianz SE	A1	4,60	07/09/2038	312 050	0,10
200 000	Allianz SE	A1	3,10	06/07/2047	199 587	0,06
200 000	Allianz SE	A1	1,30	25/09/2049	181 254	0,06
200 000	Allianz SE	A1	2,12	08/07/2050	186 285	0,06
400 000	Allianz SE	A1	4,25	05/07/2052	410 857	0,13
300 000	Allianz SE	A1	5,82	25/07/2053	338 766	0,10
300 000	Allianz SE	A1	4,85	26/07/2054	321 017	0,10
200 000	Alstom SA	Baa3	0,00	11/01/2029	176 831	0,05
100 000	Alstom SA	Baa3	0,50	27/07/2030	86 517	0,03
320 000	Altria Group, Inc.	A3	3,13	15/06/2031	312 156	0,10
100 000	Amadeus IT Group SA	Baa2	3,50	21/03/2029	101 763	0,03
100 000	Amcor U.K. Finance PLC	Baa2	3,95	29/05/2032	101 655	0,03
200 000	American Honda Finance Corp.	A3	3,65	23/04/2031	202 852	0,06
300 000	American International Group, Inc.	Baa2	1,88	21/06/2027	292 870	0,09
100 000	American Medical Systems Europe BV	Baa1	1,63	08/03/2031	91 481	0,03
300 000	American Medical Systems Europe BV	Baa1	3,50	08/03/2032	304 783	0,09
150 000	American Medical Systems Europe BV	Baa1	1,88	08/03/2034	132 686	0,04
200 000	American Tower Corp.	Baa3	0,50	15/01/2028	186 032	0,06
200 000	American Tower Corp.	Baa3	0,88	21/05/2029	182 069	0,06
190 000	American Tower Corp.	Baa3	0,95	05/10/2030	166 361	0,05
100 000	American Tower Corp.	Baa3	4,63	16/05/2031	106 859	0,03
100 000	American Tower Corp.	Baa3	1,00	15/01/2032	84 863	0,03
200 000	American Tower Corp.	Baa3	1,25	21/05/2033	167 593	0,05
200 000	American Tower Corp.	Baa3	4,10	16/05/2034	206 403	0,06
200 000	Amprion GmbH	Baa1	3,13	27/08/2030	199 097	0,06
100 000	Amprion GmbH	Baa1	3,63	21/05/2031	101 990	0,03
300 000	Amprion GmbH	Baa1	3,97	22/09/2032	310 395	0,10
100 000	Amprion GmbH	Baa1	0,63	23/09/2033	78 816	0,02
200 000	Amprion GmbH	Baa1	4,13	07/09/2034	209 738	0,06
100 000	Anglo American Capital PLC	Baa2	4,50	15/09/2028	104 758	0,03
100 000	Anglo American Capital PLC	Baa2	3,75	15/06/2029	102 086	0,03
200 000	Anglo American Capital PLC	Baa2	5,00	15/03/2031	215 907	0,07
200 000	Anglo American Capital PLC	Baa2	4,13	15/03/2032	206 429	0,06
200 000	Anglo American Capital PLC	Baa2	4,75	21/09/2032	214 142	0,07
100 000	AP Moller - Maersk AS	Baa1	3,75	05/03/2032	103 353	0,03
200 000	APA Infrastructure Ltd.	Baa2	0,75	15/03/2029	180 652	0,06
140 000	APA Infrastructure Ltd.	Baa2	2,00	15/07/2030	130 211	0,04
100 000	APA Infrastructure Ltd.	Baa2	1,25	15/03/2033	83 252	0,03
100 000	APRR SA	A3	3,13	06/01/2034	97 433	0,03
100 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd.	Baa2	1,60	15/09/2028	95 091	0,03
100 000	Arcadis NV	Baa3	4,88	28/02/2028	104 482	0,03
100 000	ARGAN SA	Baa3	1,01	17/11/2026	95 698	0,03
200 000	Argenta Spaarbank NV	Baa2	5,38	29/11/2027	207 963	0,06
100 000	Argenta Spaarbank NV	Baa2	1,38	08/02/2029	94 379	0,03
200 000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd.	A1	3,50	01/10/2046	201 192	0,06
100 000	Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd.	A1	2,75	19/02/2049	97 274	0,03
100 000	Arkema SA	Baa1	0,75	03/12/2029	89 631	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Arkema SA	Baa1	4,25	20/05/2030	209 398	0,06
100 000	Arkema SA	Baa1	3,50	12/09/2034	98 923	0,03
100 000	Aroundtown Finance SARL*	Baa3	5,00		87 496	0,03
150 000	Aroundtown Finance SARL*	Baa3	7,13		146 076	0,05
100 000	Aroundtown SA*	Baa3	1,63		90 625	0,03
200 000	Aroundtown SA	Baa1	0,00	16/07/2026	190 674	0,06
300 000	Aroundtown SA	Baa1	0,38	15/04/2027	279 551	0,09
300 000	Aroundtown SA	Baa1	1,63	31/01/2028	283 624	0,09
200 000	Aroundtown SA	Baa1	1,45	09/07/2028	185 105	0,06
200 000	Aroundtown SA	Baa1	4,80	16/07/2029	206 907	0,06
100 000	Asahi Group Holdings Ltd.	Baa1	3,46	16/04/2032	101 317	0,03
100 000	ASR Nederland NV	Baa1	3,63	12/12/2028	102 740	0,03
300 000	ASR Nederland NV	Baa3	7,00	07/12/2043	355 034	0,11
100 000	ASR Nederland NV	Baa3	3,38	02/05/2049	98 327	0,03
400 000	ASTM SpA	Baa3	1,50	25/01/2030	364 162	0,11
200 000	ASTM SpA	Baa3	2,38	25/11/2033	176 216	0,05
300 000	AT&T, Inc.	Baa2	0,80	04/03/2030	268 535	0,08
300 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,95	30/04/2031	312 521	0,10
250 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,05	19/05/2032	229 931	0,07
400 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,55	17/12/2032	405 466	0,12
100 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,38	15/03/2034	99 529	0,03
300 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	18/11/2034	317 701	0,10
200 000	Athene Global Funding	A1	0,63	12/01/2028	186 003	0,06
100 000	Athora Holding Ltd.	Baa1	6,63	16/06/2028	108 475	0,03
200 000	Athora Holding Ltd.	Baa3	5,88	10/09/2034	206 749	0,06
100 000	Athora Netherlands NV	Baa3	5,38	31/08/2032	102 500	0,03
100 000	Ausgrid Finance Pty. Ltd.	Baa1	0,88	07/10/2031	84 229	0,03
170 000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd.	Baa1	0,63	25/08/2030	148 490	0,05
100 000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd.	Baa3	1,63	11/03/2081	96 313	0,03
100 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	A3	0,67	05/05/2031	96 601	0,03
300 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	A3	5,10	03/02/2033	314 536	0,10
100 000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd.	Baa1	4,38	24/05/2033	105 621	0,03
200 000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd.	Baa1	4,00	07/06/2034	206 308	0,06
200 000	Autoliv, Inc.	Baa2	4,25	15/03/2028	205 782	0,06
100 000	Autoliv, Inc.	Baa2	3,63	07/08/2029	101 310	0,03
200 000	Autoroutes du Sud de la France SA	A3	2,75	02/09/2032	192 551	0,06
200 000	Autoroutes du Sud de la France SA	A3	3,25	19/01/2033	199 231	0,06
100 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	1,63	25/01/2028	95 665	0,03
300 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	2,00	04/12/2028	286 117	0,09
200 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	1,88	26/09/2029	187 675	0,06
300 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	2,00	15/01/2030	279 354	0,09
180 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	4,75	24/01/2031	190 196	0,06
200 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	2,25	25/01/2032	181 256	0,06
100 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	4,25	28/06/2032	102 587	0,03
200 000	Autostrade per l'Italia SpA	Baa3	5,13	14/06/2033	214 925	0,07
100 000	Avery Dennison Corp.	Baa2	3,75	04/11/2034	100 281	0,03
100 000	AXA Logistics Europe Master SCA	A3	0,38	15/11/2026	95 155	0,03
300 000	AXA SA	A2	1,38	07/10/2041	259 757	0,08
200 000	AXA SA	A2	1,88	10/07/2042	174 235	0,05
300 000	AXA SA	A2	4,25	10/03/2043	304 542	0,09
300 000	AXA SA	A2	5,50	11/07/2043	328 093	0,10
400 000	AXA SA	A2	3,38	06/07/2047	401 063	0,12
500 000	AXA SA	A2	3,25	28/05/2049	494 391	0,15
200 000	Ayvens SA	A1	3,88	22/02/2027	203 305	0,06
300 000	Ayvens SA	A1	3,88	24/01/2028	306 644	0,09
300 000	Ayvens SA	A1	4,88	06/10/2028	316 152	0,10
200 000	Ayvens SA	A1	3,88	16/07/2029	204 516	0,06
100 000	Ayvens SA	A1	4,00	24/01/2031	103 098	0,03
100 000	Babcock International Group PLC	Baa1	1,38	13/09/2027	95 465	0,03
191 000	Balder Finland OYJ	Baa2	1,00	18/01/2027	182 362	0,06
140 000	Balder Finland OYJ	Baa2	1,00	20/01/2029	125 779	0,04
170 000	Balder Finland OYJ	Baa2	1,38	24/05/2030	148 625	0,05
191 000	Balder Finland OYJ	Baa2	2,00	18/01/2031	170 559	0,05
200 000	Banca Comerciala Romana SA	Baa2	7,63	19/05/2027	209 787	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
170 000	Banca Popolare di Sondrio SpA	Baa3	5,50	26/09/2028	180 149	0,06
100 000	Banca Popolare di Sondrio SpA	Baa3	4,13	04/06/2030	102 808	0,03
100 000	Banca Transilvania SA	Baa3	7,25	07/12/2028	108 245	0,03
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	4,63	13/01/2031	317 695	0,10
200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	3,50	26/03/2031	204 374	0,06
200 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	5,75	15/09/2033	212 796	0,07
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	3,88	15/01/2034	311 977	0,10
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	4,88	08/02/2036	312 923	0,10
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	4,38	29/08/2036	304 220	0,09
100 000	Banco BPM SpA	Baa2	4,63	29/11/2027	104 471	0,03
150 000	Banco BPM SpA	Baa3	6,00	21/01/2028	158 348	0,05
200 000	Banco BPM SpA	Baa3	6,00	14/06/2028	212 511	0,07
200 000	Banco BPM SpA	Baa3	4,88	17/01/2030	210 773	0,06
200 000	Banco BPM SpA	Baa3	3,88	09/09/2030	202 693	0,06
100 000	Banco Comercial Portugues SA	Baa1	1,75	07/04/2028	97 056	0,03
100 000	Banco Comercial Portugues SA	Baa1	3,13	21/10/2029	99 745	0,03
100 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	Baa3	4,13	03/09/2030	102 612	0,03
200 000	Banco de Sabadell SA	Baa3	0,88	16/06/2028	190 257	0,06
100 000	Banco de Sabadell SA	Baa1	5,13	10/11/2028	105 628	0,03
200 000	Banco de Sabadell SA	Baa3	5,25	07/02/2029	211 646	0,07
200 000	Banco de Sabadell SA	Baa1	5,00	07/06/2029	212 240	0,07
200 000	Banco de Sabadell SA	Baa3	5,50	08/09/2029	214 569	0,07
200 000	Banco de Sabadell SA	Baa1	4,00	15/01/2030	206 651	0,06
100 000	Banco de Sabadell SA	Baa3	4,25	13/09/2030	103 662	0,03
100 000	Banco de Sabadell SA	Baa3	3,50	27/05/2031	100 150	0,03
300 000	Banco Santander SA	Baa2	2,13	08/02/2028	290 451	0,09
400 000	Banco Santander SA	Baa1	3,25	02/04/2029	400 751	0,12
300 000	Banco Santander SA	Baa1	3,88	22/04/2029	307 600	0,09
300 000	Banco Santander SA	A2	3,50	09/01/2030	305 116	0,09
300 000	Banco Santander SA	Baa2	1,63	22/10/2030	271 329	0,08
500 000	Banco Santander SA	Baa1	4,88	18/10/2031	539 939	0,17
300 000	Banco Santander SA	Baa1	1,00	04/11/2031	258 758	0,08
200 000	Banco Santander SA	Baa1	3,50	02/10/2032	198 924	0,06
400 000	Banco Santander SA	Baa2	5,75	23/08/2033	425 205	0,13
400 000	Banco Santander SA	A2	3,75	09/01/2034	411 134	0,13
200 000	Banco Santander SA	Baa1	4,13	22/04/2034	207 849	0,06
300 000	Banco Santander SA	Baa2	5,00	22/04/2034	313 525	0,10
300 000	Bank of America Corp.	A1	1,38	09/05/2030	279 419	0,09
400 000	Bank of America Corp.	A1	0,69	22/03/2031	353 018	0,11
337 000	Bank of America Corp.	A1	0,65	26/10/2031	291 083	0,09
350 000	Bank of America Corp.	A1	1,10	24/05/2032	305 811	0,09
500 000	Bank of America Corp.	A1	2,82	27/04/2033	482 233	0,15
200 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	4,63	13/11/2029	210 487	0,06
200 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	5,00	04/07/2031	216 478	0,07
100 000	Bank of Ireland Group PLC	Baa2	1,38	11/08/2031	97 071	0,03
200 000	Bank of Ireland Group PLC	Baa2	6,75	01/03/2033	215 924	0,07
100 000	Bank of Ireland Group PLC	Baa2	4,75	10/08/2034	103 115	0,03
300 000	Bank of Montreal	A2	3,75	10/07/2030	305 827	0,09
200 000	Bank of New Zealand	A1	3,66	17/07/2029	204 462	0,06
300 000	Bank of Nova Scotia	A2	3,50	17/04/2029	304 921	0,09
100 000	Bank Polska Kasa Opieki SA	Baa2	5,50	23/11/2027	103 367	0,03
100 000	Bank Polska Kasa Opieki SA	Baa2	4,00	24/09/2030	99 920	0,03
200 000	Bankinter SA	A3	4,38	03/05/2030	210 201	0,06
100 000	Bankinter SA	Baa2	4,88	13/09/2031	107 746	0,03
200 000	Bankinter SA	A3	3,50	10/09/2032	201 498	0,06
200 000	Bankinter SA	Baa3	1,25	23/12/2032	188 661	0,06
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	2,63	31/03/2027	197 137	0,06
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	1,63	15/11/2027	95 337	0,03
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	3,88	26/01/2028	305 882	0,09
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	2,50	25/05/2028	97 089	0,03
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	0,25	19/07/2028	270 303	0,08
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	0,63	03/11/2028	362 221	0,11
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	1,75	15/03/2029	281 352	0,09
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	1,88	18/06/2029	186 056	0,06
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	2,63	06/11/2029	289 343	0,09
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	0,75	17/01/2030	263 269	0,08
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	4,38	02/05/2030	312 780	0,10
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	1,25	03/06/2030	178 457	0,05

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	0,63	21/02/2031	335 629	0,10
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,50	15/05/2031	101 188	0,03
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,25	17/10/2031	298 987	0,09
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	4,75	10/11/2031	319 203	0,10
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	1,13	19/11/2031	166 414	0,05
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	1,13	19/01/2032	338 615	0,10
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	3,88	16/06/2032	300 236	0,09
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	5,13	13/01/2033	318 243	0,10
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A3	4,00	26/01/2033	102 484	0,03
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,75	01/02/2033	410 190	0,13
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	4,13	14/06/2033	315 841	0,10
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	Baa1	4,38	11/01/2034	400 471	0,12
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,75	03/02/2034	202 928	0,06
200 000	Banque Stellantis France SACA	A3	3,50	19/07/2027	202 092	0,06
400 000	Barclays PLC	Baa1	0,58	09/08/2029	364 984	0,11
300 000	Barclays PLC	Baa1	4,92	08/08/2030	320 185	0,10
200 000	Barclays PLC	Baa1	1,13	22/03/2031	194 719	0,06
300 000	Barclays PLC	Baa1	1,11	12/05/2032	259 708	0,08
250 000	Barclays PLC	Baa1	4,51	31/01/2033	264 137	0,08
300 000	Barclays PLC	Baa1	5,26	29/01/2034	331 486	0,10
300 000	Barclays PLC	Baa1	4,35	08/05/2035	311 953	0,10
400 000	Barclays PLC	Baa1	4,97	31/05/2036	416 702	0,13
200 000	Barry Callebaut Services NV	Baa3	4,00	14/06/2029	203 341	0,06
100 000	BASF SE	A3	4,25	08/03/2032	105 930	0,03
200 000	BASF SE	A3	3,75	29/06/2032	205 303	0,06
200 000	BAT International Finance PLC	Baa1	3,13	06/03/2029	200 305	0,06
300 000	BAT International Finance PLC	Baa1	2,25	16/01/2030	286 602	0,09
300 000	BAT International Finance PLC	Baa1	4,13	12/04/2032	307 377	0,09
200 000	BAT Netherlands Finance BV	Baa1	5,38	16/02/2031	219 172	0,07
100 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	Baa1	0,38	03/09/2027	92 952	0,03
100 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	A1	3,13	03/10/2029	100 280	0,03
185 000	Baxter International, Inc.	Baa2	1,30	15/05/2029	171 250	0,05
200 000	Bayer AG	Baa2	4,00	26/08/2026	203 108	0,06
400 000	Bayer AG	Baa2	0,75	06/01/2027	382 175	0,12
300 000	Bayer AG	Baa2	0,38	12/01/2029	266 971	0,08
200 000	Bayer AG	Baa2	4,25	26/08/2029	207 304	0,06
400 000	Bayer AG	Baa2	1,13	06/01/2030	356 684	0,11
300 000	Bayer AG	Baa2	0,63	12/07/2031	247 288	0,08
400 000	Bayer AG	Baa2	1,38	06/07/2032	336 503	0,10
400 000	Bayer AG	Baa2	4,63	26/05/2033	418 360	0,13
100 000	Bayer AG	Ba1	3,13	12/11/2079	93 939	0,03
300 000	Bayer Capital Corp. BV	Baa2	1,50	26/06/2026	294 114	0,09
400 000	Bayer Capital Corp. BV	Baa2	2,13	15/12/2029	375 613	0,12
200 000	Bayerische Landesbank	A1	3,75	14/02/2031	204 318	0,06
100 000	Bayerische Landesbank	Baa1	1,00	23/09/2031	94 744	0,03
100 000	Bayerische Landesbank	Baa1	1,38	22/11/2032	93 125	0,03
200 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	3,52	08/02/2031	203 174	0,06
250 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	3,83	07/06/2032	256 252	0,08
100 000	Belfius Bank SA	A3	0,38	08/06/2027	94 258	0,03
200 000	Belfius Bank SA	A3	3,75	22/01/2029	204 092	0,06
200 000	Belfius Bank SA	A1	3,63	11/06/2030	206 396	0,06
100 000	Belfius Bank SA	Baa1	5,25	19/04/2033	104 409	0,03
100 000	Belfius Bank SA	Baa1	1,25	06/04/2034	90 233	0,03
200 000	Belfius Bank SA	Baa1	4,88	11/06/2035	208 170	0,06
100 000	Berlin Hyp AG	Aa2	0,38	21/04/2031	83 679	0,03
200 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA	Baa2	3,50	29/05/2029	204 865	0,06
100 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA	Ba1	3,50	23/04/2075	99 226	0,03
200 000	Bevco Lux SARL	Baa2	1,50	16/09/2027	190 950	0,06
100 000	Bevco Lux SARL	Baa2	1,00	16/01/2030	88 554	0,03
100 000	BHP Billiton Finance Ltd.	A1	1,50	29/04/2030	92 023	0,03
200 000	BHP Billiton Finance Ltd.	A1	3,13	29/04/2033	198 504	0,06
100 000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC	A1	3,50	01/06/2034	100 287	0,03
190 000	Blackstone Private Credit Fund	Baa2	1,75	30/11/2026	182 618	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,00	20/10/2026	191 933	0,06
150 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,25	26/04/2027	143 048	0,04
100 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,00	04/05/2028	91 957	0,03
100 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,75	12/03/2029	92 861	0,03
150 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	3,63	29/10/2029	149 776	0,05
190 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL	Baa2	1,63	20/04/2030	169 245	0,05
100 000	BMW Finance NV	A2	4,13	04/10/2033	105 178	0,03
100 000	BMW International Investment BV	A2	3,13	27/08/2030	99 858	0,03
200 000	BMW International Investment BV	A2	3,50	17/11/2032	202 590	0,06
200 000	BMW International Investment BV	A2	3,38	27/08/2034	197 344	0,06
300 000	BMW U.S. Capital LLC	A2	3,38	02/02/2034	297 152	0,09
200 000	BNI Finance BV	Baa1	3,88	01/12/2030	207 916	0,06
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	2,75	25/07/2028	395 826	0,12
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,50	01/09/2028	279 729	0,09
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,38	13/01/2029	310 277	0,10
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	1,13	17/04/2029	280 737	0,09
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	1,38	28/05/2029	368 835	0,11
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	3,63	01/09/2029	406 441	0,12
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,50	19/01/2030	267 791	0,08
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,88	11/07/2030	358 180	0,11
200 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,25	13/04/2031	208 266	0,06
200 000	BNP Paribas SA	Baa2	1,63	02/07/2031	175 965	0,05
200 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,04	10/01/2032	205 104	0,06
200 000	BNP Paribas SA	Baa2	1,13	15/01/2032	189 996	0,06
400 000	BNP Paribas SA	Baa2	2,50	31/03/2032	389 154	0,12
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	2,10	07/04/2032	362 884	0,11
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,75	13/11/2032	426 368	0,13
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,63	03/12/2032	319 673	0,10
300 000	BNP Paribas SA	A1	4,13	24/05/2033	316 320	0,10
300 000	BNP Paribas SA	Baa2	0,88	31/08/2033	269 496	0,08
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,10	13/02/2034	410 622	0,13
300 000	BNP Paribas SA	Baa2	4,16	28/08/2034	302 217	0,09
200 000	Booking Holdings, Inc.	A3	4,50	15/11/2031	215 005	0,07
200 000	Booking Holdings, Inc.	A3	3,63	01/03/2032	204 643	0,06
300 000	Booking Holdings, Inc.	A3	4,13	12/05/2033	315 726	0,10
250 000	Booking Holdings, Inc.	A3	4,75	15/11/2034	275 928	0,08
240 000	BorgWarner, Inc.	Baa1	1,00	19/05/2031	206 103	0,06
200 000	Bouygues SA	A3	3,88	17/07/2031	207 373	0,06
400 000	Bouygues SA	A3	4,63	07/06/2032	431 957	0,13
100 000	BP Capital Markets BV	A1	3,77	12/05/2030	102 676	0,03
200 000	BP Capital Markets BV	A1	3,36	12/09/2031	200 053	0,06
700 000	BP Capital Markets PLC*	A3	3,25		695 666	0,21
600 000	BP Capital Markets PLC*	A3	3,63		589 372	0,18
300 000	BP Capital Markets PLC	A1	1,23	08/05/2031	266 119	0,08
200 000	BP Capital Markets PLC*	A3	4,38		199 772	0,06
300 000	BP Capital Markets PLC	A1	2,82	07/04/2032	290 512	0,09
200 000	BP Capital Markets PLC	A1	1,10	15/11/2034	159 204	0,05
200 000	BPCE SA	Baa1	1,63	31/01/2028	190 621	0,06
200 000	BPCE SA	Baa1	4,38	13/07/2028	207 511	0,06
300 000	BPCE SA	Baa1	3,88	11/01/2029	306 023	0,09
200 000	BPCE SA	Baa1	1,63	02/03/2029	189 731	0,06
200 000	BPCE SA	Baa1	4,63	02/03/2030	209 190	0,06
400 000	BPCE SA	A1	0,25	14/01/2031	335 663	0,10
200 000	BPCE SA	Baa1	0,75	03/03/2031	169 227	0,05
200 000	BPCE SA	Baa1	1,00	14/01/2032	168 098	0,05
100 000	BPCE SA	Baa2	2,25	02/03/2032	96 943	0,03
300 000	BPCE SA	Baa1	4,50	13/01/2033	314 612	0,10
300 000	BPCE SA	Baa1	4,13	08/03/2033	306 394	0,09
200 000	BPCE SA	Baa2	5,75	01/06/2033	212 066	0,07
300 000	BPCE SA	Baa2	1,75	02/02/2034	275 270	0,08
200 000	BPCE SA	Baa1	4,75	14/06/2034	213 395	0,07

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	BPCE SA	Baa1	4,25	11/01/2035	309 968	0,10
400 000	BPCE SA	Baa2	5,13	25/01/2035	418 126	0,13
100 000	BPCE SA	Baa2	4,88	26/02/2036	103 379	0,03
100 000	BPER Banca SpA	Baa3	4,25	20/02/2030	103 844	0,03
100 000	BPER Banca SpA	Baa3	4,00	22/05/2031	102 781	0,03
100 000	bpost SA	A3	3,29	16/10/2029	100 419	0,03
100 000	bpost SA	A3	3,63	16/10/2034	100 446	0,03
200 000	Brambles Finance PLC	Baa1	4,25	22/03/2031	211 355	0,07
100 000	Brenntag Finance BV	Baa2	3,75	24/04/2028	102 082	0,03
100 000	Brenntag Finance BV	Baa2	0,50	06/10/2029	88 325	0,03
200 000	Brenntag Finance BV	Baa2	3,88	24/04/2032	203 816	0,06
300 000	British American Tobacco PLC*	Baa3	3,00		294 000	0,09
200 000	British American Tobacco PLC*	Baa3	3,75		192 667	0,06
100 000	British Telecommunications PLC	Baa2	3,75	13/05/2031	103 073	0,03
200 000	British Telecommunications PLC	Baa2	3,38	30/08/2032	200 201	0,06
200 000	British Telecommunications PLC	Baa2	4,25	06/01/2033	211 343	0,06
200 000	British Telecommunications PLC	Baa2	3,88	20/01/2034	204 329	0,06
100 000	Bunzl Finance PLC	Baa1	3,38	09/04/2032	99 586	0,03
100 000	BUPA Finance PLC	A3	5,00	12/10/2030	108 636	0,03
100 000	CA Immobilien Anlagen AG	Baa3	0,88	05/02/2027	94 141	0,03
100 000	Cadent Finance PLC	Baa1	4,25	05/07/2029	104 414	0,03
210 000	Cadent Finance PLC	Baa1	0,63	19/03/2030	182 936	0,06
100 000	Cadent Finance PLC	Baa1	0,75	11/03/2032	82 795	0,03
200 000	Cadent Finance PLC	Baa1	3,75	16/04/2033	201 330	0,06
100 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa1	6,00	23/01/2027	105 230	0,03
200 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	A3	0,75	07/07/2028	183 050	0,06
200 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa1	3,38	24/09/2028	198 811	0,06
100 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	Baa1	2,13	16/09/2029	93 899	0,03
100 000	Caixa Geral de Depositos SA	Baa1	5,75	31/10/2028	107 205	0,03
300 000	CaixaBank SA	Baa2	0,50	09/02/2029	277 034	0,09
300 000	CaixaBank SA	Baa2	5,00	19/07/2029	318 825	0,10
200 000	CaixaBank SA	Baa2	5,38	14/11/2030	219 075	0,07
100 000	CaixaBank SA	Baa3	1,25	18/06/2031	97 408	0,03
300 000	CaixaBank SA	Baa2	4,13	09/02/2032	311 073	0,10
300 000	CaixaBank SA	Baa2	3,63	19/09/2032	301 232	0,09
200 000	CaixaBank SA	Baa3	6,25	23/02/2033	214 265	0,07
300 000	CaixaBank SA	A3	4,38	29/11/2033	323 752	0,10
300 000	CaixaBank SA	Baa3	6,13	30/05/2034	325 932	0,10
100 000	CaixaBank SA	Baa2	5,13	19/07/2034	110 396	0,03
300 000	CaixaBank SA	Baa3	4,38	08/08/2036	305 062	0,09
100 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,81	09/07/2029	102 736	0,03
100 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	1,65	12/06/2029	93 621	0,03
100 000	Carlsberg Breweries AS	Baa1	0,63	09/03/2030	88 431	0,03
200 000	Carlsberg Breweries AS	Baa1	4,25	05/10/2033	212 350	0,07
200 000	Carrefour Banque SA	Baa2	4,08	05/05/2027	203 471	0,06
100 000	Carrefour SA	Baa2	3,75	10/10/2030	101 881	0,03
200 000	Carrefour SA	Baa2	4,38	14/11/2031	210 652	0,06
100 000	Carrefour SA	Baa2	3,63	17/10/2032	99 719	0,03
200 000	Carrier Global Corp.	Baa2	4,50	29/11/2032	214 270	0,07
100 000	Castellum AB	Baa3	4,13	10/12/2030	100 685	0,03
200 000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp	Baa3	0,88	17/09/2029	174 958	0,05
190 000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	Baa1	0,50	27/01/2028	175 234	0,05
100 000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	Baa1	0,90	12/10/2029	89 441	0,03
200 000	CBRE Global Investors Open-Ended Funds SCA SICAV-SIF-Pan European Core Fund	Baa1	4,75	27/03/2034	212 081	0,07
300 000	CCEP Finance Ireland DAC	Baa1	0,88	06/05/2033	247 224	0,08
200 000	CDP Reti SpA	Baa3	5,88	25/10/2027	213 295	0,07
100 000	CDP Reti SpA	Baa3	3,88	04/09/2031	101 342	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	4,78	19/07/2026	303 880	0,09
200 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	2,13	01/03/2027	192 128	0,06
100 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	0,63	10/09/2028	88 046	0,03
100 000	Celanese U.S. Holdings LLC	Baa3	5,34	19/01/2029	105 656	0,03
200 000	Cellnex Finance Co. SA	Baa3	1,00	15/09/2027	190 302	0,06
300 000	Cellnex Finance Co. SA	Baa3	1,50	08/06/2028	284 390	0,09
100 000	Cellnex Finance Co. SA	Baa3	1,25	15/01/2029	92 664	0,03
200 000	Cellnex Finance Co. SA	Baa3	3,63	24/01/2029	203 037	0,06
200 000	Cellnex Finance Co. SA	Baa3	2,00	15/09/2032	180 276	0,06
300 000	Cellnex Finance Co. SA	Baa3	2,00	15/02/2033	266 638	0,08
200 000	Cellnex Telecom SA	Baa3	1,88	26/06/2029	189 129	0,06
300 000	Cellnex Telecom SA	Baa3	1,75	23/10/2030	275 482	0,08
200 000	Cepsa Finance SA	Baa3	4,13	11/04/2031	201 150	0,06
100 000	Ceska sporitelna AS	Baa1	5,94	29/06/2027	104 094	0,03
100 000	Ceska sporitelna AS	Baa1	5,74	08/03/2028	105 034	0,03
100 000	Ceska sporitelna AS	Baa1	0,50	13/09/2028	92 556	0,03
100 000	Ceska sporitelna AS	Baa1	4,82	15/01/2030	104 641	0,03
200 000	Ceska sporitelna AS	Baa1	4,57	03/07/2031	208 526	0,06
100 000	Ceske Drahy AS	Baa2	5,63	12/10/2027	105 873	0,03
100 000	CETIN Group NV	Baa2	3,13	14/04/2027	99 453	0,03
100 000	CEZ AS	Baa1	0,88	02/12/2026	95 840	0,03
200 000	CEZ AS	Baa1	2,38	06/04/2027	196 612	0,06
200 000	CEZ AS	Baa1	3,00	05/06/2028	199 162	0,06
200 000	CEZ AS	Baa1	4,13	05/09/2031	203 588	0,06
200 000	CEZ AS	Baa1	4,25	11/06/2032	204 002	0,06
100 000	Chorus Ltd.	Baa2	3,63	07/09/2029	101 861	0,03
300 000	Cie de Saint-Gobain SA	Baa1	3,38	08/04/2030	303 339	0,09
200 000	Cie de Saint-Gobain SA	Baa1	3,88	29/11/2030	207 018	0,06
300 000	Cie de Saint-Gobain SA	Baa1	1,88	15/03/2031	278 183	0,09
100 000	Cie de Saint-Gobain SA	Baa1	2,63	10/08/2032	95 735	0,03
300 000	Cie de Saint-Gobain SA	Baa1	3,63	08/04/2034	303 250	0,09
200 000	CIMIC Finance Ltd.	Baa3	1,50	28/05/2029	180 137	0,06
400 000	Citigroup, Inc.	A3	3,75	14/05/2032	407 656	0,12
200 000	Citigroup, Inc.	A3	4,11	22/09/2033	208 984	0,06
170 000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd.	A2	2,00	13/04/2030	160 454	0,05
100 000	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd.	A2	0,75	02/11/2029	89 479	0,03
200 000	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd.	A2	1,00	02/11/2033	161 531	0,05
100 000	CK Hutchison Finance 16 Ltd.	A2	2,00	06/04/2028	97 096	0,03
200 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA	Baa1	1,13	17/10/2028	184 175	0,06
200 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA	Baa1	1,50	17/10/2031	170 773	0,05
200 000	CNH Industrial Finance Europe SA	Baa2	1,63	03/07/2029	187 277	0,06
200 000	CNH Industrial NV	Baa2	3,75	11/06/2031	203 329	0,06
100 000	CNP Assurances SACA	A3	0,38	08/03/2028	91 733	0,03
200 000	CNP Assurances SACA	Baa1	1,25	27/01/2029	184 235	0,06
200 000	CNP Assurances SACA	A3	2,75	05/02/2029	196 133	0,06
200 000	CNP Assurances SACA	A3	4,50	10/06/2047	203 950	0,06
200 000	CNP Assurances SACA	A3	2,00	27/07/2050	181 318	0,06
200 000	CNP Assurances SACA	A3	2,50	30/06/2051	183 726	0,06
100 000	CNP Assurances SACA	Baa1	5,25	18/07/2053	106 711	0,03
100 000	CNP Assurances SACA	Baa1	1,88	12/10/2053	83 854	0,03
100 000	CNP Assurances SACA	A3	4,88	16/07/2054	104 409	0,03
100 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	Baa1	1,88	18/03/2030	94 855	0,03
100 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC	Baa1	0,70	12/09/2031	85 564	0,03
300 000	Coentreprise de Transport d'Electricite SA	Baa1	1,50	29/07/2028	283 886	0,09
300 000	Coentreprise de Transport d'Electricite SA	Baa1	2,13	29/07/2032	274 451	0,08
100 000	Cofinimmo SA	Baa2	1,00	24/01/2028	93 178	0,03
200 000	Cofinimmo SA	Baa2	0,88	02/12/2030	170 479	0,05
300 000	Cofiroute SA	A3	1,00	19/05/2031	263 442	0,08
100 000	Coloplast Finance BV	Baa1	2,75	19/05/2030	98 138	0,03
100 000	Commerzbank AG	Baa3	4,00	30/03/2027	101 851	0,03
100 000	Commerzbank AG	Baa2	4,63	21/03/2028	103 356	0,03
300 000	Commerzbank AG	Baa2	5,25	25/03/2029	318 097	0,10
200 000	Commerzbank AG	Baa2	5,13	18/01/2030	212 852	0,07
200 000	Commerzbank AG	Baa2	4,63	17/01/2031	209 775	0,06
200 000	Commerzbank AG	Baa2	4,00	16/07/2032	203 324	0,06
200 000	Commerzbank AG	Baa3	6,50	06/12/2032	214 037	0,07
100 000	Commerzbank AG	Baa3	6,75	05/10/2033	109 177	0,03
200 000	Commerzbank AG	Baa3	4,88	16/10/2034	207 110	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Commerzbank AG	Baa2	3,88	15/10/2035	99 020	0,03
100 000	Commerzbank AG	Baa3	4,13	20/02/2037	99 402	0,03
300 000	Commonwealth Bank of Australia	A2	4,27	04/06/2034	309 210	0,09
190 000	Computershare U.S., Inc.	Baa2	1,13	07/10/2031	160 177	0,05
200 000	Continental AG	Baa2	3,50	01/10/2029	201 732	0,06
200 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	1,13	07/05/2031	175 880	0,05
200 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	3,88	30/11/2032	202 994	0,06
200 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	3,82	26/07/2034	206 325	0,06
200 000	Corning, Inc.	Baa1	4,13	15/05/2031	210 037	0,06
100 000	Coventry Building Society	A3	3,13	29/10/2029	99 695	0,03
200 000	Covivio Hotels SACA	Baa1	1,00	27/07/2029	179 501	0,06
100 000	Covivio Hotels SACA	Baa1	4,13	23/05/2033	101 340	0,03
100 000	Covivio SA	Baa1	1,50	21/06/2027	97 313	0,03
100 000	Covivio SA	Baa1	1,63	23/06/2030	91 271	0,03
200 000	Covivio SA	Baa1	1,13	17/09/2031	173 823	0,05
200 000	Covivio SA	Baa1	4,63	05/06/2032	212 141	0,07
100 000	CPI Property Group SA	Ba1	7,00	07/05/2029	106 103	0,03
168 000	CPI Property Group SA	Ba1	1,75	14/01/2030	140 674	0,04
200 000	CPI Property Group SA	Ba1	1,50	27/01/2031	157 989	0,05
200 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa1	2,00	17/07/2030	183 260	0,06
300 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa1	1,50	06/10/2031	258 097	0,08
200 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa1	5,88	25/10/2033	222 800	0,07
100 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa1	4,50	17/12/2034	101 979	0,03
200 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa1	2,63	29/01/2048	193 634	0,06
300 000	Credit Agricole Assurances SA	Baa1	4,75	27/09/2048	310 648	0,10
100 000	Credit Agricole SA	A3	3,13	26/01/2029	99 736	0,03
400 000	Credit Agricole SA	A3	1,75	05/03/2029	376 420	0,12
400 000	Credit Agricole SA	Baa1	2,00	25/03/2029	377 506	0,12
200 000	Credit Agricole SA	A3	4,25	11/07/2029	206 713	0,06
200 000	Credit Agricole SA	A3	0,50	21/09/2029	181 222	0,06
100 000	Credit Agricole SA	A3	3,75	23/01/2031	101 410	0,03
300 000	Credit Agricole SA	A3	0,88	14/01/2032	251 666	0,08
300 000	Credit Agricole SA	A3	1,13	12/07/2032	252 848	0,08
300 000	Credit Agricole SA	Baa1	5,50	28/08/2033	317 098	0,10
300 000	Credit Agricole SA	A3	4,38	27/11/2033	316 311	0,10
400 000	Credit Agricole SA	A1	3,75	22/01/2034	408 078	0,13
200 000	Credit Agricole SA	A3	2,50	22/04/2034	181 872	0,06
300 000	Credit Agricole SA	A3	3,50	26/09/2034	294 736	0,09
200 000	Credit Agricole SA	Baa1	4,38	15/04/2036	202 810	0,06
100 000	Credit Logement SA	A1	1,08	15/02/2034	90 322	0,03
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	Baa1	3,50	09/02/2029	100 056	0,03
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	1,25	11/06/2029	187 094	0,06
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	A1	0,75	18/01/2030	178 050	0,05
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	Baa1	3,38	11/03/2031	194 553	0,06
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	A1	4,13	02/04/2031	104 981	0,03
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	0,88	25/10/2031	84 228	0,03
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	4,25	01/12/2032	104 342	0,03
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	0,88	11/03/2033	81 143	0,03
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	A1	3,63	03/10/2033	203 234	0,06
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	A1	4,13	01/02/2034	210 395	0,06
100 000	Credit Mutuel Arkea SA	A1	3,31	25/10/2034	98 735	0,03
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	Baa1	4,81	15/05/2035	206 324	0,06
100 000	Credito Emiliano SpA	Baa3	4,88	26/03/2030	106 551	0,03
200 000	Crelan SA	Baa1	5,75	26/01/2028	214 411	0,07
100 000	Crelan SA	Baa1	6,00	28/02/2030	109 885	0,03
200 000	Crelan SA	Baa1	5,25	23/01/2032	217 085	0,07
100 000	CRH Funding BV	Baa1	1,63	05/05/2030	93 369	0,03
200 000	CRH SMW Finance DAC	Baa1	4,00	11/07/2031	209 870	0,06
100 000	Criteria Caixa SA	Baa1	0,88	28/10/2027	94 176	0,03
100 000	Criteria Caixa SA	Baa1	3,50	02/10/2029	100 877	0,03
180 000	CTP NV	Baa3	1,25	21/06/2029	163 763	0,05
200 000	CTP NV	Baa3	4,75	05/02/2030	208 706	0,06
100 000	CTP NV	Baa3	1,50	27/09/2031	86 531	0,03
100 000	CTP NV	Baa3	3,88	21/11/2032	98 808	0,03
200 000	Czech Gas Networks Investments SARL	Baa1	1,00	16/07/2027	189 652	0,06
100 000	Czech Gas Networks Investments SARL	Baa1	0,45	08/09/2029	88 099	0,03
150 000	Czech Gas Networks Investments SARL	Baa1	0,88	31/03/2031	127 696	0,04
100 000	DAA Finance PLC	A2	1,60	05/11/2032	88 105	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Daimler Truck International Finance BV	A3	3,38	23/09/2030	100 527	0,03
100 000	Danfoss Finance I BV	Baa2	0,38	28/10/2028	90 521	0,03
200 000	Danfoss Finance II BV	Baa2	4,13	02/12/2029	208 746	0,06
100 000	Danfoss Finance II BV	Baa2	0,75	28/04/2031	85 971	0,03
100 000	Danone SA*	Baa3	1,00		95 118	0,03
100 000	Danske Bank AS	Baa1	0,75	09/06/2029	92 614	0,03
200 000	Danske Bank AS	Baa1	4,75	21/06/2030	213 199	0,07
200 000	Danske Bank AS	Baa1	3,88	09/01/2032	205 701	0,06
200 000	Danske Bank AS	Baa1	4,63	14/05/2034	207 727	0,06
200 000	Danske Bank AS	Baa1	3,75	19/11/2036	199 090	0,06
150 000	DCC Group Finance Ireland DAC	Baa2	4,38	27/06/2031	153 533	0,05
200 000	de Volksbank NV	Baa1	4,63	23/11/2027	206 736	0,06
100 000	de Volksbank NV	Baa1	0,38	03/03/2028	91 324	0,03
100 000	de Volksbank NV	Baa1	4,88	07/03/2030	106 407	0,03
100 000	de Volksbank NV	Baa1	3,63	21/10/2031	100 525	0,03
100 000	de Volksbank NV	Baa2	4,13	27/11/2035	99 929	0,03
100 000	Dell Bank International DAC	Baa2	3,63	24/06/2029	101 870	0,03
200 000	Deutsche Bahn Finance GmbH*	Baa1	1,60		178 350	0,05
200 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,75	17/01/2028	192 203	0,06
200 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,88	23/02/2028	194 504	0,06
100 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,25	24/05/2028	100 070	0,03
200 000	Deutsche Bank AG	Baa1	4,00	12/07/2028	203 722	0,06
200 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,38	11/01/2029	212 004	0,07
300 000	Deutsche Bank AG	A1	3,75	15/01/2030	307 206	0,09
300 000	Deutsche Bank AG	Baa1	4,13	04/04/2030	306 949	0,09
400 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,00	05/09/2030	425 309	0,13
500 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,75	19/11/2030	460 347	0,14
300 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,38	17/02/2032	263 516	0,08
400 000	Deutsche Bank AG	Baa3	4,00	24/06/2032	400 190	0,12
300 000	Deutsche Bank AG	Baa1	4,50	12/07/2035	309 871	0,10
100 000	Deutsche Boerse AG	A2	1,25	16/06/2047	94 928	0,03
100 000	Deutsche Boerse AG	A2	2,00	23/06/2048	94 924	0,03
200 000	Deutsche Lufthansa AG	Baa3	2,88	16/05/2027	198 418	0,06
200 000	Deutsche Lufthansa AG	Baa3	3,75	11/02/2028	202 961	0,06
100 000	Deutsche Lufthansa AG	Baa3	3,63	03/09/2028	101 535	0,03
200 000	Deutsche Lufthansa AG	Baa3	3,50	14/07/2029	203 024	0,06
200 000	Deutsche Lufthansa AG	Baa3	4,00	21/05/2030	206 851	0,06
100 000	Deutsche Lufthansa AG	Baa3	4,13	03/09/2032	102 675	0,03
100 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	4,38	28/08/2026	99 974	0,03
100 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	5,00	05/02/2027	102 133	0,03
100 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	4,00	27/01/2028	99 688	0,03
100 000	Deutsche Wohnen SE	Baa1	1,50	30/04/2030	91 527	0,03
250 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,50	15/03/2030	227 939	0,07
150 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,25	01/02/2031	131 637	0,04
200 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,00	15/01/2032	168 518	0,05
100 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	3,88	13/09/2033	100 925	0,03
200 000	Digital Euro Finco LLC	Baa2	1,13	09/04/2028	187 799	0,06
235 000	Digital Intrepid Holding BV	Baa2	0,63	15/07/2031	195 971	0,06
300 000	Digital Intrepid Holding BV	Baa2	1,38	18/07/2032	255 852	0,08
100 000	Discovery Communications LLC	Baa3	1,90	19/03/2027	96 480	0,03
200 000	DNB Bank ASA	A2	4,63	01/11/2029	211 141	0,06
100 000	DNB Bank ASA	A2	3,00	29/11/2030	99 437	0,03
200 000	DNB Bank ASA	A3	4,63	28/02/2033	206 661	0,06
200 000	DNB Bank ASA	A3	5,00	13/09/2033	210 190	0,06
170 000	Dow Chemical Co.	Baa1	1,13	15/03/2032	145 945	0,05
200 000	DP World Ltd.	Baa2	2,38	25/09/2026	196 004	0,06
100 000	DS Smith PLC	Baa3	4,50	27/07/2030	105 388	0,03
100 000	DSM BV	A3	3,63	02/07/2034	101 302	0,03
150 000	DSV Finance BV	A3	0,50	03/03/2031	128 650	0,04
150 000	DSV Finance BV	A3	0,75	05/07/2033	123 272	0,04
200 000	DSV Finance BV	A3	3,38	06/11/2034	199 978	0,06
200 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,10	15/06/2028	200 317	0,06
200 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,75	01/04/2031	203 137	0,06
100 000	Duke Energy Corp.	Baa2	3,85	15/06/2034	99 950	0,03
300 000	DXC Capital Funding DAC	Baa2	0,45	15/09/2027	277 732	0,09
100 000	DXC Capital Funding DAC	Baa2	0,95	15/09/2031	82 032	0,03
100 000	e& PPF Telecom Group BV	Ba1	3,25	29/09/2027	99 172	0,03
100 000	E.ON International Finance BV	Baa2	5,75	14/02/2033	117 694	0,04

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	E.ON SE	Baa2	3,50	25/03/2032	202 605	0,06
200 000	E.ON SE	Baa2	4,00	29/08/2033	208 591	0,06
300 000	easyJet FinCo BV	Baa2	1,88	03/03/2028	288 528	0,09
200 000	easyJet PLC	Baa2	3,75	20/03/2031	202 991	0,06
200 000	Edenred SE	A3	1,38	18/06/2029	188 053	0,06
200 000	Edenred SE	A3	3,63	13/06/2031	201 431	0,06
100 000	Edenred SE	A3	3,63	05/08/2032	100 433	0,03
200 000	EDP Finance BV	Baa2	3,88	11/03/2030	206 488	0,06
200 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	3,50	16/07/2030	202 836	0,06
200 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	4,38	04/04/2032	211 636	0,07
100 000	El Corte Ingles SA	Baa3	4,25	26/06/2031	104 005	0,03
200 000	Electricite de France SA*	Ba2	3,00		192 761	0,06
200 000	Electricite de France SA	Baa1	4,38	12/10/2029	210 261	0,06
300 000	Electricite de France SA	Baa1	4,63	26/04/2030	320 846	0,10
300 000	Electricite de France SA	Baa1	2,00	02/10/2030	281 699	0,09
200 000	Electricite de France SA	Baa1	4,13	17/06/2031	207 995	0,06
300 000	Electricite de France SA	Baa1	4,25	25/01/2032	314 233	0,10
200 000	Electricite de France SA	Baa1	5,63	21/02/2033	232 197	0,07
500 000	Electricite de France SA	Baa1	1,00	29/11/2033	403 922	0,12
300 000	Electricite de France SA	Baa1	4,75	12/10/2034	324 283	0,10
100 000	Electrolux AB	Baa2	4,13	05/10/2026	101 717	0,03
150 000	Electrolux AB	Baa2	2,50	18/05/2030	141 654	0,04
200 000	Elenia Verkko OYJ	Baa2	0,38	06/02/2027	189 365	0,06
100 000	Elia Group SA*	Ba1	5,85		104 760	0,03
100 000	Elia Group SA	Baa3	3,88	11/06/2031	100 995	0,03
100 000	Elia Transmission Belgium SA	Baa1	0,88	28/04/2030	89 519	0,03
100 000	Elis SA	Baa3	1,63	03/04/2028	94 921	0,03
150 000	Ellevio AB	Baa2	4,13	07/03/2034	155 952	0,05
100 000	ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	A3	3,38	29/09/2047	99 435	0,03
200 000	ELM BV for Julius Baer Group Ltd.	Baa1	3,88	13/09/2029	203 656	0,06
100 000	ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group*	A3	4,50		102 359	0,03
100 000	ELO SACA	Ba2	3,25	23/07/2027	86 749	0,03
200 000	ELO SACA	Ba2	4,88	08/12/2028	163 315	0,05
200 000	ELO SACA	Ba2	6,00	22/03/2029	169 275	0,05
100 000	Enagas Financiaciones SA	Baa1	0,38	05/11/2032	79 929	0,02
100 000	Enagas Financiaciones SA	Baa1	3,63	24/01/2034	99 753	0,03
100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	1,63	05/08/2079	94 641	0,03
100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	1,88	29/06/2080	97 438	0,03
100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	1,38	31/08/2081	91 591	0,03
100 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	2,13	31/08/2081	85 006	0,03
200 000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG	Baa3	5,25	23/01/2084	210 184	0,06
200 000	EnBW International Finance BV	Baa1	3,85	23/05/2030	207 764	0,06
200 000	EnBW International Finance BV	Baa1	3,50	22/07/2031	203 264	0,06
100 000	EnBW International Finance BV	Baa1	0,50	01/03/2033	79 678	0,02
100 000	EnBW International Finance BV	Baa1	1,88	31/10/2033	88 972	0,03
200 000	EnBW International Finance BV	Baa1	4,30	23/05/2034	211 428	0,07
320 000	Enel Finance International NV	Baa1	0,75	17/06/2030	281 973	0,09
200 000	Enel Finance International NV	Baa1	0,88	17/01/2031	174 855	0,05
200 000	Enel Finance International NV	Baa1	4,00	20/02/2031	208 516	0,06
300 000	Enel Finance International NV	Baa1	0,88	28/09/2034	234 865	0,07
200 000	Enel Finance International NV	Baa1	1,13	17/10/2034	159 930	0,05
200 000	Enel SpA*	Baa3	3,38		198 388	0,06
100 000	Enel SpA*	Baa3	2,25		96 921	0,03
300 000	Enel SpA*	Baa3	1,38		281 205	0,09
300 000	Enel SpA*	Baa3	6,38		321 370	0,10
220 000	Enel SpA*	Baa3	4,75		224 947	0,07
200 000	Enel SpA*	Baa3	1,88		174 798	0,05
200 000	Enel SpA*	Baa3	6,63		223 221	0,07
200 000	Engie SA*	Baa3	1,50		184 364	0,06
300 000	Engie SA	Baa1	3,63	11/01/2030	306 542	0,09
100 000	Engie SA*	Baa3	4,75		103 497	0,03
300 000	Engie SA	Baa1	0,50	24/10/2030	258 169	0,08
100 000	Engie SA*	Baa3	1,88		87 847	0,03
200 000	Engie SA	Baa1	3,88	06/01/2031	206 228	0,06
100 000	Engie SA	Baa1	3,63	06/03/2031	101 945	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Engie SA	Baa1	2,13	30/03/2032	185 223	0,06
300 000	Engie SA*	Baa3	5,13		313 075	0,10
100 000	Engie SA	Baa1	1,88	19/09/2033	89 362	0,03
300 000	Engie SA	Baa1	3,88	06/12/2033	308 167	0,09
200 000	Engie SA	Baa1	4,25	06/09/2034	209 187	0,06
200 000	Eni SpA*	Baa3	2,00		192 000	0,06
400 000	Eni SpA*	Baa3	3,38		387 667	0,12
240 000	Eni SpA*	Baa3	2,75		222 814	0,07
300 000	Eni SpA	Baa1	2,00	18/05/2031	279 880	0,09
400 000	Eni SpA	Baa1	4,25	19/05/2033	419 364	0,13
200 000	Eni SpA	Baa1	3,88	15/01/2034	204 648	0,06
100 000	Eni SpA	Baa1	1,00	11/10/2034	78 761	0,02
100 000	EP Infrastructure AS	Baa3	1,70	30/07/2026	96 891	0,03
100 000	EP Infrastructure AS	Baa3	2,05	09/10/2028	93 269	0,03
170 000	EP Infrastructure AS	Baa3	1,82	02/03/2031	148 572	0,05
200 000	EPH Financing International AS	Baa3	6,65	13/11/2028	215 275	0,07
100 000	EPH Financing International AS	Baa3	5,88	30/11/2029	106 358	0,03
200 000	Epiroc AB	Baa1	3,63	28/02/2031	204 140	0,06
250 000	EQT AB	A3	2,38	06/04/2028	244 500	0,08
170 000	EQT AB	A3	0,88	14/05/2031	144 179	0,04
150 000	EQT AB	A3	2,88	06/04/2032	141 916	0,04
200 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	3,25	15/03/2031	199 115	0,06
200 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	3,65	03/09/2033	200 621	0,06
100 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	3,63	22/11/2034	99 522	0,03
100 000	Equinix, Inc.	Baa2	1,00	15/03/2033	82 788	0,03
100 000	ERG SpA	Baa3	0,50	11/09/2027	93 751	0,03
200 000	ERG SpA	Baa3	4,13	03/07/2030	205 853	0,06
100 000	ERG SpA	Baa3	0,88	15/09/2031	84 447	0,03
200 000	Erste Group Bank AG	Baa1	1,63	08/09/2031	195 021	0,06
100 000	Erste Group Bank AG	A1	3,25	27/08/2032	100 153	0,03
200 000	Erste Group Bank AG	Baa1	0,88	15/11/2032	185 991	0,06
100 000	Erste Group Bank AG	Baa1	4,00	07/06/2033	100 665	0,03
200 000	Erste Group Bank AG	Baa1	4,00	15/01/2035	200 434	0,06
100 000	ESB Finance DAC	A3	1,88	14/06/2031	92 383	0,03
200 000	ESB Finance DAC	A3	4,00	03/05/2032	208 418	0,06
100 000	ESB Finance DAC	A3	2,13	05/11/2033	90 636	0,03
100 000	Esselunga SpA	Ba1	1,88	25/10/2027	95 964	0,03
200 000	Eurobank SA	Baa2	7,00	26/01/2029	221 265	0,07
100 000	Eurobank SA	Baa2	5,88	28/11/2029	108 413	0,03
200 000	Eurobank SA	Baa2	4,00	24/09/2030	204 026	0,06
200 000	Eurobank SA	Baa2	4,88	30/04/2031	212 372	0,07
100 000	Eurofins Scientific SE	Baa3	4,00	06/07/2029	101 573	0,03
200 000	Eurofins Scientific SE	Baa3	4,75	06/09/2030	209 720	0,06
200 000	Eurofins Scientific SE	Baa3	0,88	19/05/2031	166 631	0,05
300 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,60	01/02/2029	305 528	0,09
200 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,72	27/04/2030	204 638	0,06
200 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,28	05/09/2031	200 150	0,06
200 000	Eurogrid GmbH	Baa2	1,11	15/05/2032	171 390	0,05
200 000	Eurogrid GmbH	Baa2	0,74	21/04/2033	162 210	0,05
200 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,92	01/02/2034	206 425	0,06
200 000	Euronet Worldwide, Inc.	Ba2	1,38	22/05/2026	194 298	0,06
180 000	Eustream AS	Ba1	1,63	25/06/2027	168 836	0,05
100 000	Eutelsat SA	Ba3	2,25	13/07/2027	83 931	0,03
100 000	EWE AG	Baa1	0,38	22/10/2032	78 919	0,02
100 000	EXOR NV	A3	0,88	19/01/2031	86 570	0,03
250 000	EXOR NV	A3	3,75	14/02/2033	250 934	0,08
100 000	EXOR NV	A3	1,75	14/10/2034	83 954	0,03
100 000	Experian Europe DAC	A3	1,56	16/05/2031	92 210	0,03
200 000	Experian Finance PLC	A3	3,38	10/10/2034	199 307	0,06
300 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Baa2	2,75	29/03/2028	295 752	0,09
200 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	Baa2	5,25	30/10/2029	215 155	0,07
100 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	Baa2	3,72	08/10/2031	99 979	0,03
100 000	FedEx Corp.	Baa2	1,30	05/08/2031	88 954	0,03
200 000	FedEx Corp.	Baa2	0,95	04/05/2033	164 368	0,05
100 000	Ferrovial SE	Baa2	4,38	13/09/2030	105 350	0,03
200 000	Fidelidade - Co. De Seguros SA	Baa1	4,25	04/09/2031	200 758	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,00	03/12/2028	93 058	0,03
300 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	2,00	21/05/2030	284 004	0,09
190 000	FinecoBank Banca Fineco SpA	Baa2	0,50	21/10/2027	181 421	0,06
100 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	1,63	07/04/2027	96 715	0,03
180 000	Fiserv, Inc.	Baa2	1,63	01/07/2030	166 467	0,05
200 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,50	24/05/2031	212 978	0,07
100 000	FLUVIUS System Operator CV	A3	3,88	18/03/2031	103 125	0,03
200 000	FLUVIUS System Operator CV	A3	0,63	24/11/2031	167 081	0,05
200 000	FLUVIUS System Operator CV	A3	4,00	06/07/2032	207 906	0,06
100 000	FLUVIUS System Operator CV	A3	3,88	09/05/2033	102 637	0,03
200 000	FLUVIUS System Operator CV	A3	3,88	02/05/2034	204 992	0,06
300 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,87	03/08/2027	311 554	0,10
100 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	6,13	15/05/2028	108 036	0,03
200 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,17	21/11/2028	203 446	0,06
200 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	5,13	20/02/2029	210 243	0,06
250 000	Ford Motor Credit Co. LLC	Ba1	4,45	14/02/2030	256 613	0,08
200 000	Fortive Corp.	Baa1	3,70	15/08/2029	204 666	0,06
250 000	Fortum OYJ	Baa1	2,13	27/02/2029	240 550	0,07
100 000	Fortum OYJ	Baa1	4,50	26/05/2033	106 225	0,03
190 000	Fresenius Finance Ireland PLC	Baa3	0,88	01/10/2031	161 802	0,05
191 000	Fresenius Finance Ireland PLC	Baa3	3,00	30/01/2032	186 420	0,06
100 000	Fresenius Medical Care AG	Baa3	1,25	29/11/2029	91 691	0,03
200 000	Fresenius Medical Care AG	Baa3	1,50	29/05/2030	182 059	0,06
100 000	Fresenius SE & Co. KGaA	Baa3	5,00	28/11/2029	108 121	0,03
100 000	Fresenius SE & Co. KGaA	Baa3	2,88	24/05/2030	99 215	0,03
100 000	Fresenius SE & Co. KGaA	Baa3	5,13	05/10/2030	109 455	0,03
200 000	Gatwick Funding Ltd.	Baa2	3,63	16/10/2035	200 420	0,06
200 000	Gecina SA	A3	1,63	14/03/2030	187 621	0,06
100 000	Gecina SA	A3	2,00	30/06/2032	92 174	0,03
100 000	Gecina SA	A3	1,63	29/05/2034	87 283	0,03
200 000	General Mills, Inc.	Baa2	3,65	23/10/2030	204 879	0,06
100 000	General Mills, Inc.	Baa2	3,85	23/04/2034	103 021	0,03
100 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,50	22/11/2027	103 762	0,03
250 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	3,90	12/01/2028	255 703	0,08
140 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	0,65	07/09/2028	127 995	0,04
200 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,30	15/02/2029	207 414	0,06
200 000	General Motors Financial Co., Inc.	Baa2	4,00	10/07/2030	205 809	0,06
150 000	Generali	Baa2	3,88	29/01/2029	154 031	0,05
180 000	Generali	Baa2	2,12	01/10/2030	169 435	0,05
170 000	Generali	Baa2	2,43	14/07/2031	159 388	0,05
100 000	Generali	Baa2	1,71	30/06/2032	87 480	0,03
200 000	Generali	Baa2	5,80	06/07/2032	225 332	0,07
200 000	Generali	Baa2	5,40	20/04/2033	221 713	0,07
200 000	Generali	Baa2	5,27	12/09/2033	219 646	0,07
120 000	Generali	Baa1	3,55	15/01/2034	121 879	0,04
200 000	Generali	Baa2	4,16	03/01/2035	203 325	0,06
200 000	Generali	Baa2	5,50	27/10/2047	211 085	0,06
100 000	Generali	Baa1	4,25	14/12/2047	101 700	0,03
100 000	Generali	Baa2	5,00	08/06/2048	104 847	0,03
100 000	GEWOBAG Wohnungsbau-AG Berlin	A1	0,13	24/06/2027	92 810	0,03
100 000	Givaudan Finance Europe BV	Baa1	4,13	28/11/2033	105 084	0,03
300 000	Glencore Capital Finance DAC	A3	1,13	10/03/2028	282 512	0,09
200 000	Glencore Capital Finance DAC	A3	0,75	01/03/2029	181 370	0,06
100 000	Glencore Capital Finance DAC	A3	4,15	29/04/2031	103 413	0,03
100 000	Glencore Capital Finance DAC	A3	1,25	01/03/2033	83 443	0,03
200 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,88	17/03/2031	210 925	0,06
100 000	Global Switch Holdings Ltd.	Baa2	2,25	31/05/2027	98 304	0,03
300 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	0,88	09/05/2029	273 229	0,08
300 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,00	12/02/2031	299 419	0,09
300 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	0,75	23/03/2032	250 911	0,08
100 000	Goodman Australia Finance Pty. Ltd.	Baa1	4,25	03/05/2030	104 878	0,03
100 000	Grand City Properties SA*	Baa3	1,50		95 164	0,03
100 000	Grand City Properties SA	Baa1	1,50	22/02/2027	96 160	0,03
300 000	Grand City Properties SA	Baa1	0,13	11/01/2028	272 533	0,08
200 000	Grand City Properties SA	Baa1	4,38	09/01/2030	206 086	0,06
150 000	Great-West Lifeco, Inc.	A1	4,70	16/11/2029	161 937	0,05
100 000	Grenke Finance PLC	Baa2	7,88	06/04/2027	107 789	0,03
100 000	Grenke Finance PLC	Baa2	5,13	04/01/2029	101 084	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Grenke Finance PLC	Baa2	5,75	06/07/2029	205 995	0,06
200 000	Groupe Bruxelles Lambert NV	A1	0,13	28/01/2031	167 962	0,05
100 000	Groupe Bruxelles Lambert NV	A1	4,00	15/05/2033	105 031	0,03
200 000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR	A3	3,75	30/04/2029	203 944	0,06
200 000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR	Baa1	1,85	21/04/2042	171 340	0,05
100 000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR	Baa1	5,00	30/10/2044	103 254	0,03
200 000	Groupe VYV	A3	1,63	02/07/2029	185 100	0,06
100 000	GTC Aurora Luxembourg SA	Ba1	2,25	23/06/2026	91 128	0,03
100 000	H Lundbeck AS	Baa3	0,88	14/10/2027	94 236	0,03
100 000	H&M Finance BV	Baa2	0,25	25/08/2029	87 537	0,03
200 000	H&M Finance BV	Baa2	4,88	25/10/2031	214 077	0,07
150 000	Haleon Netherlands Capital BV	Baa1	2,13	29/03/2034	135 563	0,04
100 000	Hamburg Commercial Bank AG	A3	0,38	09/03/2026	96 715	0,03
100 000	Hamburg Commercial Bank AG	A3	4,88	30/03/2027	103 555	0,03
200 000	Hamburg Commercial Bank AG	A3	3,50	17/03/2028	201 088	0,06
100 000	Hamburg Commercial Bank AG	Baa2	4,50	24/07/2028	102 054	0,03
100 000	Hamburg Commercial Bank AG	A3	4,75	02/05/2029	105 462	0,03
100 000	Hammerson Ireland Finance DAC	Baa2	1,75	03/06/2027	96 430	0,03
200 000	Hannover Rueck SE	A2	1,13	09/10/2039	180 128	0,06
100 000	Hannover Rueck SE	A2	1,75	08/10/2040	91 084	0,03
200 000	Hannover Rueck SE	A2	1,38	30/06/2042	170 713	0,05
200 000	Hannover Rueck SE	A2	5,88	26/08/2043	226 166	0,07
250 000	Heathrow Funding Ltd.	Baa1	1,50	11/02/2032	229 970	0,07
100 000	Heathrow Funding Ltd.	Baa1	1,88	12/07/2032	89 440	0,03
100 000	Heathrow Funding Ltd.	Baa1	1,13	08/10/2032	88 484	0,03
200 000	Heathrow Funding Ltd.	Baa1	4,50	11/07/2035	212 370	0,07
100 000	Heathrow Funding Ltd.	Baa1	1,88	14/03/2036	86 634	0,03
200 000	Heidelberg Materials AG	Baa2	3,38	17/10/2031	202 359	0,06
100 000	Heidelberg Materials AG	Baa2	3,75	31/05/2032	102 273	0,03
100 000	Heidelberg Materials AG	Baa2	3,95	19/07/2034	102 283	0,03
250 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA	Baa2	4,88	21/11/2033	273 307	0,08
100 000	Heimstaden Bostad AB	Baa3	3,88	05/11/2029	99 171	0,03
242 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	Baa3	1,38	03/03/2027	231 160	0,07
100 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	Baa3	1,00	13/04/2028	91 198	0,03
180 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	Baa3	0,75	06/09/2029	155 740	0,05
180 000	Heimstaden Bostad Treasury BV	Baa3	1,63	13/10/2031	152 935	0,05
100 000	Heineken NV	A3	2,02	12/05/2032	93 538	0,03
100 000	Heineken NV	A3	1,25	07/05/2033	87 010	0,03
100 000	Hella GmbH & Co. KGaA	Ba1	0,50	26/01/2027	94 515	0,03
110 000	Helvetia Europe SA	A3	2,75	30/09/2041	101 581	0,03
200 000	Hemso Treasury OYJ	A3	0,00	19/01/2028	181 646	0,06
160 000	Hera SpA	Baa2	0,25	03/12/2030	134 905	0,04
100 000	Hera SpA	Baa2	4,25	20/04/2033	105 399	0,03
200 000	Hera SpA	Baa2	1,00	25/04/2034	160 183	0,05
200 000	Highland Holdings SARL	Baa1	0,93	15/12/2031	170 905	0,05
150 000	HOCHTIEF AG	Baa3	4,25	31/05/2030	155 087	0,05
200 000	Holcim Finance Luxembourg SA	Baa1	0,63	06/04/2030	175 465	0,05
300 000	Holcim Finance Luxembourg SA	Baa1	0,50	03/09/2030	257 436	0,08
200 000	Holcim Finance Luxembourg SA	Baa1	0,50	23/04/2031	168 434	0,05
100 000	Holcim Finance Luxembourg SA	Baa1	0,63	19/01/2033	79 976	0,02
200 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	Baa3	0,63	14/09/2028	182 209	0,06
100 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	Baa3	1,63	18/09/2029	92 553	0,03
100 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	Baa3	4,25	18/03/2030	103 617	0,03
200 000	Holding d'Infrastructures de Transport SASU	Baa3	1,48	18/01/2031	177 578	0,05
190 000	Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement	Ba1	0,63	16/09/2028	167 738	0,05
100 000	Honeywell International, Inc.	A2	3,38	01/03/2030	101 269	0,03
100 000	Honeywell International, Inc.	A2	0,75	10/03/2032	85 051	0,03
200 000	Honeywell International, Inc.	A2	3,75	17/05/2032	204 845	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Honeywell International, Inc.	A2	4,13	02/11/2034	314 602	0,10
100 000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH	A2	0,63	01/11/2028	90 976	0,03
200 000	HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH	A2	1,13	01/11/2033	161 598	0,05
300 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	3,13	07/06/2028	299 131	0,09
300 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,76	20/05/2029	305 655	0,09
300 000	HSBC Holdings PLC	A3	0,64	24/09/2029	273 472	0,08
300 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,45	25/09/2030	301 704	0,09
100 000	HSBC Holdings PLC	A3	0,77	13/11/2031	86 885	0,03
400 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,79	10/03/2032	431 049	0,13
400 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,36	16/11/2032	430 204	0,13
500 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,86	23/05/2033	545 186	0,17
200 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,60	22/03/2035	206 656	0,06
400 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,83	25/09/2035	406 016	0,12
100 000	HYPO NOE Landesbank fuer Niederoesterreich und Wien AG	A2	0,13	30/06/2026	95 700	0,03
200 000	Ibercaja Banco SA	Baa1	4,38	30/07/2028	206 425	0,06
200 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	1,58		188 125	0,06
300 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,88		309 400	0,09
200 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,25		202 221	0,06
200 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,87		208 885	0,06
500 000	Iberdrola International BV*	Baa3	1,87		488 886	0,15
200 000	Iberdrola International BV*	Baa3	1,45		191 703	0,06
300 000	Iberdrola International BV*	Baa3	2,25		281 010	0,09
200 000	Iberdrola International BV*	Baa3	1,83		181 470	0,06
200 000	ICADE	Baa2	1,50	13/09/2027	191 742	0,06
200 000	ICADE	Baa2	1,63	28/02/2028	190 033	0,06
100 000	ICADE	Baa2	1,00	19/01/2030	87 861	0,03
200 000	ICADE	Baa2	0,63	18/01/2031	166 404	0,05
150 000	Iccrea Banca SpA	Baa3	6,88	20/01/2028	160 948	0,05
100 000	Iccrea Banca SpA	Baa3	4,25	05/02/2030	103 242	0,03
100 000	IHG Finance LLC	Baa2	4,38	28/11/2029	105 217	0,03
200 000	IHG Finance LLC	Baa2	3,63	27/09/2031	200 758	0,06
100 000	IMCD NV	Baa3	4,88	18/09/2028	104 854	0,03
170 000	IMCD NV	Baa3	3,63	30/04/2030	169 995	0,05
100 000	Imerys SA	Baa3	4,75	29/11/2029	105 210	0,03
300 000	Imperial Brands Finance Netherlands BV	Baa2	5,25	15/02/2031	325 323	0,10
200 000	Imperial Brands Finance Netherlands BV	Baa2	1,75	18/03/2033	169 407	0,05
100 000	Indigo Group SAS	Baa2	1,63	19/04/2028	95 132	0,03
200 000	Indigo Group SAS	Baa2	4,50	18/04/2030	209 958	0,06
100 000	Infineon Technologies AG*	Baa3	3,63		99 064	0,03
100 000	Infineon Technologies AG	Baa1	2,00	24/06/2032	91 149	0,03
100 000	Informa PLC	Baa2	1,25	22/04/2028	94 807	0,03
200 000	Informa PLC	Baa2	3,25	23/10/2030	199 074	0,06
100 000	Informa PLC	Baa2	3,63	23/10/2034	99 227	0,03
300 000	ING Groep NV	Baa1	0,38	29/09/2028	279 384	0,09
300 000	ING Groep NV	Baa1	0,25	18/02/2029	274 423	0,08
300 000	ING Groep NV	Baa1	4,50	23/05/2029	313 041	0,10
400 000	ING Groep NV	Baa1	3,88	12/08/2029	410 462	0,13
400 000	ING Groep NV	Baa1	0,25	01/02/2030	354 960	0,11
300 000	ING Groep NV	Baa1	3,50	03/09/2030	303 110	0,09
400 000	ING Groep NV	Baa1	2,50	15/11/2030	385 190	0,12
100 000	ING Groep NV	Baa1	0,88	29/11/2030	89 651	0,03
400 000	ING Groep NV	Baa1	1,75	16/02/2031	370 425	0,11
200 000	ING Groep NV	Baa2	0,88	09/06/2032	188 987	0,06
300 000	ING Groep NV	Baa2	1,00	16/11/2032	281 222	0,09
300 000	ING Groep NV	Baa1	3,38	19/11/2032	298 805	0,09
300 000	ING Groep NV	Baa2	4,13	24/08/2033	305 493	0,09
200 000	ING Groep NV	Baa1	5,25	14/11/2033	223 314	0,07
400 000	ING Groep NV	Baa1	4,75	23/05/2034	432 620	0,13
300 000	ING Groep NV	Baa2	4,38	15/08/2034	307 617	0,09
300 000	ING Groep NV	Baa1	4,00	12/02/2035	309 010	0,09
200 000	ING Groep NV	Baa2	5,00	20/02/2035	210 835	0,06
300 000	ING Groep NV	Baa2	4,25	26/08/2035	305 065	0,09
300 000	ING Groep NV	Baa1	3,75	03/09/2035	301 774	0,09
100 000	In'li SA	A2	1,13	02/07/2029	91 371	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
130 000	Intermediate Capital Group PLC	Baa1	1,63	17/02/2027	124 911	0,04
119 000	Intermediate Capital Group PLC	Baa1	2,50	28/01/2030	110 333	0,03
100 000	International Consolidated Airlines Group SA	Baa3	1,50	04/07/2027	96 384	0,03
200 000	International Consolidated Airlines Group SA	Baa3	3,75	25/03/2029	203 115	0,06
120 000	International Distribution Services PLC	Baa2	5,25	14/09/2028	126 421	0,04
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	4,88	19/05/2030	323 227	0,10
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	3,63	16/10/2030	204 147	0,06
250 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	1,35	24/02/2031	222 053	0,07
400 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	5,13	29/08/2031	441 197	0,14
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	3,85	16/09/2032	303 657	0,09
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	5,63	08/03/2033	226 480	0,07
100 000	Iren SpA	Baa2	0,25	17/01/2031	84 335	0,03
200 000	Iren SpA	Baa2	3,88	22/07/2032	205 769	0,06
150 000	Iren SpA	Baa2	3,63	23/09/2033	150 655	0,05
200 000	ISS Global AS	Baa3	3,88	05/06/2029	204 723	0,06
200 000	Italgas SpA	Baa2	3,13	08/02/2029	200 728	0,06
100 000	Italgas SpA	Baa2	4,13	08/06/2032	104 029	0,03
100 000	Italgas SpA	Baa2	0,50	16/02/2033	78 671	0,02
100 000	ITV PLC	Baa3	4,25	19/06/2032	100 971	0,03
150 000	IWG U.S. Finance LLC	Baa2	6,50	28/06/2030	160 107	0,05
100 000	JAB Holdings BV	Baa1	1,00	20/12/2027	94 747	0,03
200 000	JAB Holdings BV	Baa1	2,00	18/05/2028	194 532	0,06
200 000	JAB Holdings BV	Baa1	4,75	29/06/2032	214 563	0,07
100 000	JAB Holdings BV	Baa1	5,00	12/06/2033	109 028	0,03
200 000	JAB Holdings BV	Baa1	4,38	25/04/2034	209 666	0,06
200 000	JCDecaux SE	Baa3	5,00	11/01/2029	211 586	0,07
100 000	JCDecaux SE	Baa3	1,63	07/02/2030	91 642	0,03
100 000	JDE Peet's NV	Baa3	0,63	09/02/2028	92 985	0,03
250 000	JDE Peet's NV	Baa3	0,50	16/01/2029	224 512	0,07
100 000	JDE Peet's NV	Baa3	4,13	23/01/2030	103 483	0,03
200 000	JDE Peet's NV	Baa3	1,13	16/06/2033	163 831	0,05
100 000	JDE Peet's NV	Baa3	4,50	23/01/2034	105 313	0,03
100 000	Jefferies Financial Group, Inc.	Baa2	4,00	16/04/2029	102 950	0,03
100 000	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA	Baa2	1,00	15/09/2032	85 420	0,03
400 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,00	25/07/2031	356 476	0,11
400 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	0,60	17/02/2033	331 580	0,10
500 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,76	21/03/2034	510 796	0,16
100 000	JT International Financial Services BV	A2	3,63	11/04/2034	99 102	0,03
100 000	JT International Financial Services BV	Baa1	2,38	07/04/2081	98 312	0,03
170 000	JT International Financial Services BV	Baa1	2,88	07/10/2083	163 653	0,05
100 000	Jyske Bank AS	Baa1	5,00	26/10/2028	104 767	0,03
100 000	Jyske Bank AS	Baa1	4,88	10/11/2029	105 353	0,03
100 000	Jyske Bank AS	Baa1	4,13	06/09/2030	102 525	0,03
200 000	Jyske Bank AS	Baa2	5,13	01/05/2035	211 053	0,06
100 000	K&S AG	Baa3	4,25	19/06/2029	102 053	0,03
100 000	KBC Group NV	A3	4,25	28/11/2029	104 141	0,03
300 000	KBC Group NV	A3	4,38	19/04/2030	314 830	0,10
100 000	KBC Group NV	A3	0,75	31/05/2031	86 172	0,03
200 000	KBC Group NV	A3	4,38	06/12/2031	213 106	0,07
200 000	KBC Group NV	Baa1	0,63	07/12/2031	190 736	0,06
200 000	KBC Group NV	A3	3,75	27/03/2032	205 542	0,06
200 000	KBC Group NV	Baa1	4,88	25/04/2033	207 622	0,06
200 000	KBC Group NV	Baa1	4,75	17/04/2035	207 777	0,06
300 000	Kering SA	Baa1	3,63	05/09/2031	303 752	0,09
200 000	Kering SA	Baa1	3,38	11/03/2032	198 506	0,06
200 000	Kering SA	Baa1	3,38	27/02/2033	196 411	0,06
200 000	Kering SA	Baa1	3,63	21/11/2034	198 422	0,06
200 000	Kerry Group Financial Services Unltd. Co.	Baa1	3,38	05/03/2033	199 404	0,06
200 000	Kingspan Securities Ireland DAC	Baa2	3,50	31/10/2031	200 265	0,06
100 000	KKR Group Finance Co. V LLC	A2	1,63	22/05/2029	94 130	0,03
200 000	Klepierre SA	Baa1	2,00	12/05/2029	192 876	0,06
200 000	Klepierre SA	Baa1	0,63	01/07/2030	175 159	0,05
200 000	Klepierre SA	Baa1	0,88	17/02/2031	173 876	0,05
100 000	Klepierre SA	Baa1	1,25	29/09/2031	87 635	0,03
100 000	Klepierre SA	Baa1	1,63	13/12/2032	88 772	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Klepierre SA	Baa1	3,88	23/09/2033	204 918	0,06
150 000	Kojamo OYJ	Baa2	1,88	27/05/2027	145 525	0,04
100 000	Kommunalkredit Austria AG	Baa2	5,25	28/03/2029	105 102	0,03
100 000	Koninklijke KPN NV	Baa2	3,88	03/07/2031	104 150	0,03
200 000	Koninklijke KPN NV	Baa2	0,88	15/11/2033	162 527	0,05
200 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	1,88	05/05/2027	195 633	0,06
100 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	2,00	30/03/2030	95 032	0,03
200 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	4,25	08/09/2031	210 373	0,06
200 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	3,75	31/05/2032	204 025	0,06
100 000	Koninklijke Philips NV	Baa1	2,63	05/05/2033	93 620	0,03
200 000	La Banque Postale SA	Baa3	3,00	09/06/2028	196 904	0,06
300 000	La Banque Postale SA	Baa2	2,00	13/07/2028	285 748	0,09
200 000	La Banque Postale SA	Baa2	1,38	24/04/2029	184 018	0,06
200 000	La Banque Postale SA	Baa2	4,38	17/01/2030	207 784	0,06
200 000	La Banque Postale SA	A2	3,50	13/06/2030	202 239	0,06
200 000	La Banque Postale SA	Baa2	0,75	23/06/2031	166 741	0,05
100 000	La Banque Postale SA	Baa3	0,75	02/08/2032	93 185	0,03
100 000	La Banque Postale SA	Baa3	5,50	05/03/2034	105 099	0,03
100 000	La Francaise des Jeux SACA	Baa1	3,00	21/11/2030	98 814	0,03
100 000	La Francaise des Jeux SACA	Baa1	3,38	21/11/2033	98 627	0,03
200 000	La Mondiale SAM	Baa1	2,13	23/06/2031	181 368	0,06
300 000	La Poste SA	A2	1,38	21/04/2032	262 726	0,08
200 000	La Poste SA	A2	3,13	14/03/2033	196 240	0,06
300 000	La Poste SA	A2	1,00	17/09/2034	238 438	0,07
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa1	2,88	28/09/2026	99 199	0,03
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,38	28/02/2028	182 610	0,06
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,38	07/05/2029	176 984	0,05
100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	Baa1	2,20	09/05/2029	93 583	0,03
200 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg	A2	0,38	21/02/2031	165 055	0,05
200 000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	A1	2,63	24/08/2027	197 659	0,06
100 000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	A1	4,00	04/02/2030	103 287	0,03
200 000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	A1	3,38	26/02/2031	200 359	0,06
200 000	Landesbank Hessen-Thueringen Girozentrale	Baa1	4,50	15/09/2032	201 226	0,06
100 000	Lansforsakringar Bank AB	A1	3,75	17/01/2029	102 167	0,03
200 000	Lanxess AG	Baa3	1,75	22/03/2028	190 179	0,06
100 000	Lanxess AG	Baa3	0,63	01/12/2029	86 980	0,03
200 000	Leasys SpA	A3	4,63	16/02/2027	206 104	0,06
100 000	Leasys SpA	A3	3,88	12/10/2027	101 541	0,03
100 000	Leasys SpA	A3	3,88	01/03/2028	101 448	0,03
100 000	Leasys SpA	A3	3,38	25/01/2029	99 776	0,03
100 000	LEG Immobilien SE	Baa2	0,88	17/01/2029	90 989	0,03
200 000	LEG Immobilien SE	Baa2	0,75	30/06/2031	168 481	0,05
100 000	LEG Immobilien SE	Baa2	1,00	19/11/2032	81 492	0,03
200 000	LEG Immobilien SE	Baa2	0,88	30/03/2033	159 812	0,05
100 000	LEG Immobilien SE	Baa2	1,50	17/01/2034	83 656	0,03
100 000	Liberty Mutual Group, Inc.	Baa2	4,63	02/12/2030	105 871	0,03
200 000	LKQ Dutch Bond BV	Baa3	4,13	13/03/2031	204 102	0,06
200 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,13	24/08/2030	198 644	0,06
300 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,50	06/11/2030	303 256	0,09
300 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,75	21/09/2031	320 983	0,10
300 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,88	14/05/2032	306 154	0,09
150 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,38	05/04/2034	153 419	0,05
200 000	Logicor Financing SARL	Baa2	1,63	15/07/2027	192 075	0,06
200 000	Logicor Financing SARL	Baa2	4,63	25/07/2028	207 278	0,06
100 000	Logicor Financing SARL	Baa2	3,25	13/11/2028	99 668	0,03
100 000	Logicor Financing SARL	Baa2	4,25	18/07/2029	102 925	0,03
200 000	Logicor Financing SARL	Baa2	1,63	17/01/2030	181 439	0,06
200 000	Logicor Financing SARL	Baa2	0,88	14/01/2031	170 013	0,05
100 000	Logicor Financing SARL	Baa2	2,00	17/01/2034	84 660	0,03
100 000	Lonza Finance International NV	Baa1	3,88	25/05/2033	103 234	0,03
200 000	Lonza Finance International NV	Baa1	3,50	04/09/2034	200 002	0,06
200 000	Louis Dreyfus Co. Finance BV	Baa1	1,63	28/04/2028	190 513	0,06
100 000	Louis Dreyfus Co. Finance BV	Baa1	3,50	22/10/2031	99 836	0,03
250 000	Lseg Netherlands BV	A3	4,23	29/09/2030	265 037	0,08

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Lseg Netherlands BV	A3	0,75	06/04/2033	82 176	0,03
100 000	LYB International Finance II BV	Baa2	1,63	17/09/2031	89 781	0,03
191 000	Macquarie Group Ltd.	A1	0,94	19/01/2029	175 081	0,05
200 000	Macquarie Group Ltd.	A1	4,75	23/01/2030	213 977	0,07
100 000	Macquarie Group Ltd.	A1	0,95	21/05/2031	86 764	0,03
100 000	Magna International, Inc.	A3	4,38	17/03/2032	105 658	0,03
100 000	Mapfre SA	Baa2	2,88	13/04/2030	96 519	0,03
100 000	Mapfre SA	Baa2	4,38	31/03/2047	101 575	0,03
100 000	Mapfre SA	Baa3	4,13	07/09/2048	101 185	0,03
300 000	mBank SA	Ba1	0,97	21/09/2027	284 824	0,09
200 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,88	20/02/2031	208 480	0,06
200 000	McDonald's Corp.	Baa1	1,60	15/03/2031	183 264	0,06
100 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,00	31/05/2034	97 139	0,03
191 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa1	1,00	17/07/2029	177 871	0,05
100 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa1	4,38	01/02/2030	104 783	0,03
150 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa3	3,88	04/07/2030	154 023	0,05
200 000	Mercedes-Benz Group AG	A2	2,38	22/05/2030	192 690	0,06
300 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	3,25	15/11/2030	301 901	0,09
300 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	3,70	30/05/2031	309 320	0,09
200 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	3,25	10/01/2032	200 500	0,06
200 000	Mercialys SA	Baa2	2,50	28/02/2029	195 505	0,06
200 000	Merck KGaA	Baa2	3,88	27/08/2054	201 125	0,06
100 000	Merck KGaA	Baa2	2,88	25/06/2079	97 118	0,03
300 000	Merck KGaA	Baa2	1,63	09/09/2080	290 750	0,09
100 000	Merlin Properties Socimi SA	Baa1	1,38	01/06/2030	91 335	0,03
100 000	METRO AG	Baa3	4,63	07/03/2029	105 077	0,03
150 000	Metropolitan Life Global Funding I	Aa3	3,75	07/12/2031	155 585	0,05
100 000	Metropolitan Life Global Funding I	Aa3	3,63	26/03/2034	102 446	0,03
200 000	Mitsubishi HC Capital U.K. PLC	A3	3,62	02/08/2027	202 148	0,06
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,64	07/06/2031	213 806	0,07
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,56	15/06/2032	203 088	0,06
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,56	05/09/2032	202 430	0,06
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,47	06/09/2029	181 631	0,06
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,80	15/04/2030	88 167	0,03
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,46	27/08/2030	202 027	0,06
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,61	28/08/2030	213 486	0,07
300 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,69	07/10/2030	259 679	0,08
250 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,10	08/04/2032	228 556	0,07
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,03	05/09/2032	103 312	0,03
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,42	20/05/2033	211 756	0,07
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,98	21/05/2034	206 127	0,06
150 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,77	27/08/2034	152 164	0,05
200 000	Mobico Group PLC	Ba2	4,88	26/09/2031	199 475	0,06
100 000	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	Baa3	1,50	08/10/2027	94 404	0,03
100 000	Molnlycke Holding AB	Baa3	0,88	05/09/2029	89 890	0,03
150 000	Molnlycke Holding AB	Baa3	4,25	11/06/2034	156 703	0,05
200 000	Molson Coors Beverage Co.	Baa1	3,80	15/06/2032	204 436	0,06
100 000	Mondelez International, Inc.	Baa1	0,75	17/03/2033	81 309	0,03
100 000	Mondi Finance PLC	Baa1	3,75	31/05/2032	102 462	0,03
300 000	Morgan Stanley	A1	0,50	26/10/2029	272 914	0,08
400 000	Morgan Stanley	A1	3,79	21/03/2030	410 080	0,13
500 000	Morgan Stanley	A1	0,50	07/02/2031	434 970	0,13
400 000	Morgan Stanley	A1	2,95	07/05/2032	390 392	0,12
400 000	Morgan Stanley	A1	1,10	29/04/2033	340 822	0,10
500 000	Morgan Stanley	A1	5,15	25/01/2034	557 142	0,17
500 000	Morgan Stanley	A1	3,96	21/03/2035	511 578	0,16
200 000	Motability Operations Group PLC	A2	3,63	24/07/2029	204 214	0,06
250 000	Motability Operations Group PLC	A2	4,00	17/01/2030	258 644	0,08
300 000	Motability Operations Group PLC	A2	3,88	24/01/2034	307 132	0,09
100 000	MTU Aero Engines AG	Baa3	3,88	18/09/2031	102 834	0,03
100 000	Muenchener Hypothekenbank eG	A1	0,38	09/03/2029	88 640	0,03
300 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	A1	1,25	26/05/2041	260 755	0,08

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	A1	1,00	26/05/2042	249 553	0,08
400 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	A1	4,25	26/05/2044	411 327	0,13
200 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	A2	3,25	26/05/2049	197 718	0,06
171 000	Mundys SpA	Ba2	1,88	13/07/2027	165 191	0,05
200 000	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	Baa1	0,63	21/06/2027	187 917	0,06
200 000	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal	Baa1	2,13	21/06/2052	167 787	0,05
190 000	MVM Energetika Zrt	Baa3	0,88	18/11/2027	174 578	0,05
200 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	4,50	15/02/2032	213 242	0,07
100 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	0,90	30/07/2033	80 882	0,03
200 000	National Bank of Canada	A2	3,75	02/05/2029	205 576	0,06
200 000	National Bank of Greece SA	Baa2	4,50	29/01/2029	206 923	0,06
100 000	National Bank of Greece SA	Baa2	3,50	19/11/2030	100 222	0,03
100 000	National Gas Transmission PLC	Baa1	4,25	05/04/2030	103 829	0,03
100 000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC	Baa1	3,53	20/09/2028	101 704	0,03
250 000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC	Baa1	3,95	20/09/2032	260 096	0,08
100 000	National Grid Electricity Transmission PLC	Baa1	0,82	07/07/2032	83 779	0,03
100 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	4,15	12/09/2027	103 159	0,03
200 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	3,25	25/11/2029	200 585	0,06
200 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	1,05	20/01/2031	175 060	0,05
100 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	3,63	03/09/2031	101 580	0,03
200 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	4,67	12/09/2033	215 029	0,07
150 000	National Grid North America, Inc.	Baa2	3,72	25/11/2034	150 618	0,05
100 000	National Grid PLC	Baa2	0,16	20/01/2028	91 951	0,03
100 000	National Grid PLC	Baa2	3,88	16/01/2029	103 048	0,03
100 000	National Grid PLC	Baa2	0,55	18/09/2029	88 850	0,03
200 000	National Grid PLC	Baa2	2,95	30/03/2030	197 677	0,06
100 000	National Grid PLC	Baa2	0,75	01/09/2033	79 495	0,02
100 000	National Grid PLC	Baa2	3,25	30/03/2034	97 352	0,03
200 000	Nationwide Building Society	A3	3,83	24/07/2032	204 535	0,06
200 000	Nationwide Building Society	Baa1	4,38	16/04/2034	205 324	0,06
100 000	Naturgy Finance Iberia SA	Baa2	3,25	02/10/2030	100 116	0,03
100 000	Naturgy Finance Iberia SA	Baa2	3,63	02/10/2034	99 278	0,03
200 000	NatWest Group PLC	A3	4,77	16/02/2029	209 806	0,06
280 000	NatWest Group PLC	A3	0,67	14/09/2029	255 979	0,08
200 000	NatWest Group PLC	A3	0,78	26/02/2030	181 845	0,06
200 000	NatWest Group PLC	A3	3,67	05/08/2031	203 892	0,06
200 000	NatWest Group PLC	A3	3,58	12/09/2032	201 478	0,06
200 000	NatWest Group PLC	Baa1	1,04	14/09/2032	187 755	0,06
200 000	NatWest Group PLC	Baa1	5,76	28/02/2034	214 100	0,07
200 000	NatWest Markets PLC	A1	3,63	09/01/2029	205 435	0,06
200 000	NBN Co. Ltd.	Aa3	3,50	22/03/2030	203 773	0,06
100 000	NBN Co. Ltd.	Aa3	3,75	22/03/2034	103 132	0,03
200 000	NE Property BV	Baa2	1,88	09/10/2026	195 103	0,06
100 000	NE Property BV	Baa2	3,38	14/07/2027	99 869	0,03
191 000	NE Property BV	Baa2	2,00	20/01/2030	176 526	0,05
100 000	NE Property BV	Baa2	4,25	21/01/2032	102 056	0,03
100 000	Nerval SAS	Baa1	2,88	14/04/2032	94 364	0,03
100 000	Neste OYJ	A3	3,88	16/03/2029	102 307	0,03
200 000	Neste OYJ	A3	3,88	21/05/2031	203 176	0,06
100 000	Neste OYJ	A3	4,25	16/03/2033	102 532	0,03
200 000	NGG Finance PLC	Ba1	2,13	05/09/2082	191 720	0,06
100 000	NIBC Bank NV	Baa3	6,00	16/11/2028	109 673	0,03
100 000	Nissan Motor Co. Ltd.	Baa3	3,20	17/09/2028	98 125	0,03
100 000	NN Group NV	Baa2	5,25	01/03/2043	107 471	0,03
300 000	NN Group NV	Baa2	6,00	03/11/2043	336 563	0,10
200 000	NN Group NV	Baa2	4,63	13/01/2048	207 611	0,06
200 000	Nokia OYJ	Ba1	4,38	21/08/2031	208 951	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale	A1	3,63	11/09/2029	101 043	0,03
100 000	Norddeutsche Landesbank-Girozentrale	Baa1	5,63	23/08/2034	103 388	0,03
300 000	Nordea Bank Abp	Baa1	0,63	18/08/2031	287 976	0,09
100 000	Nordea Bank Abp	Baa1	4,88	23/02/2034	105 203	0,03
300 000	Nordea Bank Abp	A3	3,63	15/03/2034	303 803	0,09
200 000	Nordea Bank Abp	Baa1	4,13	29/05/2035	205 088	0,06
100 000	NorteGas Energia Distribucion SA	Baa3	2,07	28/09/2027	96 448	0,03
200 000	NorteGas Energia Distribucion SA	Baa3	0,91	22/01/2031	167 085	0,05
100 000	Nova Ljubljanska Banka DD	Baa2	7,13	27/06/2027	105 670	0,03
100 000	Nova Ljubljanska Banka DD	Baa2	4,50	29/05/2030	102 861	0,03
100 000	Novo Banco SA	Baa2	4,25	08/03/2028	102 479	0,03
100 000	Novo Banco SA	Baa2	3,50	09/03/2029	100 838	0,03
100 000	NTPC Ltd.	Baa3	2,75	01/02/2027	98 278	0,03
180 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	3,88	05/07/2027	183 705	0,06
110 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	0,38	17/01/2028	101 247	0,03
200 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	4,00	17/07/2028	205 149	0,06
200 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	4,63	19/01/2029	209 626	0,06
100 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	3,88	09/07/2029	102 148	0,03
100 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	3,38	10/01/2030	99 540	0,03
200 000	Nykredit Realkredit AS	Baa1	3,50	10/07/2031	199 366	0,06
200 000	Nykredit Realkredit AS	Baa2	0,88	28/07/2031	193 070	0,06
100 000	Nykredit Realkredit AS	Baa2	5,50	29/12/2032	104 702	0,03
150 000	Omnicom Finance Holdings PLC	Baa1	3,70	06/03/2032	153 112	0,05
200 000	OMV AG*	Baa2	2,50		195 504	0,06
100 000	OMV AG*	Baa2	2,88		94 416	0,03
100 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	3,50	15/05/2031	101 577	0,03
190 000	OP Corporate Bank PLC	A3	0,38	08/12/2028	170 523	0,05
100 000	OP Corporate Bank PLC	A3	0,63	12/11/2029	88 482	0,03
100 000	Optus Finance Pty. Ltd.	A3	1,00	20/06/2029	91 119	0,03
300 000	Orange SA*	Baa3	5,00		307 327	0,09
100 000	Orange SA*	Baa3	1,75		96 257	0,03
100 000	Orange SA*	Baa3	1,75		92 875	0,03
100 000	Orange SA*	Baa3	1,38		90 080	0,03
300 000	Orange SA*	Baa3	5,38		318 567	0,10
200 000	Orange SA*	Baa3	4,50		204 484	0,06
100 000	Orano SA	Baa3	5,38	15/05/2027	104 419	0,03
100 000	Orano SA	Baa3	2,75	08/03/2028	98 295	0,03
200 000	Orano SA	Baa3	4,00	12/03/2031	204 286	0,06
150 000	Origin Energy Finance Ltd.	Baa2	1,00	17/09/2029	134 295	0,04
100 000	ORIX Corp.	A3	4,48	01/06/2028	104 252	0,03
150 000	ORIX Corp.	A3	3,78	29/05/2029	152 846	0,05
200 000	ORIX Corp.	A3	3,45	22/10/2031	198 144	0,06
171 000	ORLEN SA	A3	1,13	27/05/2028	158 974	0,05
100 000	ORLEN SA	A3	4,75	13/07/2030	105 689	0,03
200 000	Orsted AS	Baa1	1,50	26/11/2029	185 376	0,06
200 000	Orsted AS	Baa1	3,75	01/03/2030	205 477	0,06
200 000	Orsted AS	Baa1	3,25	13/09/2031	199 469	0,06
200 000	Orsted AS	Baa1	2,88	14/06/2033	190 284	0,06
100 000	Orsted AS	Baa3	1,50	31/12/2099	83 503	0,03
200 000	Orsted AS	Baa3	1,75	31/12/2099	187 805	0,06
100 000	Orsted AS	Baa3	5,25	31/12/2099	103 337	0,03
100 000	OTP Bank Nyrt	Baa3	6,13	05/10/2027	103 885	0,03
200 000	OTP Bank Nyrt	Baa3	4,75	12/06/2028	204 509	0,06
150 000	OTP Bank Nyrt	Baa3	5,00	31/01/2029	155 203	0,05
100 000	OTP Bank Nyrt	Baa3	4,25	16/10/2030	100 489	0,03
191 000	P3 Group SARL	Baa2	1,63	26/01/2029	177 056	0,05
150 000	P3 Group SARL	Baa2	4,63	13/02/2030	155 399	0,05
100 000	P3 Group SARL	Baa2	4,00	19/04/2032	100 456	0,03
100 000	Pandora AS	Baa2	4,50	10/04/2028	104 302	0,03
200 000	Pandora AS	Baa2	3,88	31/05/2030	204 038	0,06
200 000	Permanent TSB Group Holdings PLC	Baa1	6,63	25/04/2028	214 204	0,07
200 000	Permanent TSB Group Holdings PLC	Baa1	6,63	30/06/2029	220 705	0,07
100 000	Permanent TSB Group Holdings PLC	Baa1	4,25	10/07/2030	102 981	0,03
200 000	Pernod Ricard SA	Baa1	3,38	07/11/2030	202 217	0,06
100 000	Pernod Ricard SA	Baa1	0,88	24/10/2031	86 215	0,03
100 000	Pernod Ricard SA	Baa1	3,75	02/11/2032	102 593	0,03
200 000	Pernod Ricard SA	Baa1	3,75	15/09/2033	203 369	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Pernod Ricard SA	Baa1	3,63	07/05/2034	200 974	0,06
190 000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara	Baa2	1,88	05/11/2031	161 274	0,05
200 000	Philip Morris International, Inc.	A2	3,75	15/01/2031	203 945	0,06
100 000	Philip Morris International, Inc.	A2	0,80	01/08/2031	85 033	0,03
100 000	Philip Morris International, Inc.	A2	3,13	03/06/2033	98 655	0,03
150 000	Phoenix Group Holdings PLC	Baa1	4,38	24/01/2029	152 514	0,05
100 000	Piraeus Bank SA	Baa3	4,63	17/07/2029	103 710	0,03
100 000	Pirelli & C SpA	Baa3	4,25	18/01/2028	103 490	0,03
200 000	Pirelli & C SpA	Baa3	3,88	02/07/2029	204 865	0,06
200 000	Pluxee NV	Baa1	3,50	04/09/2028	201 835	0,06
100 000	Pluxee NV	Baa1	3,75	04/09/2032	100 604	0,03
100 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Baa3	4,50	27/03/2028	101 547	0,03
100 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Baa3	4,50	18/06/2029	102 475	0,03
150 000	PPG Industries, Inc.	A3	2,75	01/06/2029	148 213	0,05
100 000	Praemia Healthcare SACA	Baa2	5,50	19/09/2028	106 694	0,03
100 000	Praemia Healthcare SACA	Baa2	0,88	04/11/2029	88 293	0,03
100 000	Praemia Healthcare SACA	Baa2	1,38	17/09/2030	87 543	0,03
200 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	1,88	05/01/2029	191 951	0,06
191 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	1,00	08/02/2029	176 595	0,05
200 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	3,88	31/01/2030	207 413	0,06
220 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	0,63	10/09/2031	185 996	0,06
100 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	0,50	16/02/2032	82 428	0,03
200 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	4,63	23/05/2033	215 688	0,07
150 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	1,50	08/02/2034	127 216	0,04
100 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	4,00	05/05/2034	102 985	0,03
100 000	Prologis International Funding II SA	A3	3,63	07/03/2030	101 350	0,03
100 000	Prologis International Funding II SA	A3	3,13	01/06/2031	98 796	0,03
125 000	Prologis International Funding II SA	A3	1,63	17/06/2032	110 035	0,03
200 000	Prologis International Funding II SA	A3	0,75	23/03/2033	160 489	0,05
200 000	Prologis International Funding II SA	A3	3,70	07/10/2034	199 087	0,06
100 000	Prosegur Cia de Seguridad SA	Baa2	2,50	06/04/2029	97 333	0,03
180 000	Prosus NV	Baa2	1,54	03/08/2028	167 737	0,05
260 000	Prosus NV	Baa2	1,29	13/07/2029	234 429	0,07
150 000	Prosus NV	Baa2	2,09	19/01/2030	139 194	0,04
300 000	Prosus NV	Baa2	2,03	03/08/2032	260 977	0,08
200 000	Prosus NV	Baa2	1,99	13/07/2033	170 032	0,05
120 000	Prosus NV	Baa2	2,78	19/01/2034	107 369	0,03
100 000	Proximus SADP	A3	4,00	08/03/2030	104 048	0,03
200 000	Proximus SADP	A3	4,13	17/11/2033	210 340	0,06
200 000	Proximus SADP	A3	3,75	27/03/2034	203 275	0,06
250 000	Prysmian SpA	Baa3	3,63	28/11/2028	252 129	0,08
100 000	Prysmian SpA	Baa3	3,88	28/11/2031	101 054	0,03
200 000	PSA Tresorerie GIE	Baa1	6,00	19/09/2033	225 430	0,07
120 000	Public Storage Operating Co.	A2	0,50	09/09/2030	103 701	0,03
191 000	Public Storage Operating Co.	A2	0,88	24/01/2032	162 383	0,05
200 000	PVH Corp.	Baa3	3,13	15/12/2027	199 423	0,06
100 000	PVH Corp.	Baa3	4,13	16/07/2029	102 736	0,03
100 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	0,05	01/09/2027	92 710	0,03
100 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	5,75	27/01/2028	107 567	0,03
200 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	6,00	15/09/2028	213 670	0,07
100 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	4,63	21/08/2029	103 382	0,03
200 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	4,50	31/05/2030	208 431	0,06
100 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	2,88	18/06/2032	96 307	0,03
100 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	7,38	20/12/2032	107 937	0,03
100 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	1,38	17/06/2033	91 215	0,03
200 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	5,25	02/01/2035	205 024	0,06
100 000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	A2	4,84	03/11/2028	105 886	0,03
100 000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	A2	3,85	03/09/2032	101 963	0,03
100 000	Raiffeisenbank AS	Baa2	4,96	05/06/2030	103 374	0,03
100 000	Randstad NV	Baa1	3,61	12/03/2029	101 797	0,03
200 000	RCI Banque SA	Baa1	4,63	02/10/2026	204 147	0,06
300 000	RCI Banque SA	Baa1	4,50	06/04/2027	307 103	0,09
100 000	RCI Banque SA	Baa1	3,75	04/10/2027	101 053	0,03
300 000	RCI Banque SA	Baa1	4,88	14/06/2028	313 393	0,10
200 000	RCI Banque SA	Baa1	4,88	21/09/2028	208 760	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	RCI Banque SA	Baa1	3,88	12/01/2029	101 251	0,03
100 000	RCI Banque SA	Baa1	3,38	26/07/2029	99 233	0,03
200 000	RCI Banque SA	Baa1	4,88	02/10/2029	210 374	0,06
200 000	RCI Banque SA	Baa1	3,88	30/09/2030	200 502	0,06
200 000	RCI Banque SA	Baa1	4,13	04/04/2031	202 635	0,06
100 000	Realty Income Corp.	A3	4,88	06/07/2030	107 082	0,03
200 000	Realty Income Corp.	A3	5,13	06/07/2034	219 906	0,07
200 000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC	A3	3,88	14/09/2033	206 189	0,06
100 000	Redeia Corp. SA*	Baa2	4,63		102 581	0,03
100 000	Redeia Corp. SA	Baa1	3,38	09/07/2032	100 234	0,03
200 000	Redexis Gas Finance BV	Baa3	1,88	27/04/2027	193 922	0,06
200 000	RELX Finance BV	A3	3,38	20/03/2033	200 669	0,06
200 000	Renault SA	Ba1	2,00	28/09/2026	195 744	0,06
100 000	Renault SA	Ba1	1,13	04/10/2027	94 300	0,03
100 000	Rentokil Initial Finance BV	Baa2	4,38	27/06/2030	104 179	0,03
200 000	Repsol Europe Finance SARL	Baa1	0,88	06/07/2033	163 721	0,05
200 000	Repsol Europe Finance SARL	Baa1	3,63	05/09/2034	199 383	0,06
100 000	Repsol International Finance BV*	Baa3	3,75		99 812	0,03
300 000	Repsol International Finance BV*	Baa3	2,50		292 579	0,09
200 000	Repsol International Finance BV*	Baa3	4,25		202 855	0,06
200 000	REWE International Finance BV	Baa2	4,88	13/09/2030	214 545	0,07
200 000	Robert Bosch GmbH	A2	3,63	02/06/2030	205 281	0,06
100 000	Rolls-Royce PLC	Baa3	1,63	09/05/2028	95 843	0,03
200 000	Roquette Freres SA	Baa2	3,77	25/11/2031	198 249	0,06
100 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	A2	3,50	30/04/2033	100 609	0,03
180 000	RTX Corp.	Baa1	2,15	18/05/2030	171 054	0,05
250 000	RWE AG	Baa2	2,75	24/05/2030	245 883	0,08
200 000	RWE AG	Baa2	0,63	11/06/2031	169 752	0,05
100 000	RWE AG	Baa2	3,63	10/01/2032	101 944	0,03
100 000	RWE AG	Baa2	1,00	26/11/2033	80 941	0,03
100 000	Sagax AB	Baa2	4,38	29/05/2030	103 855	0,03
180 000	Sagax Euro Mtn NL BV	Baa2	0,75	26/01/2028	166 632	0,05
100 000	Sagax Euro Mtn NL BV	Baa2	1,00	17/05/2029	89 941	0,03
100 000	Sampo OYJ	A3	3,38	23/05/2049	98 632	0,03
300 000	Sampo OYJ	A3	2,50	03/09/2052	272 617	0,08
200 000	Sandoz Finance BV	Baa2	4,22	17/04/2030	209 537	0,06
100 000	Sandoz Finance BV	Baa2	4,50	17/11/2033	107 125	0,03
300 000	Santander Consumer Finance SA	A2	3,75	17/01/2029	307 784	0,09
200 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	3,53	25/08/2028	201 971	0,06
200 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	0,60	13/09/2029	181 193	0,06
200 000	Sartorius Finance BV	Baa2	4,38	14/09/2029	209 272	0,06
200 000	Sartorius Finance BV	Baa2	4,50	14/09/2032	210 386	0,06
100 000	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2	A2	1,75	11/04/2028	96 208	0,03
150 000	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2	A2	1,45	28/03/2029	140 306	0,04
300 000	Schlumberger Finance BV	A1	2,00	06/05/2032	274 939	0,08
100 000	SCOR SE	A3	3,00	08/06/2046	99 273	0,03
100 000	SCOR SE	A3	3,63	27/05/2048	99 581	0,03
200 000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	Baa1	3,38	04/09/2032	200 388	0,06
100 000	Securitas Treasury Ireland DAC	Baa2	4,38	06/03/2029	104 363	0,03
150 000	Securitas Treasury Ireland DAC	Baa2	3,88	23/02/2030	153 571	0,05
150 000	Segro Capital SARL	A3	1,88	23/03/2030	140 731	0,04
190 000	Segro Capital SARL	A3	0,50	22/09/2031	156 861	0,05
100 000	Segro PLC	A3	3,50	24/09/2032	99 557	0,03
100 000	SELP Finance SARL	Baa2	1,50	20/12/2026	97 699	0,03
200 000	SELP Finance SARL	Baa2	3,75	10/08/2027	202 990	0,06
171 000	SELP Finance SARL	Baa2	0,88	27/05/2029	152 823	0,05
100 000	SES SA	Baa3	1,63	22/03/2026	98 154	0,03
100 000	SES SA	Baa3	0,88	04/11/2027	92 442	0,03
300 000	SES SA	Baa3	3,50	14/01/2029	291 764	0,09
100 000	Severn Trent Utilities Finance PLC	Baa1	4,00	05/03/2034	102 119	0,03
100 000	Shurgard Luxembourg SARL	Baa1	3,63	22/10/2034	99 169	0,03
200 000	Siemens Energy Finance BV	Baa3	4,25	05/04/2029	206 686	0,06
100 000	Silfin NV	Baa3	5,13	17/07/2030	104 127	0,03
200 000	Simon International Finance SCA	A3	1,13	19/03/2033	166 327	0,05
180 000	Sixt SE	Baa2	3,75	25/01/2029	184 132	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Baa1	0,75	03/11/2031	190 069	0,06
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Baa1	5,00	17/08/2033	104 694	0,03
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Baa1	4,50	27/11/2034	103 957	0,03
100 000	Smith & Nephew PLC	Baa2	4,57	11/10/2029	105 156	0,03
200 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa2	3,45	27/11/2032	203 052	0,06
100 000	Smurfit Kappa Treasury ULC	Baa2	1,00	22/09/2033	82 793	0,03
200 000	Snam SpA*	Ba1	4,50		203 866	0,06
200 000	Snam SpA	Baa2	4,00	27/11/2029	207 495	0,06
200 000	Snam SpA	Baa2	0,75	17/06/2030	175 945	0,05
180 000	Snam SpA	Baa2	0,63	30/06/2031	152 350	0,05
200 000	Snam SpA	Baa2	3,38	26/11/2031	199 999	0,06
180 000	Snam SpA	Baa2	3,88	19/02/2034	183 922	0,06
200 000	Snam SpA	Baa2	1,25	20/06/2034	164 691	0,05
200 000	Snam SpA	Baa2	1,00	12/09/2034	158 350	0,05
100 000	Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	Baa3	4,75	07/10/2029	100 745	0,03
200 000	Societe Fonciere Lyonnaise SA	Baa1	1,50	05/06/2027	193 090	0,06
200 000	Societe Generale SA	Baa2	0,63	02/12/2027	190 216	0,06
200 000	Societe Generale SA	Baa2	1,38	13/01/2028	189 087	0,06
300 000	Societe Generale SA	Baa2	0,88	22/09/2028	281 682	0,09
300 000	Societe Generale SA	Baa2	2,13	27/09/2028	287 465	0,09
300 000	Societe Generale SA	Baa2	1,75	22/03/2029	279 780	0,09
300 000	Societe Generale SA	Baa2	0,50	12/06/2029	271 393	0,08
200 000	Societe Generale SA	Baa2	0,88	24/09/2029	177 383	0,05
300 000	Societe Generale SA	Baa2	4,75	28/09/2029	313 448	0,10
200 000	Societe Generale SA	Baa2	1,25	12/06/2030	176 851	0,05
200 000	Societe Generale SA	Baa2	3,63	13/11/2030	199 260	0,06
400 000	Societe Generale SA	Baa2	4,25	06/12/2030	409 238	0,13
300 000	Societe Generale SA	Baa3	1,13	30/06/2031	289 162	0,09
300 000	Societe Generale SA	Baa2	4,88	21/11/2031	317 003	0,10
100 000	Societe Generale SA	Baa3	5,25	06/09/2032	103 655	0,03
300 000	Societe Generale SA	A1	4,25	16/11/2032	318 344	0,10
300 000	Societe Generale SA	Baa3	5,63	02/06/2033	322 823	0,10
200 000	Sogecap SA	Baa2	6,50	16/05/2044	222 994	0,07
100 000	Sogecap SA	Baa2	5,00	03/04/2045	101 465	0,03
200 000	Solvay SA	Baa3	3,88	03/04/2028	204 011	0,06
200 000	Solvay SA	Baa3	4,25	03/10/2031	205 862	0,06
300 000	Southern Co.	Baa2	1,88	15/09/2081	280 875	0,09
100 000	Southern Gas Networks PLC	Baa1	3,50	16/10/2030	99 543	0,03
230 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	A3	4,88	24/08/2028	242 648	0,07
100 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Aa3	3,38	14/11/2029	101 430	0,03
180 000	SPP-Distribucia AS	Baa2	1,00	09/06/2031	148 543	0,05
100 000	SSE PLC*	Baa3	3,13		98 375	0,03
300 000	SSE PLC*	Baa3	4,00		301 121	0,09
100 000	SSE PLC	Baa1	1,75	16/04/2030	93 763	0,03
200 000	SSE PLC	Baa1	4,00	05/09/2031	208 870	0,06
190 000	Standard Chartered PLC	A3	0,80	17/11/2029	173 185	0,05
300 000	Standard Chartered PLC	A3	4,87	10/05/2031	322 014	0,10
200 000	Standard Chartered PLC	Baa2	1,20	23/09/2031	192 164	0,06
250 000	Standard Chartered PLC	A3	4,20	04/03/2032	258 757	0,08
170 000	Stedin Holding NV*	Baa3	1,50		162 350	0,05
100 000	Stedin Holding NV	A3	3,63	20/06/2031	102 116	0,03
200 000	Stellantis NV	Baa1	4,50	07/07/2028	208 907	0,06
200 000	Stellantis NV	Baa1	3,38	19/11/2028	199 759	0,06
350 000	Stellantis NV	Baa1	0,75	18/01/2029	317 707	0,10
100 000	Stellantis NV	Baa1	1,13	18/09/2029	91 065	0,03
400 000	Stellantis NV	Baa1	4,38	14/03/2030	416 081	0,13
200 000	Stellantis NV	Baa1	3,50	19/09/2030	198 991	0,06
300 000	Stellantis NV	Baa1	4,25	16/06/2031	307 679	0,09
200 000	Stellantis NV	Baa1	2,75	01/04/2032	186 201	0,06
300 000	Stellantis NV	Baa1	1,25	20/06/2033	244 112	0,08
200 000	Stellantis NV	Baa1	4,00	19/03/2034	198 287	0,06
200 000	Stora Enso OYJ	Baa3	4,25	01/09/2029	206 744	0,06
100 000	Stora Enso OYJ	Baa3	0,63	02/12/2030	85 143	0,03
200 000	Stryker Corp.	Baa1	2,63	30/11/2030	196 042	0,06
200 000	Stryker Corp.	Baa1	1,00	03/12/2031	174 205	0,05
200 000	Suez SACA	Baa2	1,88	24/05/2027	194 644	0,06
100 000	Suez SACA	Baa2	4,63	03/11/2028	105 042	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Suez SACA	Baa2	2,38	24/05/2030	286 854	0,09
200 000	Suez SACA	Baa2	5,00	03/11/2032	218 692	0,07
100 000	Suez SACA	Baa2	4,50	13/11/2033	106 181	0,03
300 000	Suez SACA	Baa2	2,88	24/05/2034	281 875	0,09
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	4,49	12/06/2030	106 756	0,03
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,32	07/10/2031	200 630	0,06
200 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	3,25	27/08/2031	201 172	0,06
100 000	Svenska Handelsbanken AB	A3	3,25	01/06/2033	99 526	0,03
200 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	3,75	15/02/2034	207 265	0,06
200 000	Svenska Handelsbanken AB	A3	5,00	16/08/2034	212 511	0,07
100 000	Svenska Handelsbanken AB	A3	3,63	04/11/2036	100 025	0,03
200 000	Swedbank AB	Baa1	2,88	30/04/2029	197 939	0,06
100 000	Swedbank AB	Baa1	4,38	05/09/2030	105 709	0,03
200 000	Swedbank AB	Baa2	3,63	23/08/2032	201 563	0,06
100 000	Swiss Life Finance II AG	A3	4,24	01/10/2044	102 803	0,03
200 000	Swiss Re Finance Luxembourg SA	A2	2,53	30/04/2050	190 754	0,06
200 000	Swiss Re Finance U.K. PLC	A3	2,71	04/06/2052	185 420	0,06
100 000	Sydbank AS	A3	4,13	30/09/2027	101 995	0,03
100 000	Sydbank AS	A3	5,13	06/09/2028	104 639	0,03
100 000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	3,75	30/04/2032	102 779	0,03
300 000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	4,38	03/05/2033	317 403	0,10
100 000	Syensqo SA*	Baa3	2,50		98 377	0,03
200 000	Syngenta Finance NV	Baa3	3,38	16/04/2026	200 411	0,06
100 000	Syngenta Finance NV	Baa3	1,25	10/09/2027	94 586	0,03
100 000	TAG Immobilien AG	Baa3	4,25	04/03/2030	101 531	0,03
450 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,00	21/11/2030	447 160	0,14
100 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	1,38	09/07/2032	87 715	0,03
100 000	Talanx AG	A3	1,75	01/12/2042	86 853	0,03
200 000	Talanx AG	A3	2,25	05/12/2047	193 608	0,06
100 000	Tauron Polska Energia SA	Baa3	2,38	05/07/2027	96 230	0,03
150 000	TDC Net AS	Baa3	5,06	31/05/2028	155 935	0,05
200 000	TDC Net AS	Baa3	5,19	02/08/2029	209 099	0,06
100 000	TDC Net AS	Baa3	5,62	06/02/2030	106 011	0,03
100 000	TDC Net AS	Baa3	6,50	01/06/2031	111 042	0,03
200 000	TDF Infrastructure SASU	Baa3	5,63	21/07/2028	212 374	0,07
200 000	TDF Infrastructure SASU	Baa3	1,75	01/12/2029	181 539	0,06
100 000	TDF Infrastructure SASU	Baa3	4,13	23/10/2031	99 515	0,03
100 000	Technip Energies NV	Baa2	1,13	28/05/2028	93 172	0,03
100 000	Tele2 AB	Baa2	3,75	22/11/2029	101 618	0,03
100 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Ba1	5,38	29/05/2028	106 740	0,03
150 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	Ba1	1,00	26/05/2029	136 302	0,04
300 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	2,59	25/05/2031	289 689	0,09
300 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	1,93	17/10/2031	274 881	0,08
200 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	3,70	24/01/2032	204 107	0,06
200 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	1,81	21/05/2032	179 824	0,06
200 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,18	21/11/2033	208 516	0,06
150 000	Telefonica Europe BV	Baa3	5,88	14/02/2033	179 459	0,06
100 000	Teleperformance SE	Baa2	0,25	26/11/2027	93 181	0,03
200 000	Teleperformance SE	Baa2	5,25	22/11/2028	210 699	0,06
100 000	Teleperformance SE	Baa2	3,75	24/06/2029	100 472	0,03
200 000	Teleperformance SE	Baa2	5,75	22/11/2031	213 100	0,07
100 000	Telia Co. AB	Baa3	1,38	11/05/2081	97 042	0,03
200 000	Telia Co. AB	Baa3	4,63	21/12/2082	204 750	0,06
100 000	Telia Co. AB	Baa3	2,75	30/06/2083	96 667	0,03
200 000	TenneT Holding BV	A3	2,38	17/05/2033	185 725	0,06
200 000	TenneT Holding BV	A3	4,50	28/10/2034	216 707	0,07
100 000	Teollisuuden Voima OYJ	Baa3	1,38	23/06/2028	94 083	0,03
200 000	Teollisuuden Voima OYJ	Baa3	4,75	01/06/2030	212 480	0,07
100 000	Teollisuuden Voima OYJ	Baa3	4,25	22/05/2031	102 777	0,03
100 000	Terega SA	Baa2	0,88	17/09/2030	86 822	0,03
200 000	Terega SA	Baa2	4,00	17/09/2034	201 555	0,06
100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Baa2	0,38	25/09/2030	85 566	0,03
200 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Baa2	3,50	17/01/2031	202 910	0,06
100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Baa2	0,75	24/07/2032	83 492	0,03
200 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Baa2	3,88	24/07/2033	206 254	0,06
300 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	Baa3	0,38	27/07/2029	265 680	0,08
100 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC	Baa3	4,25	27/02/2031	104 362	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	Ba2	1,88	31/03/2027	96 603	0,03
200 000	Thales SA	A2	4,25	18/10/2031	210 623	0,06
200 000	Tikehau Capital SCA	Baa3	2,25	14/10/2026	196 572	0,06
100 000	Tikehau Capital SCA	Baa3	1,63	31/03/2029	92 641	0,03
210 000	Timken Co.	Baa2	4,13	23/05/2034	210 114	0,06
200 000	T-Mobile USA, Inc.	Baa2	3,70	08/05/2032	204 963	0,06
300 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,63	13/12/2029	305 185	0,09
400 000	Toronto-Dominion Bank	A2	1,95	08/04/2030	374 961	0,11
300 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,56	16/04/2031	303 271	0,09
300 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,13	03/08/2032	293 168	0,09
300 000	TotalEnergies SE*	A2	3,37		299 250	0,09
200 000	TotalEnergies SE*	A2	2,00		192 682	0,06
400 000	TotalEnergies SE*	A2	1,63		375 487	0,12
300 000	TotalEnergies SE*	A2	4,12		302 728	0,09
340 000	TotalEnergies SE*	A2	2,00		307 417	0,09
400 000	TotalEnergies SE*	A2	2,13		345 500	0,11
300 000	TotalEnergies SE*	A2	4,50		304 871	0,09
200 000	Toyota Finance Australia Ltd.	A1	3,39	18/03/2030	202 405	0,06
200 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	3,85	24/07/2030	207 136	0,06
250 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	3,63	15/07/2031	255 219	0,08
200 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	1,45	16/05/2029	186 559	0,06
100 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	3,00	08/04/2030	99 239	0,03
100 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	3,71	12/03/2032	102 061	0,03
200 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd.	Baa1	4,23	26/04/2033	210 525	0,06
200 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	4,50	23/11/2026	204 746	0,06
100 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	3,75	27/03/2027	101 215	0,03
200 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	4,25	16/05/2028	205 501	0,06
400 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	0,75	24/03/2029	359 291	0,11
100 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	3,75	27/03/2030	101 130	0,03
200 000	Traton Finance Luxembourg SA	Baa2	1,25	24/03/2033	168 225	0,05
200 000	U.S. Bancorp	A3	4,01	21/05/2032	205 648	0,06
200 000	UBS AG	Aa2	0,50	31/03/2031	170 574	0,05
400 000	UBS Group AG	A3	0,25	05/11/2028	370 094	0,11
700 000	UBS Group AG	A3	7,75	01/03/2029	796 786	0,24
283 000	UBS Group AG	A3	0,65	10/09/2029	252 302	0,08
300 000	UBS Group AG	A3	3,13	15/06/2030	300 443	0,09
200 000	UBS Group AG	A3	4,38	11/01/2031	210 233	0,06
300 000	UBS Group AG	A3	0,88	03/11/2031	255 498	0,08
200 000	UBS Group AG	A3	4,75	17/03/2032	215 434	0,07
400 000	UBS Group AG	A3	2,88	02/04/2032	388 780	0,12
400 000	UBS Group AG	A3	0,63	18/01/2033	322 227	0,10
300 000	UBS Group AG	A3	0,63	24/02/2033	241 528	0,07
400 000	UBS Group AG	A3	4,13	09/06/2033	417 529	0,13
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE*	Ba1	7,25		327 529	0,10
100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	0,75	25/10/2028	91 894	0,03
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	3,50	11/09/2029	201 365	0,06
120 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa1	1,38	15/04/2030	109 125	0,03
100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	4,13	11/12/2030	103 487	0,03
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,88	15/01/2031	274 257	0,08
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,38	04/12/2031	259 837	0,08
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	0,88	29/03/2032	166 696	0,05
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	2,00	29/06/2032	178 479	0,05
100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,38	25/05/2033	83 373	0,03
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	1,75	27/02/2034	170 252	0,05
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	3,88	11/09/2034	198 991	0,06
100 000	Unicaja Banco SA	Baa3	5,13	21/02/2029	105 312	0,03
300 000	UniCredit SpA	Baa3	3,88	11/06/2028	305 373	0,09
170 000	UniCredit SpA	Baa3	4,45	16/02/2029	176 504	0,05
340 000	UniCredit SpA	Baa3	1,80	20/01/2030	318 433	0,10
200 000	UniCredit SpA	Baa1	4,60	14/02/2030	210 822	0,06
200 000	UniCredit SpA	Baa1	0,85	19/01/2031	173 653	0,05
150 000	UniCredit SpA	Baa3	4,30	23/01/2031	156 192	0,05
191 000	UniCredit SpA	Baa1	1,63	18/01/2032	170 815	0,05
300 000	UniCredit SpA	Baa1	4,00	05/03/2034	309 057	0,09
300 000	UniCredit SpA	Baa3	4,20	11/06/2034	307 768	0,09
200 000	United Utilities Water Finance PLC	A3	3,75	23/05/2034	200 587	0,06

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Universal Music Group NV	Baa1	4,00	13/06/2031	208 246	0,06
200 000	Universal Music Group NV	Baa1	3,75	30/06/2032	204 562	0,06
400 000	Upjohn Finance BV	Baa3	1,91	23/06/2032	354 261	0,11
100 000	UPM-Kymmene OYJ	Baa1	0,50	22/03/2031	85 261	0,03
150 000	UPM-Kymmene OYJ	Baa1	3,38	29/08/2034	149 326	0,05
100 000	Urenco Finance NV	Baa1	3,25	13/06/2032	100 149	0,03
200 000	Utah Acquisition Sub, Inc.	Baa3	3,13	22/11/2028	200 716	0,06
100 000	Var Energi ASA	Baa3	5,50	04/05/2029	107 354	0,03
200 000	Vattenfall AB	Baa2	3,00	19/03/2077	196 109	0,06
100 000	Veolia Environnement SA*	Baa3	1,63		96 485	0,03
200 000	Veolia Environnement SA	Baa1	1,94	07/01/2030	189 735	0,06
100 000	Veolia Environnement SA	Baa1	1,63	17/09/2030	92 109	0,03
100 000	Veolia Environnement SA	Baa1	0,66	15/01/2031	86 147	0,03
200 000	Veolia Environnement SA	Baa1	0,80	15/01/2032	168 714	0,05
100 000	Veolia Environnement SA	Baa1	1,63	21/09/2032	89 195	0,03
200 000	Veolia Environnement SA	Baa1	3,57	09/09/2034	200 717	0,06
100 000	Verallia SA	Baa3	1,63	14/05/2028	95 240	0,03
100 000	Verallia SA	Baa3	1,88	10/11/2031	89 545	0,03
100 000	Verallia SA	Baa3	3,88	04/11/2032	99 468	0,03
300 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,25	31/10/2030	317 741	0,10
160 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	0,88	19/03/2032	135 973	0,04
330 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	0,75	22/03/2032	277 957	0,09
300 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,50	28/06/2032	304 376	0,09
300 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,30	18/05/2033	255 033	0,08
300 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,75	31/10/2034	329 439	0,10
100 000	Vestas Wind Systems AS	Baa2	4,13	15/06/2031	102 774	0,03
100 000	Vestas Wind Systems Finance BV	Baa2	1,50	15/06/2029	92 702	0,03
100 000	Vestas Wind Systems Finance BV	Baa2	2,00	15/06/2034	86 233	0,03
100 000	Vesteda Finance BV	A3	0,75	18/10/2031	84 065	0,03
150 000	Vesteda Finance BV	A3	4,00	07/05/2032	154 605	0,05
100 000	VF Corp.	Ba1	0,25	25/02/2028	88 811	0,03
100 000	VF Corp.	Ba1	4,25	07/03/2029	99 761	0,03
191 000	VF Corp.	Ba1	0,63	25/02/2032	146 210	0,05
200 000	VGP NV	Baa3	1,63	17/01/2027	193 085	0,06
100 000	VGP NV	Baa3	1,50	08/04/2029	91 021	0,03
100 000	VGP NV	Baa3	2,25	17/01/2030	91 138	0,03
150 000	VIA Outlets BV	Baa1	1,75	15/11/2028	141 615	0,04
150 000	Vicinity Centres Trust	A2	1,13	07/11/2029	134 531	0,04
100 000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	A3	4,88	15/06/2042	104 895	0,03
100 000	Vier Gas Transport GmbH	Baa1	3,38	11/11/2031	99 661	0,03
100 000	Vier Gas Transport GmbH	Baa1	4,63	26/09/2032	107 433	0,03
100 000	Vier Gas Transport GmbH	Baa1	0,50	10/09/2034	75 095	0,02
200 000	Virgin Money U.K. PLC	A3	4,00	18/03/2028	203 850	0,06
200 000	Virgin Money U.K. PLC	A3	4,63	29/10/2028	208 262	0,06
140 000	Viterra Finance BV	Baa1	1,00	24/09/2028	129 056	0,04
300 000	Vodafone Group PLC	Baa2	1,63	24/11/2030	278 891	0,09
100 000	Vodafone Group PLC	Baa2	1,60	29/07/2031	91 291	0,03
100 000	Vodafone Group PLC	Ba1	4,20	03/10/2078	101 779	0,03
200 000	Vodafone International Financing DAC	Baa2	3,38	01/08/2033	201 061	0,06
100 000	Volksbank Wien AG	Baa2	5,75	21/06/2034	103 506	0,03
100 000	Volksbank Wien AG	Baa2	5,50	04/12/2035	102 405	0,03
100 000	Volkswagen Bank GmbH	A3	4,38	03/05/2028	103 123	0,03
200 000	Volkswagen Bank GmbH	A3	4,63	03/05/2031	207 192	0,06
300 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	3,25	19/05/2027	299 949	0,09
200 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	2,25	01/10/2027	194 731	0,06
250 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	0,88	31/01/2028	232 142	0,07
200 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	3,38	06/04/2028	199 969	0,06
200 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	3,63	19/05/2029	200 191	0,06
140 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	0,38	12/02/2030	118 586	0,04
100 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	3,88	10/09/2030	100 835	0,03
100 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	3,88	19/11/2031	99 857	0,03
450 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	4,63		448 293	0,14
600 000	Volkswagen International Finance NV	A3	1,88	30/03/2027	582 425	0,18
600 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	3,88		584 250	0,18
200 000	Volkswagen International Finance NV	A3	3,75	28/09/2027	202 783	0,06
200 000	Volkswagen International Finance NV	A3	2,63	16/11/2027	196 553	0,06
300 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	3,75		289 242	0,09

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,25	15/02/2028	204 970	0,06
400 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	4,63		392 514	0,12
300 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	7,50		322 130	0,10
400 000	Volkswagen International Finance NV	A3	0,88	22/09/2028	365 296	0,11
200 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,25	29/03/2029	205 864	0,06
400 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	3,88		372 095	0,11
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	1,63	16/01/2030	273 921	0,08
310 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	3,50		278 222	0,09
200 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,38	15/05/2030	206 474	0,06
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	3,25	18/11/2030	295 072	0,09
300 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	4,38		276 021	0,08
200 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	7,88		222 645	0,07
200 000	Volkswagen International Finance NV	A3	1,25	23/09/2032	166 270	0,05
200 000	Volkswagen International Finance NV	A3	3,30	22/03/2033	196 254	0,06
200 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	3,88	11/10/2028	202 975	0,06
200 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	0,50	12/01/2029	177 710	0,05
100 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,63	25/03/2029	104 092	0,03
200 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	0,63	19/07/2029	175 628	0,05
150 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,00	11/04/2031	152 501	0,05
100 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,75	25/09/2031	105 441	0,03
200 000	Vonovia SE	Baa1	1,88	28/06/2028	192 691	0,06
200 000	Vonovia SE	Baa1	0,25	01/09/2028	180 894	0,06
100 000	Vonovia SE	Baa1	0,50	14/09/2029	88 894	0,03
300 000	Vonovia SE	Baa1	0,63	14/12/2029	264 256	0,08
200 000	Vonovia SE	Baa1	1,00	09/07/2030	176 401	0,05
100 000	Vonovia SE	Baa1	5,00	23/11/2030	108 251	0,03
100 000	Vonovia SE	Baa1	0,63	24/03/2031	84 324	0,03
300 000	Vonovia SE	Baa1	2,38	25/03/2032	277 220	0,09
300 000	Vonovia SE	Baa1	0,75	01/09/2032	242 049	0,07
200 000	Vonovia SE	Baa1	1,00	16/06/2033	160 549	0,05
300 000	Vonovia SE	Baa1	4,25	10/04/2034	308 665	0,09
100 000	Vonovia SE	Baa1	1,13	14/09/2034	78 438	0,02
200 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	B1	2,13	20/11/2026	192 572	0,06
100 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	4,30	17/01/2030	100 239	0,03
280 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	4,69	17/05/2033	278 962	0,09
300 000	Wells Fargo & Co.	A1	0,63	25/03/2030	262 606	0,08
360 000	Wells Fargo & Co.	A1	1,74	04/05/2030	338 774	0,10
350 000	Wells Fargo & Co.	A1	0,63	14/08/2030	302 767	0,09
300 000	Wells Fargo & Co.	A1	3,90	22/07/2032	307 952	0,09
200 000	Werfen SA	Baa3	4,63	06/06/2028	208 996	0,06
100 000	Werfen SA	Baa3	4,25	03/05/2030	103 582	0,03
180 000	Wesfarmers Ltd.	A3	0,95	21/10/2033	147 289	0,05
200 000	Westlake Corp.	Baa2	1,63	17/07/2029	186 267	0,06
300 000	Westpac Banking Corp.	A3	0,77	13/05/2031	289 469	0,09
100 000	Whirlpool EMEA Finance SARL	Baa3	0,50	20/02/2028	91 306	0,03
200 000	Whirlpool Finance Luxembourg SARL	Baa3	1,10	09/11/2027	187 828	0,06
300 000	Wintershall Dea Finance BV	Baa2	1,33	25/09/2028	277 989	0,09
200 000	Wintershall Dea Finance BV	Baa2	3,83	03/10/2029	200 857	0,06
300 000	Wintershall Dea Finance BV	Baa2	1,82	25/09/2031	260 662	0,08
200 000	Wintershall Dea Finance BV	Baa2	4,36	03/10/2032	201 158	0,06
100 000	Woolworths Group Ltd.	Baa2	0,38	15/11/2028	89 241	0,03
200 000	Worldline SA	Baa3	0,88	30/06/2027	186 816	0,06
100 000	Worldline SA	Baa3	4,13	12/09/2028	98 611	0,03
100 000	Worldline SA	Baa3	5,25	27/11/2029	101 698	0,03
200 000	WP Carey, Inc.	Baa1	4,25	23/07/2032	207 934	0,06
100 000	WP Carey, Inc.	Baa1	3,70	19/11/2034	98 521	0,03
200 000	WPC Eurobond BV	Baa1	1,35	15/04/2028	189 543	0,06
100 000	WPC Eurobond BV	Baa1	0,95	01/06/2030	88 544	0,03
216 000	WPP Finance 2013	Baa2	4,00	12/09/2033	222 419	0,07
150 000	WPP Finance Deutschland GmbH	Baa2	1,63	23/03/2030	139 772	0,04
100 000	WPP Finance SA	Baa2	4,13	30/05/2028	103 958	0,03
100 000	ZF Europe Finance BV	Ba2	2,50	23/10/2027	93 898	0,03
200 000	ZF Europe Finance BV	Ba2	3,00	23/10/2029	178 943	0,06
200 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Baa2	1,16	15/11/2027	190 718	0,06
200 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Baa2	3,52	15/12/2032	200 936	0,06
200 000	Zuercher Kantonalbank	Aa2	2,02	13/04/2028	194 671	0,06
100 000	Zuercher Kantonalbank	Aa2	4,16	08/06/2029	103 881	0,03

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,31 % (31 décembre 2023 – 98,53 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
150 000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co.	A1	1,88	17/09/2050	137 801	0,04
Total des obligations de sociétés					**321 833 181**	**98,31**
Total des valeurs mobilières					**322 688 810**	**98,57**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					322 688 810	98,57
Autre Actif net – 1,43 % (31 décembre 2023 – 1,22 %)					4 683 508	1,43
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**327 372 318**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	98,10
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,26
Autres Actifs courants	1,64
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 98,98 % (31 décembre 2023 – 99,14 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
124	MTU Aero Engines AG	39 928	0,43
		39 928	**0,43**
Compagnies aériennes			
1 366	Deutsche Lufthansa AG	8 436	0,09
		8 436	**0,09**
Pièces automobiles			
1 252	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	39 813	0,43
206	Continental AG	13 353	0,14
		53 166	**0,57**
Automobiles			
547	Bayerische Motoren Werke AG	43 202	0,47
1 137	Daimler Truck Holding AG	41 899	0,45
236	Ferrari NV	97 326	1,05
1 409	Mercedes-Benz Group AG	75 804	0,82
360	Renault SA	16 938	0,18
3 683	Stellantis NV	46 369	0,50
		321 538	**3,47**
Banques			
866	ABN AMRO Bank NV	12 895	0,14
3 528	AIB Group PLC	18 804	0,20
10 943	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	103 433	1,12
2 435	Banco BPM SpA	19 022	0,21
10 287	Banco de Sabadell SA	19 309	0,21
29 425	Banco Santander SA	131 368	1,42
1 923	Bank of Ireland Group PLC	16 934	0,18
1 933	BNP Paribas SA	114 472	1,24
1 884	BPER Banca SpA	11 556	0,12
7 570	CaixaBank SA	39 637	0,43
1 795	Commerzbank AG	28 226	0,30
2 026	Credit Agricole SA	26 926	0,29
3 605	Deutsche Bank AG	59 987	0,65
635	Erste Group Bank AG	37 884	0,41
1 155	FinecoBank Banca Fineco SpA	19 392	0,21
6 263	ING Groep NV	94 759	1,02
27 696	Intesa Sanpaolo SpA	106 990	1,15
435	KBC Group NV	32 425	0,35
950	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	13 371	0,14
6 001	Nordea Bank Abp	63 011	0,68
1 366	Societe Generale SA	37 101	0,40
2 790	UniCredit SpA	107 485	1,16
		1 114 987	**12,03**
Boissons			
1 684	Anheuser-Busch InBev SA	81 253	0,88
388	Coca-Cola Europacific Partners PLC	28 780	0,31
1 144	Davide Campari-Milano NV	6 885	0,07
240	Heineken Holding NV	13 884	0,15
540	Heineken NV	37 098	0,40
225	JDE Peet's NV	3 719	0,04
380	Pernod Ricard SA	41 420	0,45
		213 039	**2,30**

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,98 % (31 décembre 2023 – 99,14 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Biotechnologie			
1	Argenx SE - Cotation en Belgique	600	0,01
111	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	66 600	0,72
		67 200	**0,73**
Produits du bâtiment			
1 043	Cie de Saint-Gobain SA	89 385	0,97
256	Heidelberg Materials AG	30 541	0,33
356	Kingspan Group PLC	25 080	0,27
		145 006	**1,57**
Produits chimiques			
1 087	Air Liquide SA	170 572	1,84
320	Akzo Nobel NV	18 547	0,20
104	Arkema SA	7 649	0,08
298	Brenntag SE	17 248	0,19
337	Covestro AG - ASD	19 546	0,21
349	DSM-Firmenich AG	34 105	0,37
474	Evonik Industries AG	7 930	0,08
137	Syensqo SA	9 667	0,10
249	Symrise AG	25 560	0,28
		310 824	**3,35**
Services commerciaux et fournitures			
41	Adyen NV	58 917	0,63
726	Bureau Veritas SA	21 301	0,23
472	Edenred SE	14 986	0,16
975	Nexi SpA	5 226	0,06
248	Randstad NV	10 096	0,11
548	Wolters Kluwer NV	87 899	0,95
		198 425	**2,14**
Ordinateurs et périphériques			
153	Bechtle AG	4 758	0,05
293	Capgemini SE	46 338	0,50
350	Delivery Hero SE	9 492	0,11
2 564	Prosus NV	98 329	1,06
140	Scout24 SE	11 914	0,13
124	Teleperformance SE	10 307	0,11
		181 138	**1,96**
Construction et ingénierie			
45	Acciona SA	4 892	0,05
406	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	19 667	0,21
173	Aena SME SA	34 150	0,37
79	Aeroports de Paris SA	8 824	0,09
440	Bouygues SA	12 558	0,14
993	Cellnex Telecom SA	30 296	0,33
168	Eiffage SA	14 233	0,15
1 094	Ferrovial SE	44 416	0,48
622	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	6 105	0,07
1 154	Vinci SA	115 100	1,24
		290 241	**3,13**
Emballages et conditionnement			
1 077	Stora Enso OYJ	10 466	0,11
		10 466	**0,11**
Distribution et vente en gros			
40	D'ieteren Group	6 428	0,07

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,98 % (31 décembre 2023 – 99,14 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Distribution et vente en gros (suite)			
131	IMCD NV	18 799	0,20
517	Rexel SA	12 718	0,14
		37 945	**0,41**
Services financiers diversifiés			
448	AerCap Holdings NV	41 404	0,45
118	Amundi SA	7 575	0,08
357	Deutsche Boerse AG	79 397	0,86
79	Eurazeo SE	5 684	0,06
148	Euronext NV	16 028	0,17
189	EXOR NV	16 736	0,18
157	Groupe Bruxelles Lambert NV	10 370	0,11
29	Sofina SA	6 334	0,07
		183 528	**1,98**
Télécommunications diversifiées			
6 557	Deutsche Telekom AG	189 432	2,04
263	Elisa OYJ	10 993	0,12
7 302	Koninklijke KPN NV	25 667	0,28
9 995	Nokia OYJ	42 724	0,46
3 515	Orange SA	33 842	0,36
18 991	Telecom Italia SpA	4 683	0,05
7 439	Telefonica SA	29 287	0,32
		336 628	**3,63**
Services publics d'électricité			
4 230	E.ON SE	47 566	0,51
575	EDP Renovaveis SA	5 773	0,06
5 881	EDP SA	18 178	0,20
54	Elia Group SA	4 018	0,04
588	Endesa SA	12 213	0,13
15 243	Enel SpA	104 963	1,13
3 441	Engie SA	52 682	0,57
830	Fortum OYJ	11 217	0,12
11 363	Iberdrola SA	151 128	1,63
749	Redeia Corp. SA	12 359	0,14
2 637	Terna - Rete Elettrica Nazionale	20 094	0,22
127	Verbund AG	8 890	0,10
		449 081	**4,85**
Équipements électriques			
603	Legrand SA	56 706	0,61
1 259	Schneider Electric SE	303 293	3,28
		359 999	**3,89**
Produits alimentaires			
1 019	Carrefour SA	13 991	0,15
523	Jeronimo Martins SGPS SA	9 649	0,10
286	Kerry Group PLC	26 669	0,29
505	Kesko OYJ	9 181	0,10
1 742	Koninklijke Ahold Delhaize NV	54 856	0,59
1	Lotus Bakeries NV	10 780	0,12
166	Sodexo SA	13 205	0,14
		138 331	**1,49**
Produits forestiers			
1 000	UPM-Kymmene OYJ	26 560	0,29
		26 560	**0,29**

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,98 % (31 décembre 2023 – 99,14 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services publics de gaz			
3 754	Snam SpA	16 056	0,17
		16 056	**0,17**
Équipements et fournitures de soins de santé			
75	Carl Zeiss Meditec AG	3 414	0,04
41	DiaSorin SpA	4 082	0,04
558	EssilorLuxottica SA	131 465	1,42
1 497	Koninklijke Philips NV	36 527	0,39
420	Qiagen NV	18 079	0,20
54	Sartorius Stedim Biotech	10 190	0,11
533	Siemens Healthineers AG	27 289	0,29
		231 046	**2,49**
Fournisseurs et services de soins de santé			
76	BioMerieux	7 866	0,08
256	Eurofins Scientific SE	12 623	0,14
385	Fresenius Medical Care AG	17 002	0,18
792	Fresenius SE & Co. KGaA	26 564	0,29
		64 055	**0,69**
Hôtels, restaurants et loisirs			
365	Accor SA	17 170	0,19
116	CTS Eventim AG & Co. KGaA	9 471	0,10
191	La Francaise des Jeux SACA	7 109	0,08
1 543	Universal Music Group NV	38 143	0,41
		71 893	**0,78**
Produits ménagers			
196	Henkel AG & Co. KGaA	14 582	0,16
12	Rational AG	9 888	0,11
49	SEB SA	4 288	0,04
		28 758	**0,31**
Industrie			
796	Alstom SA	17 162	0,19
167	Knorr-Bremse AG	11 748	0,13
1 751	Siemens AG	330 169	3,56
		359 079	**3,88**
Assurances			
2 575	Aegon Ltd.	14 729	0,16
301	Ageas SA	14 117	0,15
743	Allianz SE	219 854	2,37
300	ASR Nederland NV	13 734	0,15
3 345	AXA SA	114 800	1,24
1 783	Generali	48 623	0,52
114	Hannover Rueck SE	27 520	0,30
254	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	123 723	1,33
515	NN Group NV	21 666	0,23
937	Sampo OYJ	36 899	0,40
121	Talanx AG	9 940	0,11
747	Unipol Gruppo SpA	8 986	0,10
		654 591	**7,06**
Équipements et produits de loisirs			
844	Amadeus IT Group SA	57 561	0,62
		57 561	**0,62**

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,98 % (31 décembre 2023 – 99,14 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Machines			
360	GEA Group AG	17 215	0,19
782	Kone OYJ	36 754	0,40
1 453	Metso OYJ	13 048	0,14
1 149	Wartsila OYJ Abp	19 660	0,21
		86 677	**0,94**
Médias			
1 319	Bollore SE	7 835	0,08
430	Publicis Groupe SA	44 290	0,48
		52 125	**0,56**
Métaux et mines			
879	ArcelorMittal SA	19 716	0,21
646	Prysmian SpA	39 832	0,43
763	Tenaris SA	13 788	0,15
		73 336	**0,79**
Pétrole et gaz			
4 309	Eni SpA	56 405	0,61
865	Galp Energia SGPS SA	13 796	0,15
786	Neste OYJ	9 530	0,10
273	OMV AG	10 194	0,11
2 207	Repsol SA	25 800	0,28
4 054	TotalEnergies SE	216 362	2,33
		332 087	**3,58**
Produits personnels			
186	Beiersdorf AG	23 064	0,25
451	L'Oreal SA	154 174	1,66
		177 238	**1,91**
Laboratoires pharmaceutiques			
231	Amplifon SpA	5 740	0,06
552	Grifols SA	5 050	0,05
71	Ipsen SA	7 860	0,09
242	Merck KGaA	33 856	0,37
199	Orion OYJ	8 513	0,09
194	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	9 816	0,11
2 146	Sanofi SA	201 166	2,17
237	UCB SA	45 552	0,49
		317 553	**3,43**
Immobilier			
139	LEG Immobilien SE	11 370	0,12
1 396	Vonovia SE	40 931	0,44
		52 301	**0,56**
Société civile de placement immobilier			
104	Covivio SA	5 071	0,06
85	Gecina SA	7 688	0,08
402	Klepierre SA	11 176	0,12
222	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	16 144	0,17
336	Warehouses De Pauw CVA	6 384	0,07
		46 463	**0,50**
Commerce de détail			
2 044	Industria de Diseno Textil SA	101 464	1,09
438	Moncler SpA	22 329	0,24

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,98 % (31 décembre 2023 – 99,14 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
420	Zalando SE	13 604	0,15
		137 397	**1,48**
Semi-conducteurs			
88	ASM International NV	49 175	0,53
750	ASML Holding NV	509 025	5,49
144	BE Semiconductor Industries NV	19 051	0,21
2 457	Infineon Technologies AG	77 150	0,83
1 281	STMicroelectronics NV	31 096	0,34
		685 497	**7,40**
Logiciels			
1 254	Dassault Systemes SE	42 009	0,45
108	Nemetschek SE	10 109	0,11
1 960	SAP SE	463 148	5,00
		515 266	**5,56**
Textiles et vêtements			
304	adidas AG	71 987	0,78
59	Hermes International SCA	136 998	1,48
140	Kering SA	33 355	0,36
517	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	328 554	3,55
198	Puma SE	8 783	0,09
		579 677	**6,26**
Transports			
2 354	Deutsche Post AG	79 989	0,86
691	Getlink SE	10 645	0,12
517	InPost SA	8 535	0,09
864	Poste Italiane SpA	11 768	0,13
		110 937	**1,20**
Eau			
1 327	Veolia Environnement SA	35 975	0,39
		35 975	**0,39**
Total des Actions		**9 172 034**	**98,98**

Actions privilégiées – 1,00 % (31 décembre 2023 – 0,77 %)

Automobiles			
105	Bayerische Motoren Werke AG	7 602	0,08
213	Dr. Ing hc F Porsche AG	12 443	0,14
389	Volkswagen AG	34 637	0,37
		54 682	**0,59**
Produits électroniques			
49	Sartorius AG	10 545	0,12
		10 545	**0,12**
Produits ménagers			
317	Henkel AG & Co. KGaA	26 850	0,29
		26 850	**0,29**
Total des actions privilégiées		**92 077**	**1,00**
Total des valeurs mobilières		**9 264 111**	**99,98**

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 264 111	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,09 %)	2 261	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**9 266 372**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,45
Autres Actifs courants	0,55
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,93 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
9	General Dynamics Corp.	2 371	0,05
70	Lockheed Martin Corp.	34 016	0,77
102	Northrop Grumman Corp.	47 867	1,09
33	RTX Corp.	3 819	0,09
		88 073	**2,00**
Banques			
10	First Citizens BancShares, Inc.	21 130	0,48
		21 130	**0,48**
Boissons			
150	Coca-Cola Co.	9 339	0,21
853	Keurig Dr. Pepper, Inc.	27 398	0,62
293	PepsiCo, Inc.	44 554	1,02
		81 291	**1,85**
Biotechnologie			
42	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	9 883	0,23
61	Amgen, Inc.	15 899	0,36
162	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	10 648	0,24
290	Corteva, Inc.	16 519	0,38
367	Gilead Sciences, Inc.	33 900	0,77
286	Incyte Corp.	19 754	0,45
36	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	25 644	0,58
17	United Therapeutics Corp.	5 998	0,14
70	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	28 189	0,64
		166 434	**3,79**
Produits chimiques			
17	Linde PLC	7 117	0,16
		7 117	**0,16**
Services commerciaux et fournitures			
14	Automatic Data Processing, Inc.	4 098	0,09
126	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	16 216	0,37
321	Republic Services, Inc.	64 579	1,47
329	Rollins, Inc.	15 249	0,35
67	Verisk Analytics, Inc.	18 454	0,42
368	Waste Connections, Inc.	63 142	1,43
290	Waste Management, Inc.	58 519	1,33
		240 257	**5,46**
Ordinateurs et périphériques			
164	Accenture PLC	57 694	1,31
50	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	9 522	0,22
30	Amazon.com, Inc.	6 582	0,15
197	Apple, Inc.	49 333	1,12
92	CDW Corp.	16 012	0,36
449	Cognizant Technology Solutions Corp.	34 528	0,79
19	Crowdstrike Holdings, Inc.	6 501	0,15
38	DoorDash, Inc.	6 375	0,14
104	F5, Inc.	26 153	0,59
236	Fortinet, Inc.	22 297	0,51
54	Gartner, Inc.	26 161	0,60
467	Gen Digital, Inc.	12 786	0,29
246	GoDaddy, Inc.	48 553	1,10
289	International Business Machines Corp.	63 531	1,45

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
10	MercadoLibre, Inc.	17 004	0,39
7	Meta Platforms, Inc.	4 099	0,09
80	NetApp, Inc.	9 286	0,21
4	Netflix, Inc.	3 565	0,08
24	Palo Alto Networks, Inc.	4 367	0,10
20	TE Connectivity PLC	2 859	0,07
289	Uber Technologies, Inc.	17 433	0,40
154	VeriSign, Inc.	31 872	0,72
		476 513	**10,84**
Emballages et conditionnement			
38	Packaging Corp. of America	8 555	0,19
		8 555	**0,19**
Services financiers diversifiés			
183	Cboe Global Markets, Inc.	35 758	0,81
105	CME Group, Inc.	24 384	0,56
80	Intercontinental Exchange, Inc.	11 921	0,27
105	Mastercard, Inc.	55 290	1,26
65	Tradeweb Markets, Inc.	8 510	0,19
130	Visa, Inc.	41 085	0,93
		176 948	**4,02**
Télécommunications diversifiées			
136	Arista Networks, Inc.	15 032	0,34
1 589	AT&T, Inc.	36 182	0,83
1 166	Cisco Systems, Inc.	69 027	1,57
297	Corning, Inc.	14 113	0,32
577	Juniper Networks, Inc.	21 609	0,49
139	Motorola Solutions, Inc.	64 250	1,46
286	T-Mobile U.S., Inc.	63 129	1,44
1 453	Verizon Communications, Inc.	58 105	1,32
		341 447	**7,77**
Services publics d'électricité			
71	Alliant Energy Corp.	4 199	0,09
118	Ameren Corp.	10 518	0,24
184	American Electric Power Co., Inc.	16 970	0,39
127	CMS Energy Corp.	8 465	0,19
526	Consolidated Edison, Inc.	46 935	1,07
178	Dominion Energy, Inc.	9 587	0,22
73	DTE Energy Co.	8 815	0,20
597	Duke Energy Corp.	64 321	1,46
31	NextEra Energy, Inc.	2 222	0,05
605	PG&E Corp.	12 209	0,28
696	Southern Co.	57 295	1,30
355	WEC Energy Group, Inc.	33 384	0,76
298	Xcel Energy, Inc.	20 121	0,46
		295 041	**6,71**
Produits électroniques			
782	Amphenol Corp.	54 310	1,23
51	Garmin Ltd.	10 519	0,24
29	Honeywell International, Inc.	6 551	0,15
		71 380	**1,62**
Équipement et services énergétiques			
14	First Solar, Inc.	2 467	0,06
		2 467	**0,06**

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires			
342	Campbell's Co.	14 323	0,33
472	General Mills, Inc.	30 099	0,68
78	Hershey Co.	13 209	0,30
195	Hormel Foods Corp.	6 117	0,14
418	Kellanova	33 846	0,77
553	Kraft Heinz Co.	16 983	0,39
474	Kroger Co.	28 985	0,66
310	Mondelez International, Inc.	18 516	0,42
500	Tyson Foods, Inc.	28 720	0,65
		190 798	**4,34**
Services publics de gaz			
17	Atmos Energy Corp.	2 368	0,05
		2 368	**0,05**
Équipements et fournitures de soins de santé			
180	Abbott Laboratories	20 360	0,46
243	Boston Scientific Corp.	21 705	0,50
92	Hologic, Inc.	6 632	0,15
71	Medtronic PLC	5 671	0,13
		54 368	**1,24**
Fournisseurs et services de soins de santé			
59	Elevance Health, Inc.	21 765	0,49
48	Humana, Inc.	12 178	0,28
30	Quest Diagnostics, Inc.	4 526	0,10
105	UnitedHealth Group, Inc.	53 115	1,21
		91 584	**2,08**
Produits ménagers			
162	Church & Dwight Co., Inc.	16 963	0,38
70	Kimberly-Clark Corp.	9 173	0,21
		26 136	**0,59**
Industrie			
68	Teledyne Technologies, Inc.	31 561	0,72
		31 561	**0,72**
Assurances			
213	Allstate Corp.	41 064	0,93
63	Aon PLC	22 627	0,52
321	Arch Capital Group Ltd.	29 644	0,67
141	Arthur J Gallagher & Co.	40 023	0,91
148	Berkshire Hathaway, Inc.	67 086	1,53
234	Chubb Ltd.	64 654	1,47
21	Erie Indemnity Co.	8 657	0,20
46	Hartford Financial Services Group, Inc.	5 032	0,12
151	Loews Corp.	12 788	0,29
7	Markel Group, Inc.	12 084	0,28
228	Marsh & McLennan Cos., Inc.	48 430	1,10
264	Progressive Corp.	63 257	1,44
163	Travelers Cos., Inc.	39 265	0,89
228	W.R. Berkley Corp.	13 343	0,30
55	Willis Towers Watson PLC	17 228	0,39
		485 182	**11,04**
Machines			
7	GE Vernova, Inc.	2 303	0,05

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
30	Otis Worldwide Corp.	2 778	0,07
		5 081	**0,12**
Médias			
415	Comcast Corp.	15 575	0,35
174	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	16 123	0,37
		31 698	**0,72**
Métaux et mines			
288	Newmont Corp.	10 719	0,24
		10 719	**0,24**
Pétrole et gaz			
95	Chevron Corp.	13 760	0,31
138	Diamondback Energy, Inc.	22 609	0,51
57	EOG Resources, Inc.	6 987	0,16
314	Exxon Mobil Corp.	33 777	0,77
154	Marathon Petroleum Corp.	21 483	0,49
111	Occidental Petroleum Corp.	5 484	0,13
20	Phillips 66	2 279	0,05
37	Targa Resources Corp.	6 604	0,15
234	Williams Cos., Inc.	12 664	0,29
		125 647	**2,86**
Produits personnels			
449	Colgate-Palmolive Co.	40 818	0,93
343	Procter & Gamble Co.	57 504	1,31
		98 322	**2,24**
Laboratoires pharmaceutiques			
283	AbbVie, Inc.	50 289	1,14
113	Becton Dickinson & Co.	25 636	0,58
340	Bristol-Myers Squibb Co.	19 230	0,44
18	Cardinal Health, Inc.	2 129	0,05
126	Cencora, Inc.	28 310	0,64
29	Cigna Group	8 008	0,18
50	Eli Lilly & Co.	38 600	0,88
348	Johnson & Johnson	50 328	1,15
100	McKesson Corp.	56 991	1,30
700	Merck & Co., Inc.	69 636	1,58
122	Neurocrine Biosciences, Inc.	16 653	0,38
366	Pfizer, Inc.	9 710	0,22
		375 520	**8,54**
Société civile de placement immobilier			
166	Welltower, Inc.	20 921	0,48
		20 921	**0,48**
Commerce de détail			
14	AutoZone, Inc.	44 828	1,02
20	Domino's Pizza, Inc.	8 395	0,19
33	Home Depot, Inc.	12 837	0,29
194	McDonald's Corp.	56 239	1,28
25	O'Reilly Automotive, Inc.	29 645	0,67
245	TJX Cos., Inc.	29 598	0,67
806	Walmart, Inc.	72 822	1,66
310	Yum! Brands, Inc.	41 590	0,95
		295 954	**6,73**

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
49	Analog Devices, Inc.	10 411	0,24
204	NVIDIA Corp.	27 395	0,62
190	Texas Instruments, Inc.	35 627	0,81
		73 433	**1,67**
Logiciels			
25	Adobe, Inc.	11 117	0,25
204	Akamai Technologies, Inc.	19 513	0,44
43	Aspen Technology, Inc.	10 734	0,24
10	Broadridge Financial Solutions, Inc.	2 261	0,05
27	Cadence Design Systems, Inc.	8 112	0,18
18	Datadog, Inc.	2 572	0,06
53	DocuSign, Inc.	4 767	0,11
215	Dynatrace, Inc.	11 685	0,27
244	Electronic Arts, Inc.	35 697	0,81
15	Fair Isaac Corp.	29 864	0,68
147	Fiserv, Inc.	30 197	0,69
16	HubSpot, Inc.	11 148	0,25
3	Intuit, Inc.	1 886	0,04
27	Manhattan Associates, Inc.	7 296	0,17
162	Microsoft Corp.	68 283	1,55
136	Nutanix, Inc.	8 321	0,19
154	Oracle Corp.	25 663	0,58
124	PTC, Inc.	22 800	0,52
107	Roper Technologies, Inc.	55 624	1,27
42	Salesforce, Inc.	14 042	0,32
40	ServiceNow, Inc.	42 405	0,97
15	Synopsys, Inc.	7 280	0,17
41	Tyler Technologies, Inc.	23 642	0,54
75	Workday, Inc.	19 352	0,44
226	Zoom Communications, Inc.	18 444	0,42
		492 705	**11,21**
Transports			
21	CH Robinson Worldwide, Inc.	2 170	0,05
51	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	2 705	0,06
		4 875	**0,11**
Total des Actions		**4 393 525**	**99,93**
Total des valeurs mobilières		**4 393 525**	**99,93**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 393 525	99,93
Autre Actif net – 0,07 % (31 décembre 2023 – 0,07 %)		2 988	0,07
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**4 396 513**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,91
Autres Actifs courants	0,09
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
60 100	AECC Aero-Engine Control Co. Ltd.	182 064	0,00
121 800	AECC Aviation Power Co. Ltd.	687 681	0,01
1 041 706	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	2 135 821	0,04
1 891 908	AviChina Industry & Technology Co. Ltd.	940 115	0,02
37 500	Avicopter PLC	196 963	0,00
2 783 129	Bharat Electronics Ltd.	9 529 711	0,16
535 658	Embraer SA	4 872 022	0,08
24 296	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	5 388 475	0,09
152 778	Hindustan Aeronautics Ltd.	7 456 278	0,13
55 669	Korea Aerospace Industries Ltd.	2 076 030	0,04
		33 465 160	**0,57**
Agriculture			
5 619 000	Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	1 661 786	0,03
76 000	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	507 771	0,01
81 200	Heilongjiang Agriculture Co. Ltd.	163 141	0,00
1 914 400	IOI Corp. Bhd.	1 661 159	0,03
2 285 831	ITC Ltd.	12 913 138	0,22
79 390	KT&G Corp.	5 775 681	0,10
376 561	Kuala Lumpur Kepong Bhd.	1 835 856	0,03
249 732	Muyuan Foods Co. Ltd.	1 307 593	0,02
207 654	New Hope Liuhe Co. Ltd.	253 999	0,01
1 250 925	QL Resources Bhd.	1 331 634	0,02
1 411 000	Smoore International Holdings Ltd.	2 415 863	0,04
303 940	Wens Foodstuff Group Co. Ltd.	683 518	0,01
		30 511 139	**0,52**
Compagnies aériennes			
531 700	Air China Ltd. Catégorie d'Actions A	572 873	0,01
2 212 000	China Airlines Ltd.	1 730 629	0,03
781 900	China Eastern Airlines Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	426 016	0,01
513 100	China Southern Airlines Co. Ltd.	453 588	0,01
2 056 000	Eva Airways Corp.	2 781 302	0,05
1 957 600	Hainan Airlines Holding Co. Ltd.	453 302	0,01
17 793	Hanjin Kal Corp.	911 315	0,01
144 128	InterGlobe Aviation Ltd.	7 666 934	0,13
101 200	Juneyao Airlines Co. Ltd.	188 850	0,00
140 197	Korean Air Lines Co. Ltd.	2 152 262	0,03
115 066 978	Latam Airlines Group SA	1 588 567	0,03
171 333	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	1 032 054	0,02
44 700	Spring Airlines Co. Ltd.	351 134	0,00
420 337	Turk Hava Yollari AO	3 340 300	0,06
		23 649 126	**0,40**
Pièces automobiles			
58 883	Balkrishna Industries Ltd.	2 001 494	0,03
27 720	Bethel Automotive Safety Systems Co. Ltd.	168 363	0,00
5 615	Bosch Ltd.	2 236 470	0,04
1 358 000	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	2 031 750	0,03
201 140	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	7 287 780	0,12
93 442	Eve Energy Co. Ltd.	594 903	0,01
91 500	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	777 716	0,01
461 890	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 326 842	0,06
81 900	Gotion High-tech Co. Ltd.	236 725	0,00
56 597	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	1 476 293	0,03
144 000	Huayu Automotive Systems Co. Ltd.	345 412	0,01
25 400	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.	380 957	0,01
46 029	Hyundai Mobis Co. Ltd.	7 394 531	0,13

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles (suite)			
35 637	LG Energy Solution Ltd.	8 424 193	0,14
1 776	MRF Ltd.	2 709 933	0,05
77 015	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	514 028	0,01
150 200	Sailun Group Co. Ltd.	293 178	0,01
41 890	Samsung SDI Co. Ltd.	7 042 608	0,12
2 411 102	Samvardhana Motherson International Ltd.	4 396 738	0,07
66 200	Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.	162 671	0,00
331 152	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	2 300 672	0,04
309 920	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	578 343	0,01
1 479 851	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 263 226	0,04
97 000	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.	250 378	0,00
		57 195 204	**0,97**
Automobiles			
99 800	Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd.	509 773	0,01
1 118 017	Ashok Leyland Ltd.	2 879 476	0,05
254 600	BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.	277 437	0,01
82 800	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 187 938	0,05
794 166	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	27 256 182	0,46
378 060	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	687 990	0,01
149 900	FAW Jiefang Group Co. Ltd.	167 429	0,00
53 442	Ford Otomotiv Sanayi AS	1 416 133	0,02
4 600 882	Geely Automobile Holdings Ltd.	8 777 743	0,15
113 700	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	407 781	0,01
1 765 885	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 105 322	0,05
225 000	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	286 249	0,01
103 653	Hyundai Motor Co.	14 926 764	0,25
182 691	Kia Corp.	12 496 677	0,21
941 447	Li Auto, Inc.	11 386 395	0,19
710 193	Mahindra & Mahindra Ltd.	24 944 841	0,43
95 765	Maruti Suzuki India Ltd.	12 145 884	0,21
1 109 055	NIO, Inc.	4 968 507	0,08
352 600	SAIC Motor Corp. Ltd.	997 068	0,02
69 000	Seres Group Co. Ltd.	1 253 683	0,02
525 500	Sinotruk Hong Kong Ltd.	1 542 415	0,03
1 523 916	Tata Motors Ltd.	13 174 594	0,22
944 336	XPeng, Inc.	5 671 158	0,10
101 200	Yutong Bus Co. Ltd.	363 639	0,01
382 600	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	1 603 207	0,03
		154 434 285	**2,63**
Banques			
646 998	Absa Group Ltd.	6 505 981	0,11
2 229 600	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	6 325 106	0,11
1 106 279	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	4 162 420	0,07
3 889 600	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	2 829 185	0,05
21 066 505	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	12 014 060	0,20
2 375 820	Akbank TAS	4 357 176	0,07
1 492 503	Al Rajhi Bank	37 576 724	0,64
932 814	Alinma Bank	7 187 141	0,12
69 590	Alior Bank SA	1 448 542	0,02
1 702 160	Alpha Services & Holdings SA	2 850 103	0,05
1 892 800	AMMB Holdings Bhd.	2 319 701	0,04
685 333	Arab National Bank	3 844 898	0,07
277 433	AU Small Finance Bank Ltd.	1 811 774	0,03
1 743 158	Axis Bank Ltd.	21 678 064	0,37
1 217 678	Banco Bradesco SA	2 097 185	0,04
34 615 161	Banco de Chile	3 934 787	0,07
66 585	Banco de Credito e Inversiones SA	1 847 863	0,03
1 309 176	Banco do Brasil SA	5 121 973	0,09

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
50 224 346	Banco Santander Chile	2 388 690	0,04
194 065	Bancolombia SA	1 656 288	0,03
466 407	Bank AlBilad	4 847 286	0,08
382 454	Bank Al-Jazira	1 903 415	0,03
42 242 198	Bank Central Asia Tbk. PT	25 392 561	0,43
28 428 626	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	10 067 920	0,17
11 360 500	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	3 070 405	0,05
787 579	Bank of Baroda	2 212 870	0,04
965 956	Bank of Beijing Co. Ltd.	809 185	0,01
183 700	Bank of Changsha Co. Ltd.	222 447	0,00
174 281	Bank of Chengdu Co. Ltd.	406 177	0,01
1 604 900	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	1 204 522	0,02
54 124 843	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	27 661 819	0,47
1 793 300	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 897 969	0,03
6 665 088	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	5 482 774	0,09
270 900	Bank of Hangzhou Co. Ltd.	539 106	0,01
838 460	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	1 121 525	0,02
484 100	Bank of Nanjing Co. Ltd.	702 263	0,01
301 750	Bank of Ningbo Co. Ltd.	999 189	0,02
649 104	Bank of Shanghai Co. Ltd.	809 004	0,01
167 800	Bank of Suzhou Co. Ltd.	185 365	0,00
1 405 114	Bank of the Philippine Islands	2 963 504	0,05
139 906	Bank Polska Kasa Opieki SA	4 670 759	0,08
51 934 210	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	13 165 056	0,22
932 536	Banque Saudi Fransi	3 931 274	0,07
1 806 564	BDO Unibank, Inc.	4 497 281	0,08
1 119 586	Boubyan Bank KSCP	2 037 262	0,03
1 381 426	Canara Bank	1 615 493	0,03
4 693 317	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	2 555 345	0,04
6 799 715	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 700 657	0,08
438 300	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	524 778	0,01
73 229 340	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	61 087 690	1,04
2 120 300	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 117 695	0,02
2 414 078	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	938 538	0,02
942 468	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	5 045 153	0,09
2 971 325	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	15 300 433	0,26
1 620 185	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	911 444	0,02
5 068 706	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 244 653	0,04
984 370	China Zheshang Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	390 181	0,01
404 100	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	333 012	0,01
5 713 399	CIMB Group Holdings Bhd.	10 477 440	0,18
2 465 525	Commercial Bank PSQC	2 945 629	0,05
1 785 323	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	2 645 849	0,04
222 710	Commercial International Bank Egypt SAE	330 056	0,01
51 414	Credicorp Ltd.	9 425 214	0,16
2 205 475	Dubai Islamic Bank PJSC	4 257 175	0,07
1 394 984	Dukhan Bank	1 415 673	0,02
1 442 991	Emirates NBD Bank PJSC	8 426 827	0,14
1 959 835	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	4 525 583	0,08
3 365 019	First Abu Dhabi Bank PJSC	12 587 730	0,21
3 844 366	FirstRand Ltd.	15 475 254	0,26
1 976 128	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	12 732 412	0,22
1 393 413	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	2 907 753	0,05
1 447 766	Gulf Bank KSCP	1 530 885	0,03
218 728	Hana Financial Group, Inc.	8 439 188	0,14
4 299 912	HDFC Bank Ltd.	89 040 592	1,52
495 200	Hong Leong Bank Bhd.	2 276 934	0,04
605 900	Huaxia Bank Co. Ltd.	661 072	0,01
3 970 743	ICICI Bank Ltd.	59 442 587	1,01
2 729 888	IDFC First Bank Ltd.	2 013 288	0,03
219 480	IndusInd Bank Ltd.	2 461 447	0,04

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
2 874 300	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	2 709 277	0,05
52 873 406	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	35 462 438	0,60
949 157	Industrial Bank Co. Ltd.	2 477 130	0,04
212 529	Industrial Bank of Korea	2 068 771	0,04
183 871	Inter & Co., Inc.	775 936	0,01
127 120	KakaoBank Corp.	1 817 665	0,03
467 500	Kasikornbank PCL	2 132 167	0,04
57 888	Komercni Banka AS	2 020 322	0,03
832 654	Kotak Mahindra Bank Ltd.	17 370 594	0,30
2 742 400	Krung Thai Bank PCL	1 689 116	0,03
7 798 027	Kuwait Finance House KSCP	18 869 050	0,32
4 134 976	Malayan Banking Bhd.	9 469 340	0,16
4 603 152	Masraf Al Rayan QSC	3 113 860	0,05
11 326	mBank SA	1 500 408	0,03
1 369 881	Metropolitan Bank & Trust Co.	1 705 099	0,03
194 558	Moneta Money Bank AS	990 718	0,02
661 711	National Bank of Greece SA	5 248 646	0,09
6 023 406	National Bank of Kuwait SAKP	17 505 585	0,30
353 037	Nedbank Group Ltd.	5 270 485	0,09
2 243 399	NU Holdings Ltd.	23 241 614	0,40
170 572	OTP Bank Nyrt	9 313 010	0,16
886 600	Ping An Bank Co. Ltd.	1 412 956	0,02
809 311	Piraeus Financial Holdings SA	3 226 460	0,05
1 328 600	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 027 916	0,02
6 048 118	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 565 983	0,06
666 296	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	9 639 725	0,16
11 085 635	Public Bank Bhd.	11 305 042	0,19
1 750 331	Punjab National Bank	2 101 287	0,04
749 219	Qatar International Islamic Bank QSC	2 242 924	0,04
1 349 496	Qatar Islamic Bank QPSC	7 916 846	0,13
3 516 682	Qatar National Bank QPSC	16 699 652	0,28
1 161 869	RHB Bank Bhd.	1 683 755	0,03
1 119 377	Riyad Bank	8 520 302	0,15
31 126	Santander Bank Polska SA	3 448 230	0,06
766 697	Saudi Awwal Bank	6 866 278	0,12
466 407	Saudi Investment Bank	1 799 889	0,03
2 238 754	Saudi National Bank	19 900 565	0,34
9 105 196	Sberbank of Russia PJSC	8	0,00
634 523	SCB X PCL	2 186 727	0,04
2 961 932	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	3 577 682	0,06
1 341 069	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	1 879 670	0,03
440 600	Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	510 728	0,01
329 709	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	10 671 897	0,18
1 019 212	Standard Bank Group Ltd.	11 977 766	0,20
1 359 184	State Bank of India	12 620 441	0,21
5 235 464	Taiwan Business Bank	2 371 445	0,04
18 745 900	TMBThanachart Bank PCL	1 022 654	0,02
6 662 950	Turkiye Is Bankasi AS	2 551 331	0,04
1 162 569	Union Bank of India Ltd.	1 634 532	0,03
552 079	VTB Bank PJSC	1	0,00
480 649	Woori Financial Group, Inc.	5 018 222	0,09
2 572 907	Yapi ve Kredi Bankasi AS	2 227 978	0,04
9 391 091	Yes Bank Ltd.	2 148 854	0,04
		930 051 236	**15,83**
Boissons			
3 599 747	Ambev SA	6 840 734	0,12
157 807	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	855 073	0,02
18 700	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	441 423	0,01
86 800	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	1 251 613	0,02

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
30 500	Anhui Yingjia Distillery Co. Ltd.	224 092	0,00
393 108	Arca Continental SAB de CV	3 265 825	0,06
128 800	Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.	211 231	0,00
1 235 231	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	4 015 163	0,07
22 100	Chongqing Brewery Co. Ltd.	189 708	0,00
399 936	Coca-Cola Femsa SAB de CV	3 115 780	0,05
639 205	Coca-Cola Icecek AS	1 083 705	0,02
19 800	Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	670 257	0,01
1 332 691	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	11 389 508	0,19
57 800	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.	179 820	0,00
57 300	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.	353 018	0,01
68 796	Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.	782 746	0,01
57 400	Kweichow Moutai Co. Ltd.	11 915 494	0,20
700	Luzhou Laojiao (Shenzen SE Composite Index)	11 938	0,00
66 600	Luzhou Laojiao Co. Ltd.	1 135 779	0,02
1 533 507	Nongfu Spring Co. Ltd.	6 702 227	0,12
55 780	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	1 399 610	0,02
452 047	Tata Consumer Products Ltd.	4 829 684	0,08
32 400	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	357 121	0,01
474 726	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 471 242	0,06
221 546	United Spirits Ltd.	4 206 240	0,07
865 832	Varun Beverages Ltd.	6 457 301	0,11
177 300	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	3 382 019	0,06
		78 738 351	**1,34**
Biotechnologie			
462 000	Akeso, Inc.	3 610 142	0,06
529 968	BeiGene Ltd.	7 450 165	0,13
90 340	Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.	252 260	0,00
18 400	Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.	249 226	0,00
89 866	HLB, Inc.	4 462 320	0,08
83 590	Hualan Biological Engineering, Inc.	191 853	0,00
934 000	Innovent Biologics, Inc.	4 400 698	0,08
56 133	Legend Biotech Corp.	1 826 568	0,03
13 549	Samsung Biologics Co. Ltd.	8 734 165	0,15
23 854	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	1 800 210	0,03
20 476	SK Bioscience Co. Ltd.	701 009	0,01
		33 678 616	**0,57**
Produits du bâtiment			
468 905	Ambuja Cements Ltd.	2 934 567	0,05
182 700	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	591 787	0,01
940 358	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 406 596	0,04
1 754 983	Asia Cement Corp.	2 162 648	0,04
77 200	Beijing New Building Materials PLC	318 727	0,01
55 700	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.	98 479	0,00
11 540 181	Cemex SAB de CV	6 482 515	0,11
3 470 070	China National Building Material Co. Ltd.	1 581 376	0,03
200 568	Grasim Industries Ltd.	5 722 532	0,10
6 869	Shree Cement Ltd.	2 061 508	0,03
5 174 856	TCC Group Holdings Co. Ltd.	5 003 674	0,08
87 935	UltraTech Cement Ltd.	11 736 153	0,20
163 717	Voltas Ltd.	3 422 876	0,06
		44 523 438	**0,76**
Produits chimiques			
97 013	Advanced Petrochemical Co.	828 796	0,01
292 164	Asian Paints Ltd.	7 785 296	0,13
17 846 655	Barito Pacific Tbk. PT	1 020 126	0,02
26 654	Cathay Biotech, Inc.	140 867	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
5 928 896	Chandra Asri Pacific Tbk. PT	2 762 766	0,05
76 037	Ecopro Co. Ltd.	2 969 893	0,05
11 080	Enchem Co. Ltd.	1 000 260	0,02
2 678 120	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	2 230 099	0,04
2 907 974	Formosa Plastics Corp.	3 148 838	0,05
73 688	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	351 402	0,01
87 660	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	235 464	0,00
321 640	Hengli Petrochemical Co. Ltd.	672 502	0,01
226 700	Huafon Chemical Co. Ltd.	252 592	0,00
1 151 740	Industries Qatar QSC	4 197 635	0,07
385 500	Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.	276 201	0,01
302 100	Jiangsu Eastern Shenghong Co. Ltd.	337 838	0,01
21 700	Jiangsu Yoke Technology Co. Ltd.	171 289	0,00
11 590	Kumho Petrochemical Co. Ltd.	713 279	0,01
109 000	LB Group Co. Ltd.	262 348	0,01
37 628	LG Chem Ltd.	6 389 974	0,11
14 658	Lotte Chemical Corp.	595 421	0,01
130 300	Meihua Holdings Group Co. Ltd.	178 017	0,00
4 304 978	Mesaieed Petrochemical Holding Co.	1 767 630	0,03
3 925 568	Nan Ya Plastics Corp.	3 580 182	0,06
335 100	Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.	768 655	0,01
2 132 193	Petronas Chemicals Group Bhd.	2 465 266	0,04
2	PhosAgro PJSC - Cotation en Angleterre	-	0,00
2	PhosAgro PJSC - Cotation en Allemagne	-	0,00
37 827	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	-	0,00
601	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis	-	0,00
130	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (inactive)	-	0,00
57 765	PI Industries Ltd.	2 486 768	0,04
1 770 100	PTT Global Chemical PCL	1 266 768	0,02
248 200	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.	556 476	0,01
462 600	Rongsheng Petrochemical Co. Ltd.	570 255	0,01
177 621	SABIC Agri-Nutrients Co.	5 247 227	0,09
273 625	Sahara International Petrochemical Co.	1 811 835	0,03
440 699	Sasol Ltd.	1 944 727	0,03
153 875	Satellite Chemical Co. Ltd.	393 831	0,01
983 925	Saudi Arabian Mining Co.	13 171 722	0,22
685 333	Saudi Basic Industries Corp.	12 220 501	0,21
559 688	Saudi Kayan Petrochemical Co.	1 045 673	0,02
97 040	Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.	285 641	0,01
97 602	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	211 516	0,00
34 460	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.	175 738	0,00
101 575	SRF Ltd.	2 655 178	0,05
48 364	Supreme Industries Ltd.	2 655 384	0,05
67 500	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions A	303 412	0,01
342 944	UPL Ltd.	2 006 862	0,03
143 500	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	1 394 637	0,02
64 800	Xiamen Tungsten Co. Ltd.	170 087	0,00
209 883	Yanbu National Petrochemical Co.	2 111 454	0,04
44 600	Yunnan Energy New Material Co. Ltd.	194 341	0,00
83 800	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.	254 545	0,01
72 200	Zangge Mining Co. Ltd.	272 711	0,01
123 300	Zhejiang Juhua Co. Ltd.	405 094	0,01
148 600	Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.	208 281	0,00
		99 123 300	**1,69**
Services commerciaux et fournitures			
411 226	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd.	5 913 306	0,10
5 322 000	Bangkok Expressway & Metro PCL	1 108 262	0,02
2 243 600	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	1 882 528	0,03
259 112	Bidvest Group Ltd.	3 620 565	0,06

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
769 096	CCR SA	1 266 089	0,02
959 756	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	1 709 978	0,03
1 869 861	Fosun International Ltd.	1 092 846	0,02
16 932	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	125 972	0,00
774 351	International Container Terminal Services, Inc.	5 167 248	0,09
930 274	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 027 523	0,02
856 500	Liaoning Port Co. Ltd.	201 831	0,00
700 736	Localiza Rent a Car SA	3 652 355	0,06
394 369	Marico Ltd.	2 945 777	0,05
1 120 750	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	7 062 444	0,12
64 700	Ninestar Corp.	248 260	0,01
144 728	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1 229 434	0,02
65 500	Range Intelligent Computing Technology Group Co. Ltd.	463 581	0,01
191 264	StoneCo Ltd.	1 524 374	0,03
313 949	TAL Education Group	3 145 769	0,05
1 204 460	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	866 758	0,02
77 910	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.	229 543	0,00
		44 484 443	**0,76**
Ordinateurs et périphériques			
326 500	360 Security Technology, Inc.	460 298	0,01
36 300	Accelink Technologies Co. Ltd.	257 954	0,00
2 205 000	Acer, Inc.	2 676 844	0,05
361 957	Advantech Co. Ltd.	3 825 530	0,07
12 401 357	Alibaba Group Holding Ltd.	131 549 742	2,24
442 647	Allegro.eu SA	2 901 971	0,05
18 276	Arabian Internet & Communications Services Co.	1 313 281	0,02
248 000	Asia Vital Components Co. Ltd.	4 712 715	0,08
537 443	Asustek Computer, Inc.	10 098 214	0,17
50 614	Autohome, Inc.	1 313 433	0,02
1 736 502	Baidu, Inc.	18 487 338	0,31
176 793	Bilibili, Inc.	3 231 819	0,05
1 688 500	BOE Technology Group Co. Ltd.	1 009 673	0,02
147 400	China Greatwall Technology Group Co. Ltd.	292 531	0,00
310 071	China Literature Ltd.	1 005 901	0,02
4 760 000	China Ruyi Holdings Ltd.	1 501 297	0,03
3 188 000	Compal Electronics, Inc.	3 661 127	0,06
721 220	East Money Information Co. Ltd.	2 536 525	0,04
18 276	Elm Co.	5 423 362	0,09
408 171	Gigabyte Technology Co. Ltd.	3 392 658	0,06
686 137 900	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	2 984 135	0,05
113 500	GRG Banking Equipment Co. Ltd.	180 264	0,00
24 600	Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.	963 359	0,02
106 196	Hygon Information Technology Co. Ltd.	2 166 737	0,04
67 216	IEIT Systems Co. Ltd.	474 994	0,01
54 272	Info Edge India Ltd.	5 500 655	0,09
2 529 424	Infosys Ltd.	55 543 848	0,95
22 000	Ingenic Semiconductor Co. Ltd.	204 372	0,00
5 779 314	Innolux Corp.	2 529 645	0,04
2 049 000	Inventec Corp.	3 131 202	0,05
43 550	Isoftstone Information Technology Group Co. Ltd.	348 270	0,01
1 881 196	JD.com, Inc.	32 935 672	0,56
236 418	Kakao Corp.	6 134 679	0,10
202 109	Kanzhun Ltd.	2 789 104	0,05
2 038 818	Kuaishou Technology	10 852 944	0,18
56 300	Kunlun Tech Co. Ltd.	295 093	0,01
6 139 015	Lenovo Group Ltd.	7 966 229	0,14
71 869	LG Corp.	3 514 973	0,06
56 385	LTIMindtree Ltd.	3 678 860	0,06
85 517	Mango Excellent Media Co. Ltd.	313 227	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
3 770 357	Meituan	73 631 158	1,25
79 250	Mphasis Ltd.	2 635 565	0,04
128 972	Naspers Ltd.	28 522 975	0,49
110 191	NAVER Corp.	14 887 742	0,25
10 866	NCSoft Corp.	1 351 469	0,02
39 475	Ozon Holdings PLC	4	0,00
528 761	PDD Holdings, Inc.	51 284 529	0,87
83 074	Persistent Systems Ltd.	6 266 131	0,11
40 520	Posco DX Co. Ltd.	525 165	0,01
2 058 829	Quanta Computer, Inc.	18 023 271	0,31
32 407	Samsung SDS Co. Ltd.	2 813 310	0,05
688 776	Tata Consultancy Services Ltd.	32 943 306	0,56
26 084	Tata Elxsi Ltd.	2 070 710	0,04
4 946 328	Tencent Holdings Ltd.	265 529 358	4,52
571 919	Tencent Music Entertainment Group	6 491 281	0,11
973 600	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	2 281 106	0,04
471 025	Trip.com Group Ltd.	32 743 967	0,56
130 625	Unisplendour Corp. Ltd.	495 170	0,01
260 226	Vipshop Holdings Ltd.	3 505 244	0,06
97 035	VK IPJSC	-	0,00
1 991 800	Wipro Ltd.	7 022 527	0,12
2 096 000	Wistron Corp.	6 648 996	0,11
85 000	Wiwynn Corp.	6 792 844	0,12
195 131	Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.	197 483	0,00
5 045 406	Zomato Ltd.	16 386 096	0,28
		925 209 882	**15,75**
Construction et ingénierie			
3 273 241	Airports of Thailand PCL	5 712 211	0,10
9 720	Budimex SA	1 097 989	0,02
1 820 840	China Communications Services Corp. Ltd.	1 068 883	0,02
204 300	China CSSC Holdings Ltd.	1 000 698	0,02
1 481 600	China Energy Engineering Corp. Ltd.	462 148	0,01
259 700	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	493 471	0,01
279 100	China National Chemical Engineering Co. Ltd.	315 159	0,01
938 600	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions A	816 952	0,01
3 203 630	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	1 633 169	0,03
1 901 100	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	1 553 715	0,03
1 534 530	China State Construction International Holdings Ltd.	2 421 918	0,04
33 756 945	China Tower Corp. Ltd.	4 867 150	0,08
3 007 026	Gamuda Bhd.	3 187 589	0,05
2 010 115	GMR Airports Ltd.	1 844 501	0,03
217 740	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	1 879 291	0,03
294 341	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	5 188 720	0,09
137 129	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	3 526 235	0,06
69 998	Hanwha Ocean Co. Ltd.	1 775 923	0,03
16 900	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	3 300 445	0,06
32 335	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	5 007 900	0,08
513 046	Larsen & Toubro Ltd.	21 619 079	0,37
698 800	Malaysia Airports Holdings Bhd.	1 653 428	0,03
815 700	Metallurgical Corp. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	366 657	0,01
959 685	Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV	571 858	0,01
787 000	Power Construction Corp. of China Ltd.	585 305	0,01
396 926	Rail Vikas Nigam Ltd.	1 959 739	0,03
67 690	Samsung C&T Corp.	5 278 546	0,09
119 400	Samsung E&A Co. Ltd.	1 342 302	0,02
502 577	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	3 857 705	0,07
56 800	Shanghai International Airport Co. Ltd.	264 213	0,00
265 380	Sichuan Road & Bridge Group Co. Ltd.	263 157	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
120 700	Sinoma International Engineering Co.	155 859	0,00
		85 071 915	**1,45**
Emballages et conditionnement			
626 292	Klabin SA	2 351 947	0,04
		2 351 947	**0,04**
Distribution et vente en gros			
112 852	Adani Enterprises Ltd.	3 333 147	0,06
409 000	Pop Mart International Group Ltd.	4 720 274	0,08
40 189	Posco International Corp.	1 082 426	0,02
2 076 000	Sime Darby Bhd.	1 095 686	0,02
51 260	Zhongji Innolight Co. Ltd.	862 375	0,01
		11 093 908	**0,19**
Services financiers diversifiés			
4 132 176	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	6 902 734	0,12
212 109	Bajaj Finance Ltd.	16 904 057	0,29
291 799	Bajaj Finserv Ltd.	5 344 586	0,09
20 339	Bajaj Holdings & Investment Ltd.	2 823 899	0,05
898 051	Banco BTG Pactual SA	3 953 963	0,07
158 627	BOC Aviation Ltd.	1 232 389	0,02
126 900	BOC International China Co. Ltd.	192 904	0,00
50 512	BSE Ltd.	3 141 979	0,05
212 170	Caitong Securities Co. Ltd.	236 114	0,00
83 300	Capital Securities Co. Ltd.	249 622	0,00
66 306	Capitec Bank Holdings Ltd.	11 013 543	0,19
1 142 866	Chailease Holding Co. Ltd.	3 939 174	0,07
252 700	Changjiang Securities Co. Ltd.	234 750	0,00
330 900	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	686 455	0,01
2 670 117	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 437 082	0,04
184 300	China Great Wall Securities Co. Ltd.	205 852	0,00
133 600	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	613 088	0,01
1 159 861	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 914 201	0,03
339 100	China Merchants Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	884 990	0,02
319 984	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	4 432 524	0,08
559 510	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 223 102	0,04
1 196 838	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 289 477	0,06
385 100	CNPC Capital Co. Ltd.	361 416	0,01
197 900	CSC Financial Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	694 126	0,01
12 699 883	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	15 146 347	0,26
147 700	Dongxing Securities Co. Ltd.	221 505	0,00
10 962 169	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	9 011 284	0,15
178 500	Everbright Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	440 324	0,01
1 480 377	Far East Horizon Ltd.	1 080 560	0,02
8 546 290	First Financial Holding Co. Ltd.	7 064 450	0,12
376 100	Founder Securities Co. Ltd.	426 740	0,01
6 243 678	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	17 197 277	0,29
270 400	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	597 042	0,01
109 200	Guolian Securities Co. Ltd.	201 101	0,00
292 300	Guosen Securities Co. Ltd.	445 925	0,01
343 200	Guotai Junan Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	871 849	0,02
199 350	Guoyuan Securities Co. Ltd.	227 006	0,00
441 140	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	668 185	0,01
2 077 242	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 831 771	0,03
73 199	HDFC Asset Management Co. Ltd.	3 590 151	0,06
6 752 763	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	5 386 227	0,09
333 900	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	800 014	0,01
981 675	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 658 041	0,03
394 590	Industrial Securities Co. Ltd.	336 462	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
2 177 057	Jio Financial Services Ltd.	7 595 590	0,13
284 681	KB Financial Group, Inc.	16 031 012	0,27
12 159 000	KGI Financial Holding Co. Ltd.	6 379 075	0,11
31 826	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	1 541 415	0,03
762 600	Krungthai Card PCL	1 118 346	0,02
9 036 621	Mega Financial Holding Co. Ltd.	10 667 152	0,18
72 615	Meritz Financial Group, Inc.	5 129 885	0,09
181 329	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	989 078	0,02
1 248 145	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1	0,00
2 558 576	Multiply Group PJSC	1 441 922	0,02
91 712	Muthoot Finance Ltd.	2 288 308	0,04
168 400	Nanjing Securities Co. Ltd.	198 644	0,00
99 752	NH Investment & Securities Co. Ltd.	945 244	0,02
3 648 184	Old Mutual Ltd.	2 418 589	0,04
341 276	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	490 891	0,01
1 130 834	Power Finance Corp. Ltd.	5 924 037	0,10
88 667	Qifu Technology, Inc.	3 403 039	0,06
1 002 575	REC Ltd.	5 863 419	0,10
104 444	Reinet Investments SCA	2 474 996	0,04
382 839	Remgro Ltd.	3 146 705	0,05
1 370 346	Sanlam Ltd.	6 309 256	0,11
281 635	Saudi Industrial Investment Group	1 251 744	0,02
36 551	Saudi Tadawul Group Holding Co.	2 108 973	0,04
217 312	SBI Cards & Payment Services Ltd.	1 685 040	0,03
293 600	SDIC Capital Co. Ltd.	300 739	0,01
1 029 600	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	750 304	0,01
214 731	Shriram Finance Ltd.	7 246 384	0,12
169 600	Sinolink Securities Co. Ltd.	201 677	0,00
8 211 402	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	5 735 671	0,10
71 827	SK Square Co. Ltd.	3 869 090	0,07
226 970	SooChow Securities Co. Ltd.	241 145	0,00
303 600	Southwest Securities Co. Ltd.	193 123	0,00
50 344	Sundaram Finance Ltd.	2 436 646	0,04
8 892 781	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	4 719 742	0,08
8 115 457	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	6 015 209	0,10
395 900	Tianfeng Securities Co. Ltd.	241 590	0,00
204 200	Western Securities Co. Ltd.	226 688	0,00
282 707	XP, Inc.	3 350 078	0,06
7 884 278	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	8 176 591	0,14
177 400	Zheshang Securities Co. Ltd.	295 767	0,01
318 400	Zhongtai Securities Co. Ltd.	284 940	0,01
		274 802 033	**4,68**
Télécommunications diversifiées			
384 530	Accton Technology Corp.	9 066 531	0,15
902 048	Advanced Info Service PCL	7 593 130	0,13
14 084 047	America Movil SAB de CV	10 126 438	0,17
2 097 709	Axiata Group Bhd.	1 168 131	0,02
1 950 853	Bharti Airtel Ltd.	36 179 549	0,62
2 680 000	CelcomDigi Bhd.	2 169 652	0,04
1 452 900	China United Network Communications Ltd.	1 050 861	0,02
2 894 326	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	10 902 996	0,19
2 648 965	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	11 769 812	0,20
32 400	Eoptolink Technology, Inc. Ltd.	510 085	0,01
287 307	Etihad Etisalat Co.	4 083 194	0,07
1 345 693	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	3 669 568	0,06
113 400	Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co.	169 602	0,00
125 703	Hellenic Telecommunications Organization SA	1 936 862	0,03
904 010	Indus Towers Ltd.	3 609 124	0,06
743 700	Intouch Holdings PCL	2 115 821	0,04

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
162 911	LG Uplus Corp.	1 143 138	0,02
1 789 400	Maxis Bhd.	1 460 653	0,02
1 482 738	Mobile Telecommunications Co. KSCP	2 255 609	0,04
335 339	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	915 681	0,02
379 262	Mobile TeleSystems PJSC	38	0,00
1 291 352	MTN Group Ltd.	6 295 255	0,11
609 794	Ooredoo QPSC	1 934 392	0,03
57 585	PLDT, Inc.	1 289 179	0,02
1 522 962	Saudi Telecom Co.	16 212 935	0,28
51 591	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.	667 595	0,01
40 890	SK Telecom Co. Ltd.	1 533 219	0,03
25 340	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.	315 339	0,01
1 389 730	Taiwan Mobile Co. Ltd.	4 811 248	0,08
86 809	Tata Communications Ltd.	1 727 181	0,03
314 604	Telefonica Brasil SA	2 381 739	0,04
876 700	Telekom Malaysia Bhd.	1 303 825	0,02
37 717 018	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	6 350 613	0,11
645 189	TIM SA	1 512 231	0,03
7 977 838	True Corp. PCL	2 597 272	0,04
921 392	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	2 418 099	0,04
474 671	Vodacom Group Ltd.	2 549 690	0,04
18 576 278	Vodafone Idea Ltd.	1 722 803	0,03
11 672 963	Xiaomi Corp.	51 843 437	0,88
57 770	Yealink Network Technology Corp. Ltd.	303 742	0,00
184 000	ZTE Corp. Catégorie d'Actions A	1 012 545	0,02
575 273	ZTE Corp. Catégorie d'Actions H	1 803 294	0,03
		222 482 108	**3,79**
Services publics d'électricité			
111 566	ACWA Power Co.	11 918 505	0,20
156 807	Adani Green Energy Ltd.	1 906 108	0,03
440 548	Adani Power Ltd.	2 724 424	0,05
923 435	Centrais Eletricas Brasileiras SA	5 101 587	0,09
122 901	CEZ AS	4 837 796	0,08
718 900	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	404 421	0,01
8 076 292	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 963 128	0,05
2 400 003	China Longyuan Power Group Corp. Ltd.	1 989 717	0,03
862 800	China National Nuclear Power Co. Ltd.	1 225 772	0,02
3 296 818	China Power International Development Ltd.	1 345 389	0,02
1 465 838	China Resources Power Holdings Co. Ltd.	3 562 719	0,06
1 117 904	China Yangtze Power Co. Ltd.	4 499 634	0,08
175 484	CPFL Energia SA	897 325	0,02
566 400	Datang International Power Generation Co. Ltd.	219 879	0,00
16 338 318	Enel Americas SA	1 433 366	0,02
21 067 606	Enel Chile SA	1 218 056	0,02
185 694	Energisa SA	1 096 517	0,02
155 328	Engie Brasil Energia SA	892 567	0,02
900 888	Equatorial Energia SA	3 995 618	0,07
814 900	GD Power Development Co. Ltd.	508 376	0,01
2 200 800	Gulf Energy Development PCL	3 840 669	0,07
388 800	Huadian Power International Corp. Ltd.	297 101	0,00
246 700	Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.	319 569	0,01
418 700	Huaneng Power International, Inc. Catégorie d'Actions A	386 106	0,01
3 221 037	Huaneng Power International, Inc. Catégorie d'Actions H	1 774 733	0,03
31 129 697	Inter RAO UES PJSC	28	0,00
337 390	Interconexion Electrica SA ESP	1 278 938	0,02
332 723	JSW Energy Ltd.	2 497 548	0,04
195 537	Korea Electric Power Corp.	2 663 123	0,05
214 560	Manila Electric Co.	1 810 101	0,03
81 607	Metlen Energy & Metals SA	2 832 576	0,05

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
2 294 731	NHPC Ltd.	2 162 758	0,04
3 322 722	NTPC Ltd.	12 937 517	0,22
683 418	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	1 004 297	0,02
3 541 116	Power Grid Corp. of India Ltd.	12 768 305	0,22
159 987	Public Power Corp. SA	2 044 325	0,03
335 052	Qatar Electricity & Water Co. QSC	1 444 745	0,02
634 556	Saudi Electricity Co.	2 854 100	0,05
340 600	SDIC Power Holdings Co. Ltd.	771 065	0,01
128 700	Shanghai Electric Power Co. Ltd.	160 754	0,00
223 600	Shenergy Co. Ltd.	289 037	0,00
217 360	Shenzhen Energy Group Co. Ltd.	191 854	0,00
222 700	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	523 268	0,01
1 216 595	Tata Power Co. Ltd.	5 576 112	0,09
2 213 192	Tenaga Nasional Bhd.	7 394 630	0,13
128 093	Torrent Power Ltd.	2 223 239	0,04
1 015 100	Wintime Energy Group Co. Ltd.	236 440	0,00
1 888 100	YTL Power International Bhd.	1 866 354	0,03
510 500	Zhejiang Zheneng Electric Power Co. Ltd.	393 575	0,01
		125 283 771	**2,13**
Équipements électriques			
40 341	ABB India Ltd.	3 257 036	0,06
795 457	Bharat Heavy Electricals Ltd.	2 131 408	0,04
13 100	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	238 179	0,00
234 200	China XD Electric Co. Ltd.	242 128	0,00
1 483 212	Delta Electronics, Inc.	19 476 361	0,33
126 900	Dongfang Electric Corp. Ltd.	274 663	0,00
37 237	Ecopro BM Co. Ltd.	2 779 843	0,05
108 900	Fortune Electric Co. Ltd.	1 870 113	0,03
157 718	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	221 920	0,00
19 347	L&F Co. Ltd.	1 064 502	0,02
10 813	LG Innotek Co. Ltd.	1 189 897	0,02
31 400	Ningbo Orient Wires & Cables Co. Ltd.	224 759	0,00
64 500	Ningbo Sanxing Medical Electric Co. Ltd.	270 247	0,00
40 081	Polycab India Ltd.	3 404 629	0,06
67 795	Siemens Ltd.	5 175 705	0,09
35 400	Sieyuan Electric Co. Ltd.	350 552	0,01
7 273 175	Suzlon Energy Ltd.	5 285 798	0,09
230 880	TBEA Co. Ltd.	400 655	0,01
		47 858 395	**0,81**
Produits électroniques			
593 011	AAC Technologies Holdings, Inc.	2 862 777	0,05
4 983 200	AUO Corp.	2 226 780	0,04
105 900	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.	526 218	0,01
600 515	BYD Electronic International Co. Ltd.	3 250 749	0,06
87 584	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.	459 424	0,01
2 378 100	Delta Electronics Thailand PCL	10 636 758	0,18
25 060	Dixon Technologies India Ltd.	5 250 134	0,09
654 340	E Ink Holdings, Inc.	5 448 758	0,09
13 149	Ecopro Materials Co. Ltd.	587 715	0,01
526 640	Everdisplay Optronics Shanghai Co. Ltd.	166 424	0,00
605 200	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	1 772 363	0,03
156 100	GoerTek, Inc.	548 790	0,01
29 490	Goneo Group Co. Ltd.	282 146	0,00
190 955	Havells India Ltd.	3 736 184	0,06
9 501 255	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	53 324 922	0,91
64 000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	2 977 017	0,05
155 900	Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.	304 092	0,01
228 444	LG Display Co. Ltd.	1 416 767	0,02

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
320 200	Lingyi iTech Guangdong Co.	348 921	0,01
330 108	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	1 832 759	0,03
546 483	Micro-Star International Co. Ltd.	3 058 751	0,05
1 521 071	Pegatron Corp.	4 263 796	0,07
42 658	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	3 587 311	0,06
111 000	Shengyi Technology Co. Ltd.	363 625	0,01
23 400	Shennan Circuits Co. Ltd.	398 420	0,01
61 150	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	487 934	0,01
250 000	Silergy Corp.	3 076 911	0,05
85 100	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	258 609	0,00
36 121	SUPCON Technology Co. Ltd.	244 382	0,00
77 900	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.	309 839	0,01
953 000	Synnex Technology International Corp.	2 058 058	0,03
1 045 000	Unimicron Technology Corp.	4 494 349	0,08
39 400	Victory Giant Technology Huizhou Co. Ltd.	225 887	0,00
49 912	Voltronic Power Technology Corp.	2 831 714	0,05
56 800	Wingtech Technology Co. Ltd.	300 035	0,01
1 214 678	WPG Holdings Ltd.	2 534 246	0,04
87 510	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	472 624	0,01
309 599	Yageo Corp.	5 108 910	0,09
510 000	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	1 866 736	0,03
		133 901 835	**2,28**
Équipement et services énergétiques			
1 307 700	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	778 403	0,01
86 900	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	233 067	0,00
16 399 824	GCL Technology Holdings Ltd.	2 280 114	0,04
18 250	Ginlong Technologies Co. Ltd.	151 812	0,00
119 220	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	240 340	0,00
112 700	Hengtong Optic-electric Co. Ltd.	264 346	0,01
151 260	JA Solar Technology Co. Ltd.	283 297	0,01
457 126	Jinko Solar Co. Ltd.	442 711	0,01
346 227	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	740 888	0,01
94 720	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	952 554	0,02
12 764	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.	182 815	0,00
184 750	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	223 215	0,00
205 700	Tongwei Co. Ltd.	619 496	0,01
99 573	Trina Solar Co. Ltd.	261 766	0,00
81 666	Xinjiang Daqo New Energy Co. Ltd.	268 531	0,01
3 731 634	Xinyi Solar Holdings Ltd.	1 508 420	0,03
98 147	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	312 963	0,01
		9 744 738	**0,17**
Produits alimentaires			
366 840	Almarai Co. JSC	5 584 513	0,10
39 700	Angel Yeast Co. Ltd.	194 945	0,00
13 400	Anjoy Foods Group Co. Ltd.	148 721	0,00
123 880	Avenue Supermarts Ltd.	5 153 868	0,09
256 546	Bid Corp. Ltd.	5 853 790	0,10
346 778	BIM Birlesik Magazalar AS	5 182 963	0,09
384 351	BRF SA	1 577 756	0,03
82 537	Britannia Industries Ltd.	4 591 588	0,08
972 515	Cencosud SA	2 151 311	0,04
2 794 700	Charoen Pokphand Foods PCL	1 868 871	0,03
2 391 798	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	5 406 828	0,09
6 305	CJ CheilJedang Corp.	1 094 269	0,02
37 328	Dino Polska SA	3 522 601	0,06
211 687	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	1 323 494	0,02
138 618	Gruma SAB de CV	2 172 661	0,04
991 622	Grupo Bimbo SAB de CV	2 634 438	0,04

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
219 314	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	1 321 617	0,02
35 377	GS Holdings Corp.	944 412	0,02
158 300	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	559 759	0,01
1 776 100	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	1 255 243	0,02
3 343 100	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	1 599 371	0,03
290 900	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	1 195 854	0,02
591 169	JBS SA	3 473 609	0,06
2 004 512	JG Summit Holdings, Inc.	712 122	0,01
59 922	Magnit PJSC	-	0,00
256 966	Nestle India Ltd.	6 513 312	0,11
53 600	Nestle Malaysia Bhd.	1 198 463	0,02
18 064	Orion Corp.	1 256 498	0,02
487 520	PPB Group Bhd.	1 351 951	0,02
1 579 863	SD Guthrie Bhd.	1 748 926	0,03
382 749	Shoprite Holdings Ltd.	5 973 481	0,10
167 495	SM Investments Corp.	2 603 129	0,04
14 229 100	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	2 519 598	0,04
1 500 752	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	1 955 163	0,03
3 677 365	Uni-President Enterprises Corp.	9 074 374	0,15
657 320	Universal Robina Corp.	897 714	0,02
3 598 275	Want Want China Holdings Ltd.	2 112 286	0,04
715 229	Woolworths Holdings Ltd.	2 363 250	0,04
74 300	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.	330 031	0,01
		99 422 780	**1,69**
Produits forestiers			
856 666	Empresas CMPC SA	1 344 531	0,02
1 874 689	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk. PT	792 040	0,01
127 700	Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.	258 653	0,01
529 431	Suzano SA	5 294 439	0,09
		7 689 663	**0,13**
Services publics de gaz			
383 011	Beijing Enterprises Holdings Ltd.	1 316 485	0,02
2 070 284	China Gas Holdings Ltd.	1 804 314	0,03
704 868	China Resources Gas Group Ltd.	2 790 272	0,05
602 949	ENN Energy Holdings Ltd.	4 335 082	0,07
117 900	ENN Natural Gas Co. Ltd.	348 168	0,01
1 752 385	GAIL India Ltd.	3 909 074	0,07
		14 503 395	**0,25**
Équipements et fournitures de soins de santé			
26 500	Autobio Diagnostics Co. Ltd.	157 524	0,00
22 007	Bloomage Biotechnology Corp. Ltd.	152 998	0,00
476 971	Hengan International Group Co. Ltd.	1 378 485	0,02
45 800	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	227 643	0,01
1 893 948	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	1 121 552	0,02
37 655	Shanghai United Imaging Healthcare Co. Ltd.	648 313	0,01
55 400	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	1 924 266	0,03
35 900	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	346 457	0,01
		5 957 238	**0,10**
Fournisseurs et services de soins de santé			
426 160	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	769 137	0,01
76 642	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	6 531 741	0,11
15 520	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	160 855	0,00
8 576 000	Bangkok Dusit Medical Services PCL	6 162 546	0,11
455 300	Bumrungrad Hospital PCL	2 664 096	0,05
26 034	Dallah Healthcare Co.	1 039 309	0,02
66 630	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	4 972 335	0,08

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
891 946	Genscript Biotech Corp.	1 129 867	0,02
1 677 000	IHH Healthcare Bhd.	2 737 806	0,05
592 208	Max Healthcare Institute Ltd.	7 803 647	0,13
74 625	Mouwasat Medical Services Co.	1 690 155	0,03
29 698	Nahdi Medical Co.	929 495	0,02
67 875	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	237 606	0,00
610 138	Rede D'Or Sao Luiz SA	2 510 535	0,04
115 372	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	864 956	0,02
235 802	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 715 100	0,03
2 689 270	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	6 079 285	0,10
		47 998 471	**0,82**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 623 700	Genting Bhd.	1 401 651	0,02
2 260 900	Genting Malaysia Bhd.	1 142 711	0,02
155 089	H World Group Ltd.	5 122 590	0,09
17 445	HYBE Co. Ltd.	2 291 793	0,04
650 350	Indian Hotels Co. Ltd.	6 666 156	0,11
2 678 035	Minor International PCL	2 042 203	0,04
140 898	OPAP SA	2 290 628	0,04
		20 957 732	**0,36**
Biens ménagers durables			
54 900	Hangzhou GreatStar Industrial Co. Ltd.	241 915	0,00
133 391	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	1 491 186	0,03
1 049 661	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	1 232 503	0,02
		2 965 604	**0,05**
Produits ménagers			
24 280	Anker Innovations Technology Co. Ltd.	322 918	0,01
8 341	Beijing Roborock Technology Co. Ltd.	249 145	0,01
42 148	Coway Co. Ltd.	1 915 363	0,03
25 900	Ecovacs Robotics Co. Ltd.	165 811	0,00
128 600	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	796 141	0,01
285 800	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 108 319	0,02
1 849 384	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 547 166	0,11
626 209	Hindustan Unilever Ltd.	17 019 397	0,29
42 300	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	166 515	0,00
262 000	Hisense Home Appliances Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	828 031	0,01
38 700	Huaqin Technology Co. Ltd.	374 006	0,01
1 157 985	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	1 637 338	0,03
81 000	LG Electronics, Inc.	4 594 301	0,08
1 608 983	Lite-On Technology Corp.	4 883 216	0,08
159 800	Midea Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 637 289	0,03
223 000	Midea Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 168 867	0,04
29 424	Ningbo Deye Technology Co. Ltd.	339 870	0,01
23 160	Oppein Home Group, Inc.	217 483	0,00
858 020	TCL Technology Group Corp.	587 869	0,01
5 810 100	Unilever Indonesia Tbk. PT	680 462	0,01
84 200	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	189 239	0,00
24 400	Zhejiang Supor Co. Ltd.	176 847	0,00
		46 605 593	**0,79**
Industrie			
106 284	Airtac International Group	2 736 162	0,05
2 751 268	Alfa SAB de CV	1 996 688	0,03
182 905	China Jushi Co. Ltd.	283 769	0,01
328 237	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	279 883	0,00
4 430 360	CITIC Ltd.	5 252 816	0,09
42 840	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	210 772	0,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
1 111 500	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 268 728	0,02
3 328 233	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 146 570	0,04
234 400	GEM Co. Ltd.	208 490	0,00
799 698	Haci Omer Sabanci Holding AS	2 171 095	0,04
74 600	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.	237 574	0,00
58 177	Hyundai Rotem Co. Ltd.	1 964 064	0,03
579 311	KOC Holding AS	2 926 003	0,05
98 400	Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.	640 676	0,01
76 475	Largan Precision Co. Ltd.	6 239 858	0,11
227 700	Lens Technology Co. Ltd.	679 239	0,01
151 200	OFILM Group Co. Ltd.	246 731	0,00
116 190	Pidilite Industries Ltd.	3 941 479	0,07
23 595	POSCO Future M Co. Ltd.	2 277 519	0,04
593 006	Siam Cement PCL	2 921 983	0,05
14 418	SKC Co. Ltd.	1 029 333	0,02
541 921	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	4 803 231	0,08
37 960	Weihai Guangwei Composites Co. Ltd.	179 162	0,00
2 530 100	YTL Corp. Bhd.	1 510 761	0,03
250 600	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.	457 747	0,01
39 699	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	259 126	0,00
371 876	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 570 238	0,03
		48 439 697	**0,82**
Assurances			
30 459	Al Rajhi Co. for Co-operative Insurance	1 391 059	0,02
533 037	BB Seguridade Participacoes SA	3 121 681	0,05
62 822	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	3 460 945	0,06
456 889	Caixa Seguridade Participacoes SA	1 053 873	0,02
7 260 942	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	15 126 732	0,26
126 900	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	724 600	0,01
5 665 999	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 707 698	0,18
312 700	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 451 586	0,02
2 007 672	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 513 087	0,11
1 094 791	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	1 637 687	0,03
55 969	Co. for Cooperative Insurance	2 198 601	0,04
35 043	DB Insurance Co. Ltd.	2 447 047	0,04
412 037	Discovery Ltd.	4 252 912	0,07
3 731 752	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	1 347 039	0,02
737 494	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	5 315 392	0,09
184 593	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	3 854 593	0,07
274 976	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	2 103 261	0,04
95 300	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	645 156	0,01
708 732	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 153 216	0,04
645 330	OUTsurance Group Ltd.	2 274 215	0,04
432 500	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions A	448 907	0,01
6 644 538	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions H	3 310 315	0,06
5 254 055	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	8 292 370	0,14
491 700	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	3 526 256	0,06
5 103 840	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	30 256 610	0,51
460 289	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	5 108 131	0,09
23 449	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	5 710 333	0,10
60 918	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	3 922 852	0,07
343 326	SBI Life Insurance Co. Ltd.	5 575 745	0,09
11 105 134	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	3 997 028	0,07
		141 928 927	**2,42**
Équipements et produits de loisirs			
51 036	Bajaj Auto Ltd.	5 245 014	0,09
104 346	Eicher Motors Ltd.	5 876 929	0,10
91 369	Hero MotoCorp Ltd.	4 440 290	0,07

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs (suite)			
710 322	TravelSky Technology Ltd.	951 004	0,02
180 885	TVS Motor Co. Ltd.	5 004 174	0,08
948 000	Yadea Group Holdings Ltd.	1 579 197	0,03
		23 096 608	**0,39**
Machines			
465 566	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	3 958 851	0,07
105 541	Cummins India Ltd.	4 036 048	0,07
41 986	Doosan Bobcat, Inc.	1 194 996	0,02
341 443	Doosan Enerbility Co. Ltd.	4 070 458	0,07
485 675	Haitian International Holdings Ltd.	1 319 234	0,02
17 842	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	4 629 721	0,08
45 900	Huagong Tech Co. Ltd.	270 717	0,00
61 232	Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.	440 130	0,01
11 422	LS Electric Co. Ltd.	1 247 602	0,02
367 047	NARI Technology Co. Ltd.	1 260 904	0,02
387 200	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	869 176	0,02
36 600	Shandong Himile Mechanical Science & Technology Co. Ltd.	250 215	0,00
9 310	Shanghai BOCHU Electronic Technology Corp. Ltd.	246 335	0,00
578 200	Shanghai Electric Group Co. Ltd.	638 725	0,01
31 757	Thermax Ltd.	1 498 478	0,03
189 100	Tian Di Science & Technology Co. Ltd.	159 183	0,00
1 278 471	WEG SA	10 920 452	0,19
539 885	XCMG Construction Machinery Co. Ltd.	583 163	0,01
23 180	Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.	203 715	0,00
324 200	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	319 276	0,01
		38 117 379	**0,65**
Médias			
659 800	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	631 805	0,01
116 300	Jiangsu Phoenix Publishing & Media Corp. Ltd.	182 810	0,00
27 413	Saudi Research & Media Group	2 006 328	0,04
		2 820 943	**0,05**
Métaux et mines			
10 540 000	Alamtri Resources Indonesia Tbk. PT	1 591 314	0,03
2 174 574	Alrosa PJSC	2	0,00
603 800	Aluminum Corp. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	604 499	0,01
3 004 109	Aluminum Corp. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	1 736 423	0,03
4 969 870	Amman Mineral Internasional PT	2 616 940	0,05
64 990	Anglo American Platinum Ltd.	1 959 516	0,03
379 776	Anglogold Ashanti PLC	8 473 010	0,14
137 364	APL Apollo Tubes Ltd.	2 516 197	0,04
102 277	Astral Ltd.	1 973 832	0,03
1 004 500	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	957 774	0,02
194 995	Bharat Forge Ltd.	2 959 758	0,05
466 294	Catcher Technology Co. Ltd.	2 759 262	0,05
76 000	Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd.	161 596	0,00
1 563 868	China Coal Energy Co. Ltd.	1 870 292	0,03
2 164 546	China Hongqiao Group Ltd.	3 276 934	0,06
165 200	China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.	477 497	0,01
48 500	China Rare Earth Resources & Technology Co. Ltd.	185 306	0,00
301 400	China Shenhua Energy Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 785 040	0,03
2 571 872	China Shenhua Energy Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 124 544	0,19
8 986 576	China Steel Corp.	5 386 272	0,09
125 580	Cia de Minas Buenaventura SAA	1 446 682	0,03
504 898	Cia Siderurgica Nacional SA	724 102	0,01
153 700	Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.	238 877	0,00
807 100	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions A	731 079	0,01
2 844 528	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	1 922 486	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
1 407 840	Coal India Ltd.	6 316 996	0,11
2 132 146	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	1 471 256	0,03
186 192	Exxaro Resources Ltd.	1 558 507	0,03
5 334 500	GMK Norilskiy Nickel PAO	5	0,00
681 544	Gold Fields Ltd.	8 924 723	0,15
2 371 252	Grupo Mexico SAB de CV	11 282 200	0,19
435 027	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	3 473 761	0,06
102 800	Henan Shenhuo Coal Industry & Electricity Power Co. Ltd.	236 644	0,00
1 022 977	Hindalco Industries Ltd.	7 198 522	0,12
123 100	Huaibei Mining Holdings Co. Ltd.	235 921	0,00
315 600	Hunan Valin Steel Co. Ltd.	179 692	0,00
688 659	Impala Platinum Holdings Ltd.	3 202 429	0,05
151 335	Industrias Penoles SAB de CV	1 937 472	0,03
2 074 500	Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.	525 583	0,01
102 400	Inner Mongolia Dian Tou Energy Corp. Ltd.	273 104	0,01
809 000	Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.	1 668 967	0,03
28 500	JCHX Mining Management Co. Ltd.	140 918	0,00
94 800	Jiangxi Copper Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	266 522	0,01
844 795	Jiangxi Copper Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 355 074	0,02
250 812	Jindal Stainless Ltd.	2 048 360	0,04
310 711	Jindal Steel & Power Ltd.	3 377 714	0,06
147 400	Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.	201 981	0,00
465 542	JSW Steel Ltd.	4 902 088	0,08
106 607	KGHM Polska Miedz SA	2 968 045	0,05
3 941	Korea Zinc Co. Ltd.	2 693 099	0,05
49 052	Kumba Iron Ore Ltd.	848 077	0,01
7 454 300	Merdeka Copper Gold Tbk. PT	747 977	0,01
3 231 113	MMG Ltd.	1 064 843	0,02
281 700	Nanjing Iron & Steel Co. Ltd.	179 960	0,00
2 343 180	NMDC Ltd.	1 804 178	0,03
1 263 861	Novolipetsk Steel PJSC	1	0,00
424 700	Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.	166 606	0,00
113 100	Pingdingshan Tianan Coal Mining Co. Ltd.	154 364	0,00
28 703	Polyus PJSC	-	0,00
53 479	POSCO Holdings, Inc.	9 208 930	0,16
2 823 454	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	3 094 023	0,05
176 627	Severstal PAO	-	0,00
442 993	Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.	1 403 530	0,02
164 800	Shan Xi Hua Yang Group New Energy Co. Ltd.	159 154	0,00
165 124	Shandong Gold Mining Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	508 991	0,01
588 750	Shandong Gold Mining Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	951 950	0,02
535 000	Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.	284 935	0,01
126 880	Shanjin International Gold Co. Ltd.	265 633	0,01
90 600	Shanxi Coal International Energy Group Co. Ltd.	145 992	0,00
259 340	Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.	291 080	0,01
136 700	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.	267 386	0,01
2 155 423	Sibanye Stillwater Ltd.	1 711 088	0,03
299 599	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	949 729	0,02
66 207	Southern Copper Corp.	6 033 444	0,10
5 703 583	Tata Steel Ltd.	9 196 883	0,16
212 500	Tianshan Aluminum Group Co. Ltd.	227 797	0,00
584 500	Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.	257 159	0,00
81 007	Tube Investments of India Ltd.	3 383 817	0,06
2 563 299	United Co. RUSAL International PJSC	2	0,00
1 136 200	United Tractors Tbk. PT	1 890 137	0,03
2 592 276	Vale SA	22 889 623	0,39
1 042 190	Vedanta Ltd.	5 410 362	0,09
2 148 467	Walsin Lihwa Corp.	1 553 132	0,03
108 900	Western Mining Co. Ltd.	238 374	0,00
29 682	Western Superconducting Technologies Co. Ltd.	173 123	0,00
227 120	Yankuang Energy Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	438 370	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
2 482 391	Yankuang Energy Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 860 137	0,05
158 400	Yunnan Aluminium Co. Ltd.	291 923	0,01
232 600	Yunnan Chihong Zinc&Germanium Co. Ltd.	176 474	0,00
75 200	Yunnan Tin Co. Ltd.	143 711	0,00
1 148 000	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.	1 619 743	0,03
77 579	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	309 196	0,01
85 300	Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.	273 160	0,01
221 500	Zhongjin Gold Corp. Ltd.	362 956	0,01
940 682	Zijin Mining Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 937 358	0,03
4 331 437	Zijin Mining Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 884 515	0,13
		215 678 640	**3,67**
Pétrole et gaz			
257 928	Ades Holding Co.	1 191 683	0,02
2 436 739	ADNOC Drilling Co. PJSC	3 535 977	0,06
1 156 282	Bharat Petroleum Corp. Ltd.	3 949 771	0,07
1 379 818	China Oilfield Services Ltd.	1 250 513	0,02
1 482 800	China Petroleum & Chemical Corp. Catégorie d'Actions A	1 349 193	0,02
18 531 501	China Petroleum & Chemical Corp. Catégorie d'Actions H	10 616 080	0,18
309 600	CNOOC Energy Technology & Services Ltd.	180 071	0,00
927 595	Cosan SA	1 225 212	0,02
296 944	Empresas Copec SA	1 815 060	0,03
9 985 208	Gazprom PJSC	9	0,00
300 000	Guanghui Energy Co. Ltd.	275 012	0,01
33 083	HD Hyundai Co. Ltd.	1 779 828	0,03
729 133	Hindustan Petroleum Corp. Ltd.	3 481 136	0,06
2 150 611	Indian Oil Corp. Ltd.	3 426 609	0,06
2 967 911	Kunlun Energy Co. Ltd.	3 209 399	0,06
350 693	LUKOIL PJSC	-	0,00
311 988	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	2 143 993	0,04
765 130	Novatek PJSC	1	0,00
2 394 911	Oil & Natural Gas Corp. Ltd.	6 692 645	0,11
371 589	Oil India Ltd.	1 869 582	0,03
442 018	ORLEN SA	5 050 901	0,09
986 400	PetroChina Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 201 174	0,02
16 066 378	PetroChina Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	12 637 256	0,22
2 833 643	Petroleo Brasileiro SA	18 076 494	0,31
226 900	Petronas Dagangan Bhd.	980 366	0,02
602 700	Petronas Gas Bhd.	2 383 034	0,04
571 111	Petronet LNG Ltd.	2 309 426	0,04
611 358	PRIO SA	3 973 231	0,07
1 057 800	PTT Exploration & Production PCL	3 691 984	0,06
2 353 700	PTT Oil & Retail Business PCL	918 147	0,02
7 598 108	PTT PCL	7 075 522	0,12
454 264	Qatar Fuel QSC	1 871 453	0,03
4 637 102	Reliance Industries Ltd.	65 832 482	1,12
983 379	Rosneft Oil Co. PJSC	1	0,00
4 422 681	Saudi Arabian Oil Co.	33 016 501	0,56
38 550	Saudi Aramco Base Oil Co.	1 147 041	0,02
47 386	SK Innovation Co. Ltd.	3 605 089	0,06
27 605	SK, Inc.	2 465 820	0,04
34 292	S-Oil Corp.	1 276 501	0,02
6 027 498	Surgutneftegas PJSC	5	0,00
1 194 615	Tatneft PJSC	1	0,00
930 325	Thai Oil PCL	770 837	0,01
733 609	Turkiye Petrol Rafinerileri AS	2 943 938	0,05
552 083	Ultrapar Participacoes SA	1 419 115	0,02
766 887	Vibra Energia SA	2 214 567	0,04
46 800	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.	235 801	0,00
		223 088 461	**3,80**

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
22 271	Amorepacific Corp.	1 585 437	0,03
103 556	Colgate-Palmolive India Ltd.	3 242 439	0,05
404 874	Dabur India Ltd.	2 397 642	0,04
234 800	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	1 508 316	0,03
311 575	Godrej Consumer Products Ltd.	3 937 916	0,07
7 136	LG H&H Co. Ltd.	1 478 436	0,02
		14 150 186	**0,24**
Laboratoires pharmaceutiques			
31 866	Alkem Laboratories Ltd.	2 096 975	0,04
30 348	Alteogen, Inc.	6 380 264	0,11
288 841	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	2 523 341	0,04
199 021	Aurobindo Pharma Ltd.	3 102 230	0,05
62 700	Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.	346 658	0,01
48 172	Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.	462 331	0,01
121 464	Celltrion, Inc.	15 470 231	0,26
2 762 000	China Feihe Ltd.	1 937 821	0,03
34 500	China National Medicines Corp. Ltd.	160 810	0,00
1 435 000	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	1 052 981	0,02
58 640	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	354 164	0,01
109 400	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	391 912	0,01
399 715	Cipla Ltd.	7 138 622	0,12
64 160	CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.	232 380	0,00
6 233 731	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	3 835 920	0,07
90 967	Divi's Laboratories Ltd.	6 480 145	0,11
29 400	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.	251 170	0,00
444 737	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	7 212 829	0,12
64 200	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	248 527	0,00
4 879	Hanmi Pharm Co. Ltd.	929 633	0,02
904 000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	2 010 971	0,03
80 160	Huadong Medicine Co. Ltd.	377 789	0,01
42 100	Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.	166 760	0,00
289 403	Hypera SA	847 431	0,02
13 860	Imeik Technology Development Co. Ltd.	344 541	0,01
291 462	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	1 822 258	0,03
46 400	Jiangsu Nhwa Pharmaceutical Co. Ltd.	153 898	0,00
230 402	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.	160 684	0,00
16 062 500	Kalbe Farma Tbk. PT	1 357 254	0,02
7 481	Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	2 384	0,00
173 672	Lupin Ltd.	4 778 662	0,08
76 271	Mankind Pharma Ltd.	2 566 071	0,04
182 000	PharmaEssentia Corp.	3 414 113	0,06
106 441	Richter Gedeon Nyrt	2 786 538	0,05
96 875	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	327 909	0,01
303 300	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	298 280	0,01
50 900	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.	214 444	0,00
76 360	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	166 522	0,00
73 200	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.	298 424	0,01
7 870 399	Sino Biopharmaceutical Ltd.	3 242 204	0,06
1 021 762	Sinopharm Group Co. Ltd.	2 801 708	0,05
730 819	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	16 102 325	0,27
77 316	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	3 034 391	0,05
42 894	Yuhan Corp.	3 481 869	0,06
81 500	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	665 521	0,01
27 600	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	806 402	0,01
67 020	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.	163 134	0,00
141 176	Zhejiang NHU Co. Ltd.	422 480	0,01
191 557	Zydus Lifesciences Ltd.	2 174 136	0,04
		115 598 047	**1,97**

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier			
2 933 749	Aldar Properties PJSC	6 134 192	0,10
189 940	Ayala Corp.	1 966 878	0,03
5 046 231	Ayala Land, Inc.	2 285 612	0,04
1 629 710	Barwa Real Estate Co.	1 266 707	0,02
537 999	C&D International Investment Group Ltd.	904 520	0,02
1 589 500	Central Pattana PCL	2 657 325	0,05
414 000	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	577 452	0,01
2 917 218	China Overseas Land & Investment Ltd.	4 656 763	0,08
2 443 605	China Resources Land Ltd.	7 093 672	0,12
521 481	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	1 940 126	0,03
444 300	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	439 368	0,01
1 680 213	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 144 231	0,02
9 411 112	Country Garden Holdings Co. Ltd.	587 593	0,01
402 976	Dar Al Arkan Real Estate Development Co.	1 619 454	0,03
565 471	DLF Ltd.	5 448 389	0,09
5 047 927	Emaar Properties PJSC	17 659 945	0,30
112 932	Godrej Properties Ltd.	3 675 636	0,06
522 000	Hainan Airport Infrastructure Co. Ltd.	268 768	0,01
487 387	KE Holdings, Inc.	8 977 669	0,15
1 572 223	Longfor Group Holdings Ltd.	2 023 987	0,04
531 201	Mabanee Co. KPSC	1 312 926	0,02
227 357	Macrotech Developers Ltd.	3 689 709	0,06
461 080	NEPI Rockcastle NV	3 371 724	0,06
96 907	Oberoi Realty Ltd.	2 616 408	0,05
149 722	Phoenix Mills Ltd.	2 857 552	0,05
546 900	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.	660 020	0,01
131 197	Prestige Estates Projects Ltd.	2 595 935	0,04
1 191 512	Ruentex Development Co. Ltd.	1 559 147	0,03
109 420	Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.	150 534	0,00
70 800	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	258 454	0,00
7 696 875	SM Prime Holdings, Inc.	3 346 467	0,06
1 746 600	Sunway Bhd.	1 871 008	0,03
211 200	Youngor Fashion Co. Ltd.	256 035	0,00
		95 874 206	**1,63**
Société civile de placement immobilier			
2 178 478	Fibra Uno Administracion SA de CV	2 170 856	0,04
812 412	Prologis Property Mexico SA de CV	2 262 653	0,04
		4 433 509	**0,08**
Commerce de détail			
2 379 628	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	2 280 473	0,04
4 288 258	Alibaba Health Information Technology Ltd.	1 832 789	0,03
2 245 053	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	1 350 803	0,02
969 545	ANTA Sports Products Ltd.	9 716 731	0,17
15 413 767	Astra International Tbk. PT	4 692 604	0,08
2 954 030	Bosideng International Holdings Ltd.	1 475 503	0,03
1 422 008	Central Retail Corp. PCL	1 418 046	0,02
89 194	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	814 124	0,01
1 521 000	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	1 317 765	0,02
181 280	Clicks Group Ltd.	3 584 291	0,06
4 467 580	CP ALL PCL	7 305 106	0,12
1 602 736	CP Axtra PCL	1 280 967	0,02
667 720	Falabella SA	2 359 957	0,04
8 134	FF Group	1	0,00
429 655	Grupo Carso SAB de CV	2 382 111	0,04
1 273 000	Haidilao International Holding Ltd.	2 605 668	0,04
219 400	HLA Group Corp. Ltd.	224 137	0,00
4 645 000	Home Product Center PCL	1 280 628	0,02
233 763	Hotai Motor Co. Ltd.	4 413 650	0,08

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
447 751	Jarir Marketing Co.	1 508 630	0,03
850 300	JD Health International, Inc.	3 075 899	0,05
341 860	Jollibee Foods Corp.	1 589 772	0,03
276 353	Jubilant Foodworks Ltd.	2 317 958	0,04
88 066	Jumbo SA	2 330 876	0,04
314 105	Kalyan Jewellers India Ltd.	2 811 265	0,05
1 771 000	Li Ning Co. Ltd.	3 752 684	0,06
287 732	MINISO Group Holding Ltd.	1 742 775	0,03
2 519 950	Mr. DIY Group M Bhd.	1 042 582	0,02
686 438	Natura & Co. Holding SA	1 417 799	0,02
1 823 271	Pepkor Holdings Ltd.	2 797 228	0,05
435 771	President Chain Store Corp.	3 495 791	0,06
981 172	Raia Drogasil SA	3 494 061	0,06
42 200	Shanghai M&G Stationery, Inc.	173 881	0,00
127 300	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	364 135	0,01
524 864	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	852 707	0,01
270 413	Titan Co. Ltd.	10 275 149	0,18
138 055	Trent Ltd.	11 486 637	0,20
3 985 512	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	10 521 203	0,18
55 408	Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.	182 115	0,00
290 788	Yum China Holdings, Inc.	14 007 258	0,24
630 786	Zhongsheng Group Holdings Ltd.	1 133 603	0,02
		130 709 362	**2,22**
Semi-conducteurs			
13 285	ACM Research Shanghai, Inc.	180 958	0,00
28 387	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	731 415	0,01
61 000	Alchip Technologies Ltd.	6 102 884	0,10
19 121	Amlogic Shanghai Co. Ltd.	178 878	0,00
2 516 676	ASE Technology Holding Co. Ltd.	12 435 801	0,21
60 470	China Resources Microelectronics Ltd.	388 692	0,01
48 000	eMemory Technology, Inc.	4 912 077	0,08
99 015	GalaxyCore, Inc.	181 266	0,00
30 464	GigaDevice Semiconductor, Inc.	443 173	0,01
66 000	Global Unichip Corp.	2 737 879	0,05
200 653	Globalwafers Co. Ltd.	2 334 918	0,04
76 000	Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.	269 362	0,00
33 236	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	1 862 561	0,03
36 000	Hoshine Silicon Industry Co. Ltd.	272 446	0,01
498 839	Hua Hong Semiconductor Ltd.	1 390 311	0,02
10 730	Hwatsing Technology Co. Ltd.	238 219	0,00
2 163 500	Inari Amertron Bhd.	1 480 557	0,03
81 800	JCET Group Co. Ltd.	455 268	0,01
15 268	Loongson Technology Corp. Ltd.	275 101	0,01
24 380	Maxscend Microelectronics Co. Ltd.	297 880	0,01
1 159 032	MediaTek, Inc.	50 024 563	0,85
52 201	Montage Technology Co. Ltd.	482 796	0,01
944 000	Nanya Technology Corp.	842 227	0,01
125 515	National Silicon Industry Group Co. Ltd.	321 759	0,01
24 300	NAURA Technology Group Co. Ltd.	1 294 190	0,02
440 547	Novatek Microelectronics Corp.	6 745 706	0,12
12 716	Piotech, Inc.	266 167	0,00
370 988	Realtek Semiconductor Corp.	6 427 464	0,11
19 100	Rockchip Electronics Co. Ltd.	286 337	0,01
3 636 700	Samsung Electronics Co. Ltd.	131 421 689	2,24
227 900	Sanan Optoelectronics Co. Ltd.	377 790	0,01
21 512	SG Micro Corp.	239 631	0,00
20 600	Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.	225 992	0,00
415 770	SK Hynix, Inc.	49 113 475	0,84
18 759 564	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	615 123 955	10,47

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
146 400	Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.	231 520	0,00
69 300	TongFu Microelectronics Co. Ltd.	278 937	0,01
38 839	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.	340 539	0,01
8 586 059	United Microelectronics Corp.	11 274 530	0,19
749 628	Vanguard International Semiconductor Corp.	2 284 245	0,04
55 485	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai	789 101	0,01
59 800	Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.	259 841	0,00
		915 822 100	**15,59**
Logiciels			
101 300	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	215 805	0,00
21 122	Beijing Kingsoft Office Software, Inc.	823 964	0,01
19 073	Cambricon Technologies Corp. Ltd.	1 709 464	0,03
49 452	CD Projekt SA	2 292 061	0,04
38 870	China National Software & Service Co. Ltd.	247 203	0,00
20 700	Empyrean Technology Co. Ltd.	341 452	0,01
723 241	HCL Technologies Ltd.	16 197 659	0,28
86 554	Hundsun Technologies, Inc.	329 993	0,01
105 600	Iflytek Co. Ltd.	695 034	0,01
182 000	International Games System Co. Ltd.	5 407 067	0,09
2 320 930	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	2 548 617	0,04
712 135	Kingsoft Corp. Ltd.	3 084 899	0,05
21 884	Krafton, Inc.	4 645 417	0,08
1 472 296	NetEase, Inc.	26 231 601	0,45
22 908	Netmarble Corp.	804 499	0,01
16 514	Oracle Financial Services Software Ltd.	2 466 952	0,04
243 123	PB Fintech Ltd.	5 988 640	0,10
98 710	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	393 415	0,01
551 233	Shanghai Baosight Software Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	884 729	0,02
409 747	Tech Mahindra Ltd.	8 165 865	0,14
422 976	TOTVS SA	1 831 480	0,03
156 120	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	228 178	0,00
150 400	Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.	327 780	0,01
		85 861 774	**1,46**
Textiles et vêtements			
146 485	Eclat Textile Co. Ltd.	2 274 272	0,04
2 242 047	Far Eastern New Century Corp.	2 161 042	0,04
375 864	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	1 524 803	0,03
848	LPP SA	3 192 369	0,05
4 671	Page Industries Ltd.	2 592 338	0,04
1 682 748	Pou Chen Corp.	1 893 986	0,03
8 239 245	Sasa Polyester Sanayi AS	948 339	0,02
629 565	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	5 024 882	0,09
110 200	Tongkun Group Co. Ltd.	177 125	0,00
		19 789 156	**0,34**
Transports			
372 100	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	324 887	0,01
185 586	Container Corp. of India Ltd.	1 708 158	0,03
158 800	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	250 913	0,01
986 000	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	789 516	0,01
583 020	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 230 921	0,02
2 193 111	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 613 800	0,06
834 200	Daqin Railway Co. Ltd.	770 398	0,01
787 285	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	5 403 136	0,09
199 633	HMM Co. Ltd.	2 394 810	0,04
28 556	Hyundai Glovis Co. Ltd.	2 290 842	0,04
182 755	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	1 679 753	0,03
1 513 700	JD Logistics, Inc.	2 494 269	0,04

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,79 % (31 décembre 2023 – 97,09 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
1 019 700	MISC Bhd.	1 733 137	0,03
100 500	Orient Overseas International Ltd.	1 489 138	0,03
2 109 403	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	2 403 711	0,04
988 713	Rumo SA	2 855 142	0,05
18 276	SAL Saudi Logistics Services	1 228 647	0,02
220 000	SF Holding Co. Ltd.	1 207 655	0,02
1 500 000	Taiwan High Speed Rail Corp.	1 271 943	0,02
534 365	Wan Hai Lines Ltd.	1 321 875	0,02
134 600	Xiamen C & D, Inc.	192 875	0,00
1 330 000	Yang Ming Marine Transport Corp.	3 070 994	0,05
157 400	YTO Express Group Co. Ltd.	304 230	0,01
322 073	ZTO Express Cayman, Inc.	6 273 167	0,11
		46 303 917	**0,79**
Eau			
3 060 851	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	989 030	0,02
364 336	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	5 219 249	0,09
2 240 332	Guangdong Investment Ltd.	1 935 212	0,03
57 111	Power & Water Utility Co. for Jubail & Yanbu	832 938	0,01
		8 976 429	**0,15**
Total des Actions		**5 744 444 647**	**97,79**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,13 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

659	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 757 535	0,13
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**7 757 535**	**0,13**

Actions privilégiées – 1,55 % (31 décembre 2023 – 2,44 %)

Automobiles			
17 269	Hyundai Motor Co.	1 790 069	0,03
27 230	Hyundai Motor Co. - 2e Préf.	2 885 494	0,05
		4 675 563	**0,08**
Banques			
4 044 884	Banco Bradesco SA	7 568 792	0,13
344 283	Bancolombia SA	2 749 237	0,05
3 690 019	Itau Unibanco Holding SA	18 354 975	0,31
		28 673 004	**0,49**
Produits chimiques			
5 855	LG Chem Ltd.	631 576	0,01
108 754	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	4 002 309	0,07
		4 633 885	**0,08**
Services financiers diversifiés			
4 336 048	Itausa SA	6 197 513	0,11
		6 197 513	**0,11**
Services publics d'électricité			
181 195	Centrais Eletricas Brasileiras SA	1 109 839	0,02
1 378 221	Cia Energetica de Minas Gerais	2 478 538	0,04
831 208	Cia Paranaense de Energia - Copel	1 231 100	0,02
		4 819 477	**0,08**

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 1,55 % (31 décembre 2023 – 2,44 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
1 056 820	Gerdau SA	3 103 137	0,05
		3 103 137	**0,05**
Pétrole et gaz			
3 412 679	Petroleo Brasileiro SA	19 991 559	0,34
5 847 516	Surgutneftegas PJSC (Privilégié)	5	0,00
		19 991 564	**0,34**
Semi-conducteurs			
626 613	Samsung Electronics Co. Ltd.	18 813 500	0,32
		18 813 500	**0,32**
Total des actions privilégiées		**90 907 643**	**1,55**

Droits – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Laboratoires pharmaceutiques			
3 335	Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Droits		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**5 843 109 825**	**99,47**

Instruments financiers dérivés – (0,03) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – (0,03) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* – (0,03) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI Emerging Markets Futures Long Futures Contracts	39 977 930	21/03/2025	(1 482 200)	(0,03)
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(1 482 200)**	**(0,03)**
Moins-value nette latente sur les contrats à terme (« futures ») ouverts				**(1 482 200)**	**(0,03)**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(1 482 200)**	**(0,03)**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Total des instruments financiers dérivés	**(1 482 200)**	**(0,03)**

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 841 627 625	99,44
Autre Actif net – 0,56 % (31 décembre 2023 – 0,46 %)	32 774 181	0,56
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**5 874 401 806**	**100,00**

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

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,29
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,13
Autres Actifs courants	0,58
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 100,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
23 618	Aptiv PLC	1 428 417	0,30
		1 428 417	**0,30**
Automobiles			
346 975	Ford Motor Co.	3 435 053	0,73
100 149	General Motors Co.	5 334 937	1,13
66 001	Rivian Automotive, Inc.	877 813	0,18
199 299	Tesla, Inc.	80 484 908	17,04
		90 132 711	**19,08**
Ordinateurs et périphériques			
39 211	Airbnb, Inc.	5 152 718	1,09
706 550	Amazon.com, Inc.	155 010 005	32,81
2 981	Booking Holdings, Inc.	14 810 860	3,14
27 345	DoorDash, Inc.	4 587 124	0,97
43 455	eBay, Inc.	2 692 037	0,57
11 076	Expedia Group, Inc.	2 063 791	0,44
4 060	MercadoLibre, Inc.	6 903 786	1,46
		191 220 321	**40,48**
Construction et ingénierie			
26 077	DR Horton, Inc.	3 646 086	0,77
21 221	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	2 893 908	0,61
275	NVR, Inc.	2 249 197	0,48
18 441	PulteGroup, Inc.	2 008 225	0,43
		10 797 416	**2,29**
Distribution et vente en gros			
22 250	LKQ Corp.	817 687	0,17
3 405	Pool Corp.	1 160 901	0,25
		1 978 588	**0,42**
Produits électroniques			
13 715	Garmin Ltd.	2 828 856	0,60
		2 828 856	**0,60**
Hôtels, restaurants et loisirs			
38 724	DraftKings, Inc.	1 440 533	0,30
15 848	Flutter Entertainment PLC	4 095 916	0,87
21 960	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	5 427 633	1,15
3 811	Hyatt Hotels Corp.	598 251	0,13
32 720	Las Vegas Sands Corp.	1 680 499	0,36
21 319	Marriott International, Inc.	5 946 722	1,26
19 255	MGM Resorts International	667 186	0,14
8 515	Wynn Resorts Ltd.	733 652	0,15
		20 590 392	**4,36**
Équipements et produits de loisirs			
92 310	Carnival Corp.	2 300 365	0,49
21 790	Royal Caribbean Cruises Ltd.	5 026 735	1,06
		7 327 100	**1,55**
Commerce de détail			
1 519	AutoZone, Inc.	4 863 838	1,03
18 197	Best Buy Co., Inc.	1 561 303	0,33
5 662	Burlington Stores, Inc.	1 614 010	0,34
13 859	CarMax, Inc.	1 133 112	0,24

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
10 126	Carvana Co.	2 059 223	0,44
121 853	Chipotle Mexican Grill, Inc.	7 347 736	1,55
10 441	Darden Restaurants, Inc.	1 949 230	0,41
5 146	Dick's Sporting Goods, Inc.	1 177 611	0,25
3 068	Domino's Pizza, Inc.	1 287 824	0,27
12 367	Genuine Parts Co.	1 443 971	0,31
88 399	Home Depot, Inc.	34 386 327	7,28
50 488	Lowe's Cos., Inc.	12 460 438	2,64
9 932	Lululemon Athletica, Inc.	3 798 096	0,80
63 831	McDonald's Corp.	18 503 969	3,92
5 168	O'Reilly Automotive, Inc.	6 128 214	1,30
29 482	Ross Stores, Inc.	4 459 742	0,94
100 850	Starbucks Corp.	9 202 562	1,95
100 390	TJX Cos., Inc.	12 128 116	2,57
47 880	Tractor Supply Co.	2 540 513	0,54
4 187	Ulta Beauty, Inc.	1 821 052	0,38
11 227	Williams-Sonoma, Inc.	2 079 016	0,44
25 002	Yum! Brands, Inc.	3 354 268	0,71
		135 300 171	**28,64**
Textiles et vêtements			
13 596	Deckers Outdoor Corp.	2 761 212	0,58
105 996	NIKE, Inc.	8 020 717	1,70
		10 781 929	**2,28**
Total des Actions		**472 385 901**	**100,00**
Total des valeurs mobilières		**472 385 901**	**100,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		472 385 901	100,00
Autres engagements nets – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)		(11 453)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**472 374 448**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,98
Autres Actifs courants	0,02
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 100,02 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
210 893	Altria Group, Inc.	11 027 595	3,20
59 138	Archer-Daniels-Midland Co.	2 987 652	0,87
17 562	Bunge Global SA	1 365 621	0,39
192 176	Philip Morris International, Inc.	23 128 381	6,71
		38 509 249	**11,17**
Boissons			
22 536	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	855 917	0,25
506 073	Coca-Cola Co.	31 508 105	9,14
20 186	Constellation Brands, Inc.	4 461 106	1,29
142 391	Keurig Dr. Pepper, Inc.	4 573 599	1,33
22 398	Molson Coors Beverage Co.	1 283 853	0,37
90 885	Monster Beverage Corp.	4 776 916	1,39
169 580	PepsiCo, Inc.	25 786 335	7,48
		73 245 831	**21,25**
Produits alimentaires			
46 565	Albertsons Cos., Inc.	914 537	0,26
24 025	Campbell's Co.	1 006 167	0,29
59 155	Conagra Brands, Inc.	1 641 551	0,48
68 585	General Mills, Inc.	4 373 665	1,27
18 233	Hershey Co.	3 087 759	0,89
37 241	Hormel Foods Corp.	1 168 250	0,34
13 122	J.M. Smucker Co.	1 444 995	0,42
34 116	Kellanova	2 762 373	0,80
112 101	Kraft Heinz Co.	3 442 622	1,00
84 887	Kroger Co.	5 190 840	1,51
17 575	Lamb Weston Holdings, Inc.	1 174 537	0,34
31 215	McCormick & Co., Inc.	2 379 832	0,69
165 107	Mondelez International, Inc.	9 861 841	2,86
60 677	Sysco Corp.	4 639 363	1,35
35 267	Tyson Foods, Inc.	2 025 736	0,59
		45 114 068	**13,09**
Produits ménagers			
30 272	Church & Dwight Co., Inc.	3 169 781	0,92
15 253	Clorox Co.	2 477 240	0,72
41 666	Kimberly-Clark Corp.	5 459 913	1,58
		11 106 934	**3,22**
Produits personnels			
95 944	Colgate-Palmolive Co.	8 722 269	2,53
28 803	Estee Lauder Cos., Inc.	2 159 649	0,63
236 506	Kenvue, Inc.	5 049 403	1,47
290 428	Procter & Gamble Co.	48 690 254	14,12
		64 621 575	**18,75**
Commerce de détail			
54 765	Costco Wholesale Corp.	50 179 527	14,56
27 171	Dollar General Corp.	2 060 105	0,60
25 314	Dollar Tree, Inc.	1 897 031	0,55
56 949	Target Corp.	7 698 366	2,23
90 873	Walgreens Boots Alliance, Inc.	847 845	0,24
546 449	Walmart, Inc.	49 371 667	14,32
		112 054 541	**32,50**
Total des Actions		**344 652 198**	**99,98**
Total des valeurs mobilières		**344 652 198**	**99,98**

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	344 652 198	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – (0,02) %)	78 092	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**344 730 290**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,76
Autres Actifs courants	0,24
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 100,01 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz			
15 339	APA Corp.	354 178	0,51
41 253	Baker Hughes Co.	1 692 198	2,43
9 394	Cheniere Energy, Inc.	2 018 489	2,90
72 136	Chevron Corp.	10 448 178	15,00
54 135	ConocoPhillips	5 368 568	7,70
30 661	Coterra Energy, Inc.	783 082	1,12
25 936	Devon Energy Corp.	848 885	1,22
7 907	Diamondback Energy, Inc.	1 295 404	1,86
23 616	EOG Resources, Inc.	2 894 849	4,15
23 433	EQT Corp.	1 080 496	1,55
8 469	Expand Energy Corp.	843 089	1,21
184 456	Exxon Mobil Corp.	19 841 932	28,48
36 689	Halliburton Co.	997 574	1,43
11 518	Hess Corp.	1 532 009	2,20
6 726	HF Sinclair Corp.	235 746	0,34
83 049	Kinder Morgan, Inc.	2 275 543	3,27
13 895	Marathon Petroleum Corp.	1 938 352	2,78
26 338	Occidental Petroleum Corp.	1 301 361	1,87
24 245	ONEOK, Inc.	2 434 198	3,49
10 933	Ovintiv, Inc.	442 786	0,64
17 370	Phillips 66	1 978 964	2,84
58 938	Schlumberger NV	2 259 683	3,24
8 645	Targa Resources Corp.	1 543 132	2,21
812	Texas Pacific Land Corp.	898 040	1,29
13 304	Valero Energy Corp.	1 630 937	2,34
50 593	Williams Cos., Inc.	2 738 093	3,93
		69 675 766	**100,00**
Total des valeurs mobilières		**69 675 766**	**100,00**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
09/01/2025	EUR	42 316	USD	44 000	(171)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(171)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(171)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(171)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(171)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					69 675 595	100,00
Autre Actif net – 0,00 % (31 décembre 2023 – (0,01) %)					3 070	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**69 678 665**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Deutsche Bank AG.

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,94 % (31 décembre 2023 – 100,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
1 562 692	Bank of America Corp.	68 680 313	4,45
165 124	Bank of New York Mellon Corp.	12 686 477	0,82
426 894	Citigroup, Inc.	30 049 069	1,95
100 348	Citizens Financial Group, Inc.	4 391 229	0,29
151 487	Fifth Third Bancorp	6 404 870	0,42
2 253	First Citizens BancShares, Inc.	4 760 634	0,31
70 670	Goldman Sachs Group, Inc.	40 467 055	2,62
325 164	Huntington Bancshares, Inc.	5 290 418	0,34
636 564	JPMorgan Chase & Co.	152 590 757	9,89
211 344	KeyCorp	3 622 436	0,24
37 390	M&T Bank Corp.	7 029 694	0,46
271 519	Morgan Stanley	34 135 369	2,21
45 128	Northern Trust Corp.	4 625 620	0,30
88 944	PNC Financial Services Group, Inc.	17 152 850	1,11
204 759	Regions Financial Corp.	4 815 932	0,31
65 855	State Street Corp.	6 463 668	0,42
299 754	Truist Financial Corp.	13 003 329	0,84
349 198	U.S. Bancorp	16 702 140	1,08
761 645	Wells Fargo & Co.	53 497 945	3,47
		486 369 805	**31,53**
Services commerciaux et fournitures			
124 278	Block, Inc.	10 562 387	0,69
14 742	Corpay, Inc.	4 988 988	0,32
56 990	Global Payments, Inc.	6 386 299	0,41
8 444	MarketAxess Holdings, Inc.	1 908 682	0,12
36 675	Moody's Corp.	17 360 845	1,13
217 319	PayPal Holdings, Inc.	18 548 177	1,20
71 649	S&P Global, Inc.	35 683 351	2,31
87 691	Toast, Inc.	3 196 337	0,21
		98 635 066	**6,39**
Ordinateurs et périphériques			
119 516	Robinhood Markets, Inc.	4 453 166	0,29
		4 453 166	**0,29**
Services financiers diversifiés			
61 547	Ally Financial, Inc.	2 216 307	0,14
127 267	American Express Co.	37 771 573	2,45
21 968	Ameriprise Financial, Inc.	11 696 422	0,76
89 248	Apollo Global Management, Inc.	14 740 200	0,96
42 152	ARES Management Corp.	7 462 168	0,48
33 147	Blackrock, Inc.	33 979 321	2,20
161 123	Blackstone, Inc.	27 780 828	1,80
85 443	Capital One Financial Corp.	15 236 196	0,99
51 834	Carlyle Group, Inc.	2 617 099	0,17
23 456	Cboe Global Markets, Inc.	4 583 302	0,30
358 164	Charles Schwab Corp.	26 507 718	1,72
80 571	CME Group, Inc.	18 711 003	1,21
43 182	Coinbase Global, Inc.	10 722 090	0,70
56 191	Discover Financial Services	9 733 967	0,63
64 659	Franklin Resources, Inc.	1 311 931	0,09
128 465	Intercontinental Exchange, Inc.	19 142 570	1,24
139 000	KKR & Co., Inc.	20 559 490	1,33
16 731	LPL Financial Holdings, Inc.	5 462 839	0,35
184 607	Mastercard, Inc.	97 208 508	6,30
96 475	Nasdaq, Inc.	7 458 482	0,48
43 790	Raymond James Financial, Inc.	6 801 901	0,44

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2023 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
24 720	SEI Investments Co.	2 038 906	0,13
88 462	Synchrony Financial	5 750 030	0,37
49 797	T. Rowe Price Group, Inc.	5 631 543	0,37
26 002	Tradeweb Markets, Inc.	3 404 182	0,22
373 682	Visa, Inc.	118 098 459	7,66
		516 627 035	**33,49**
Assurances			
119 067	Aflac, Inc.	12 316 291	0,80
59 091	Allstate Corp.	11 392 154	0,74
15 914	American Financial Group, Inc.	2 179 104	0,14
144 141	American International Group, Inc.	10 493 465	0,68
43 777	Aon PLC	15 722 947	1,02
84 152	Arch Capital Group Ltd.	7 771 437	0,50
55 775	Arthur J Gallagher & Co.	15 831 734	1,03
11 592	Assurant, Inc.	2 471 646	0,16
296 525	Berkshire Hathaway, Inc.	134 408 852	8,71
54 244	Brown & Brown, Inc.	5 533 973	0,36
85 904	Chubb Ltd.	23 735 275	1,54
34 950	Cincinnati Financial Corp.	5 022 315	0,33
59 639	Corebridge Financial, Inc.	1 784 995	0,12
70 932	Equitable Holdings, Inc.	3 345 862	0,22
5 703	Erie Indemnity Co.	2 350 948	0,15
9 680	Everest Group Ltd.	3 508 613	0,23
58 213	Fidelity National Financial, Inc.	3 268 078	0,21
65 569	Hartford Financial Services Group, Inc.	7 173 249	0,46
41 744	Loews Corp.	3 535 299	0,23
2 905	Markel Group, Inc.	5 014 698	0,32
110 042	Marsh & McLennan Cos., Inc.	23 374 021	1,51
133 224	MetLife, Inc.	10 908 381	0,71
51 822	Principal Financial Group, Inc.	4 011 541	0,26
131 048	Progressive Corp.	31 400 411	2,04
79 926	Prudential Financial, Inc.	9 473 629	0,61
50 996	Travelers Cos., Inc.	12 284 427	0,80
68 137	W.R. Berkley Corp.	3 987 377	0,26
22 708	Willis Towers Watson PLC	7 113 054	0,46
		379 413 776	**24,60**
Médias			
8 499	FactSet Research Systems, Inc.	4 081 899	0,27
		4 081 899	**0,27**
Société civile de placement immobilier			
120 464	Annaly Capital Management, Inc.	2 204 491	0,14
		2 204 491	**0,14**
Logiciels			
122 107	Fidelity National Information Services, Inc.	9 862 582	0,64
128 823	Fiserv, Inc.	26 462 821	1,72
16 292	Jack Henry & Associates, Inc.	2 855 988	0,18
17 616	MSCI, Inc.	10 569 776	0,69
		49 751 167	**3,23**
Total des Actions		**1 541 536 405**	**99,94**
Total des valeurs mobilières		**1 541 536 405**	**99,94**

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 541 536 405	99,94
Autre Actif net – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)	931 213	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 542 467 618**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,93
Autres Actifs courants	0,07
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,96 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
14 765	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	3 474 352	0,58
61 789	Amgen, Inc.	16 104 685	2,68
16 779	Biogen, Inc.	2 565 845	0,43
21 823	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1 434 426	0,24
2 219	Bio-Rad Laboratories, Inc.	728 964	0,12
143 166	Gilead Sciences, Inc.	13 224 243	2,20
18 304	Illumina, Inc.	2 445 963	0,41
18 765	Incyte Corp.	1 296 099	0,21
37 453	Moderna, Inc.	1 557 296	0,26
12 467	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	8 880 618	1,48
43 661	Royalty Pharma PLC	1 113 792	0,18
4 878	United Therapeutics Corp.	1 721 153	0,28
29 680	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	11 952 136	1,99
		66 499 572	**11,06**
Produits électroniques			
2 458	Mettler-Toledo International, Inc.	3 007 805	0,50
		3 007 805	**0,50**
Équipements et fournitures de soins de santé			
200 077	Abbott Laboratories	22 630 709	3,77
33 024	Agilent Technologies, Inc.	4 436 444	0,74
8 190	Align Technology, Inc.	1 707 697	0,28
77 924	Avantor, Inc.	1 641 859	0,27
58 478	Baxter International, Inc.	1 705 218	0,28
18 183	Bio-Techne Corp.	1 309 721	0,22
169 342	Boston Scientific Corp.	15 125 627	2,52
22 957	Cooper Cos., Inc.	2 110 437	0,35
74 745	Danaher Corp.	17 157 715	2,86
69 217	Edwards Lifesciences Corp.	5 124 135	0,85
21 179	Exact Sciences Corp.	1 190 048	0,20
52 513	GE HealthCare Technologies, Inc.	4 105 466	0,68
26 791	Hologic, Inc.	1 931 363	0,32
9 465	IDEXX Laboratories, Inc.	3 913 210	0,65
8 084	Insulet Corp.	2 110 490	0,35
40 863	Intuitive Surgical, Inc.	21 328 851	3,55
147 478	Medtronic PLC	11 780 543	1,96
16 877	ResMed, Inc.	3 859 601	0,64
14 137	Revvity, Inc.	1 577 831	0,26
16 827	Solventum Corp.	1 111 592	0,19
11 362	STERIS PLC	2 335 573	0,39
39 439	Stryker Corp.	14 200 012	2,36
5 398	Teleflex, Inc.	960 736	0,16
43 927	Thermo Fisher Scientific, Inc.	22 852 143	3,80
6 839	Waters Corp.	2 537 132	0,42
8 351	West Pharmaceutical Services, Inc.	2 735 454	0,46
23 343	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	2 465 721	0,41
		173 945 328	**28,94**
Fournisseurs et services de soins de santé			
60 495	Centene Corp.	3 664 787	0,61
5 918	Charles River Laboratories International, Inc.	1 092 463	0,18
5 285	DaVita, Inc.	790 372	0,13
26 665	Elevance Health, Inc.	9 836 718	1,64
22 265	HCA Healthcare, Inc.	6 682 840	1,11
13 851	Humana, Inc.	3 514 137	0,58
20 956	IQVIA Holdings, Inc.	4 118 064	0,69
9 676	Labcorp Holdings, Inc.	2 218 900	0,37

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
6 758	Molina Healthcare, Inc.	1 966 916	0,33
12 839	Quest Diagnostics, Inc.	1 936 891	0,32
106 187	UnitedHealth Group, Inc.	53 715 756	8,94
6 816	Universal Health Services, Inc.	1 222 927	0,20
		90 760 771	**15,10**
Laboratoires pharmaceutiques			
203 118	AbbVie, Inc.	36 094 069	6,01
33 243	Becton Dickinson & Co.	7 541 839	1,26
233 137	Bristol-Myers Squibb Co.	13 186 229	2,19
27 839	Cardinal Health, Inc.	3 292 519	0,55
20 381	Cencora, Inc.	4 579 203	0,76
32 146	Cigna Group	8 876 796	1,48
144 707	CVS Health Corp.	6 495 897	1,08
46 091	Dexcom, Inc.	3 584 497	0,60
92 899	Eli Lilly & Co.	71 718 028	11,93
14 523	Henry Schein, Inc.	1 004 992	0,17
276 817	Johnson & Johnson	40 033 275	6,66
14 912	McKesson Corp.	8 498 498	1,41
291 486	Merck & Co., Inc.	28 997 027	4,82
11 574	Neurocrine Biosciences, Inc.	1 579 851	0,26
651 632	Pfizer, Inc.	17 287 797	2,88
136 805	Viatris, Inc.	1 703 222	0,28
52 098	Zoetis, Inc.	8 488 327	1,41
		262 962 066	**43,75**
Logiciels			
17 690	Veeva Systems, Inc.	3 719 323	0,62
		3 719 323	**0,62**
Total des Actions		**600 894 865**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**600 894 865**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		600 894 865	99,97
Autre Actif net – 0,03 % (31 décembre 2023 – 0,04 %)		203 273	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**601 098 138**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,93
Autres Actifs courants	0,07
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,97 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
53 314	Accenture PLC	18 755 332	1,40
1 045 246	Apple, Inc.	261 750 503	19,49
11 287	CDW Corp.	1 964 390	0,15
41 911	Cognizant Technology Solutions Corp.	3 222 956	0,24
19 911	Crowdstrike Holdings, Inc.	6 812 748	0,51
26 817	Dell Technologies, Inc.	3 090 391	0,23
4 803	EPAM Systems, Inc.	1 123 037	0,08
4 932	F5, Inc.	1 240 250	0,09
55 378	Fortinet, Inc.	5 232 113	0,39
6 522	Gartner, Inc.	3 159 713	0,24
46 846	Gen Digital, Inc.	1 282 644	0,10
11 916	GoDaddy, Inc.	2 351 861	0,18
109 827	Hewlett Packard Enterprise Co.	2 344 806	0,17
81 515	HP, Inc.	2 659 834	0,20
78 583	International Business Machines Corp.	17 274 901	1,29
17 326	NetApp, Inc.	2 011 202	0,15
13 741	Okta, Inc.	1 082 791	0,08
55 632	Palo Alto Networks, Inc.	10 122 799	0,75
26 343	Pure Storage, Inc.	1 618 251	0,12
17 795	Seagate Technology Holdings PLC	1 535 886	0,11
44 575	Super Micro Computer, Inc.	1 358 646	0,10
25 704	TE Connectivity PLC	3 674 901	0,27
7 426	VeriSign, Inc.	1 536 885	0,11
29 235	Western Digital Corp.	1 743 283	0,13
7 843	Zscaler, Inc.	1 414 956	0,11
		358 365 079	**26,69**
Télécommunications diversifiées			
91 279	Arista Networks, Inc.	10 089 068	0,75
340 450	Cisco Systems, Inc.	20 154 640	1,50
68 762	Corning, Inc.	3 267 570	0,24
27 836	Juniper Networks, Inc.	1 042 458	0,08
14 269	Motorola Solutions, Inc.	6 595 560	0,49
		41 149 296	**3,06**
Équipements électriques			
4 369	Zebra Technologies Corp.	1 687 395	0,12
		1 687 395	**0,12**
Produits électroniques			
102 974	Amphenol Corp.	7 151 544	0,53
9 595	Jabil, Inc.	1 380 721	0,10
14 672	Keysight Technologies, Inc.	2 356 763	0,18
20 660	Trimble, Inc.	1 459 836	0,11
		12 348 864	**0,92**
Équipement et services énergétiques			
11 467	Enphase Energy, Inc.	787 554	0,06
8 596	First Solar, Inc.	1 514 959	0,11
		2 302 513	**0,17**
Industrie			
3 961	Teledyne Technologies, Inc.	1 838 419	0,14
		1 838 419	**0,14**
Semi-conducteurs			
138 085	Advanced Micro Devices, Inc.	16 679 287	1,24

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
42 419	Analog Devices, Inc.	9 012 341	0,67
70 391	Applied Materials, Inc.	11 447 688	0,85
378 795	Broadcom, Inc.	87 819 833	6,54
12 775	Entegris, Inc.	1 265 491	0,09
365 372	Intel Corp.	7 325 709	0,55
11 451	KLA Corp.	7 215 504	0,54
110 783	Lam Research Corp.	8 001 856	0,60
73 778	Marvell Technology, Inc.	8 148 780	0,61
45 381	Microchip Technology, Inc.	2 602 600	0,19
94 711	Micron Technology, Inc.	7 970 878	0,59
4 123	Monolithic Power Systems, Inc.	2 439 579	0,18
2 093 462	NVIDIA Corp.	281 131 012	20,94
21 690	NXP Semiconductors NV	4 508 266	0,34
36 218	ON Semiconductor Corp.	2 283 545	0,17
8 021	Qorvo, Inc.	560 909	0,04
95 067	QUALCOMM, Inc.	14 604 193	1,09
13 503	Skyworks Solutions, Inc.	1 197 446	0,09
13 881	Teradyne, Inc.	1 747 895	0,13
77 919	Texas Instruments, Inc.	14 610 592	1,09
		490 573 404	**36,54**
Logiciels			
37 547	Adobe, Inc.	16 696 400	1,24
12 823	Akamai Technologies, Inc.	1 226 520	0,09
7 382	ANSYS, Inc.	2 490 170	0,19
17 700	AppLovin Corp.	5 731 791	0,43
2 415	Aspen Technology, Inc.	602 856	0,04
13 534	Atlassian Corp.	3 293 905	0,25
18 302	Autodesk, Inc.	5 409 522	0,40
13 587	Bentley Systems, Inc.	634 513	0,05
23 418	Cadence Design Systems, Inc.	7 036 172	0,52
25 742	Cloudflare, Inc.	2 771 899	0,21
23 733	Datadog, Inc.	3 391 208	0,25
17 179	DocuSign, Inc.	1 545 079	0,11
25 206	Dynatrace, Inc.	1 369 946	0,10
2 077	Fair Isaac Corp.	4 135 162	0,31
4 126	HubSpot, Inc.	2 874 873	0,21
23 913	Intuit, Inc.	15 029 321	1,12
5 191	Manhattan Associates, Inc.	1 402 816	0,10
571 643	Microsoft Corp.	240 947 524	17,94
15 582	MicroStrategy, Inc.	4 512 859	0,34
6 243	MongoDB, Inc.	1 453 433	0,11
21 298	Nutanix, Inc.	1 303 012	0,10
141 851	Oracle Corp.	23 638 051	1,76
173 797	Palantir Technologies, Inc.	13 144 267	0,98
10 155	PTC, Inc.	1 867 200	0,14
9 135	Roper Technologies, Inc.	4 748 830	0,35
81 724	Salesforce, Inc.	27 322 785	2,03
18 492	Samsara, Inc.	807 915	0,06
17 568	ServiceNow, Inc.	18 624 188	1,39
25 691	Snowflake, Inc.	3 966 947	0,30
13 143	Synopsys, Inc.	6 379 086	0,48
12 898	Twilio, Inc.	1 394 016	0,10
3 620	Tyler Technologies, Inc.	2 087 437	0,16
18 134	Workday, Inc.	4 679 116	0,35
21 070	Zoom Communications, Inc.	1 719 523	0,13
		434 238 342	**32,34**
Total des Actions		**1 342 503 312**	**99,98**
Total des valeurs mobilières		**1 342 503 312**	**99,98**

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 342 503 312	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,03 %)	213 841	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 342 717 153**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,97
Autres Actifs courants	0,03
Actif total	100,00

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,07 % (31 décembre 2023 – 0,73 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
35	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	412 009	0,07
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**412 009**	**0,07**

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
525 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	3,50	15/02/2029	481 115	0,08
860 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	6,13	15/06/2029	863 027	0,15
370 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	5,63	15/09/2029	364 217	0,06
2 256 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	B2	4,00	15/10/2030	2 017 699	0,36
700 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	Caa2	8,25	01/02/2029	722 694	0,13
503 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	B2	4,25	15/02/2029	473 288	0,08
380 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	Caa2	8,50	15/06/2029	395 565	0,07
390 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	Caa2	6,00	01/08/2029	373 881	0,07
800 000	Acrisure LLC/Acrisure Finance, Inc.	B2	7,50	06/11/2030	824 008	0,15
370 000	AdaptHealth LLC	B1	4,63	01/08/2029	332 652	0,06
450 000	AdaptHealth LLC	B1	5,13	01/03/2030	407 426	0,07
374 000	Adient Global Holdings Ltd.	Ba2	7,00	15/04/2028	378 454	0,07
411 000	Adient Global Holdings Ltd.	B2	8,25	15/04/2031	420 075	0,07
749 000	ADT Security Corp.	Ba2	4,13	01/08/2029	687 545	0,12
710 000	AES Corp.	Ba1	7,60	15/01/2055	728 822	0,13
370 000	AES Corp.	Ba1	6,95	15/07/2055	362 226	0,06
720 000	Aethon United BR LP/Aethon United Finance Corp.	B3	7,50	01/10/2029	736 949	0,13
379 000	AG Issuer LLC	B1	6,25	01/03/2028	375 672	0,07
343 000	AG TTMT Escrow Issuer LLC	B1	8,63	30/09/2027	355 574	0,06
858 000	Air Canada	Ba1	3,88	15/08/2026	833 804	0,15
503 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	3,25	15/03/2026	490 500	0,09
500 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	6,50	15/02/2028	506 290	0,09
1 197 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	3,50	15/03/2029	1 090 000	0,19
674 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	4,88	15/02/2030	644 378	0,11
510 000	Alcoa Nederland Holding BV	Ba1	5,50	15/12/2027	511 693	0,09
370 000	Alcoa Nederland Holding BV	Ba1	4,13	31/03/2029	344 844	0,06
600 000	Alcoa Nederland Holding BV	Ba1	7,13	15/03/2031	620 064	0,11
543 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	B2	4,25	15/10/2027	517 848	0,09
906 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	B2	6,75	15/04/2028	906 507	0,16
1 120 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	B2	7,00	15/01/2031	1 124 603	0,20
760 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	B2	6,50	01/10/2031	752 734	0,13
510 000	Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	Caa2	7,38	01/10/2032	514 488	0,09
1 766 000	Allied Universal Holdco LLC	B3	7,88	15/02/2031	1 807 059	0,32
710 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp.	Caa2	6,00	01/06/2029	647 321	0,11
1 455 000	Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp./Atlas Luxco 4 SARL	B3	4,63	01/06/2028	1 373 439	0,24
715 000	Allison Transmission, Inc.	Ba2	3,75	30/01/2031	632 289	0,11
370 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,70	14/02/2033	373 226	0,07
370 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,65	17/01/2040	360 387	0,06
780 000	Alpha Generation LLC	B2	6,75	15/10/2032	771 709	0,14
870 000	Altice Financing SA	Caa1	5,00	15/01/2028	681 610	0,12
1 535 000	Altice Financing SA	Caa1	5,75	15/08/2029	1 126 536	0,20
832 000	Altice France Holding SA	Ca	6,00	15/02/2028	217 110	0,04
1 830 000	Altice France SA	Caa1	5,13	15/07/2029	1 372 445	0,24

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 504 000	Altice France SA	Caa1	5,50	15/10/2029	1 145 747	0,20
660 000	AMC Networks, Inc.	Ba3	10,25	15/01/2029	700 623	0,12
745 000	AMC Networks, Inc.	Caa1	4,25	15/02/2029	582 240	0,10
746 000	Amentum Holdings, Inc.	B3	7,25	01/08/2032	752 401	0,13
563 000	American Airlines, Inc.	Ba2	7,25	15/02/2028	575 392	0,10
740 000	American Airlines, Inc.	Ba2	8,50	15/05/2029	776 208	0,14
1 317 500	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	Ba1	5,50	20/04/2026	1 314 272	0,23
2 212 000	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	Ba1	5,75	20/04/2029	2 195 078	0,39
580 000	AmWINS Group, Inc.	Ba3	6,38	15/02/2029	582 854	0,10
610 000	AmWINS Group, Inc.	B3	4,88	30/06/2029	572 699	0,10
570 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	5,38	15/06/2029	555 003	0,10
460 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	6,63	01/02/2032	463 450	0,08
459 600	Anywhere Real Estate Group LLC/Anywhere Co-Issuer Corp.	B1	7,00	15/04/2030	408 010	0,07
432 000	Anywhere Real Estate Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp.	Caa1	5,75	15/01/2029	347 142	0,06
748 000	Arches Buyer, Inc.	B1	4,25	01/06/2028	686 073	0,12
350 000	Arches Buyer, Inc.	Caa1	6,13	01/12/2028	312 372	0,05
455 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	B2	6,00	15/06/2027	451 351	0,08
446 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	B2	3,25	01/09/2028	399 424	0,07
809 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	Caa2	4,00	01/09/2029	694 826	0,12
750 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	Caa3	5,25	15/08/2027	427 440	0,08
564 000	Ardonagh Finco Ltd.	B3	7,75	15/02/2031	581 478	0,10
751 000	Ardonagh Group Finance Ltd.	Caa2	8,88	15/02/2032	780 597	0,14
552 000	Arsenal AIC Parent LLC	Ba3	8,00	01/10/2030	570 989	0,10
346 000	Arsenal AIC Parent LLC	B3	11,50	01/10/2031	386 534	0,07
579 000	Asbury Automotive Group, Inc.	B1	4,63	15/11/2029	539 657	0,09
450 000	Asbury Automotive Group, Inc.	B1	5,00	15/02/2032	411 786	0,07
344 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp.	B1	8,25	31/12/2028	351 100	0,06
473 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp.	B1	6,63	15/10/2032	470 545	0,08
357 000	AssuredPartners, Inc.	Caa2	5,63	15/01/2029	360 834	0,06
346 000	AssuredPartners, Inc.	Caa2	7,50	15/02/2032	372 929	0,07
760 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd.	B3	10,00	31/03/2029	742 193	0,13
1 719 000	AthenaHealth Group, Inc.	Caa2	6,50	15/02/2030	1 633 858	0,29
1 164 000	Avantor Funding, Inc.	B1	4,63	15/07/2028	1 110 898	0,20
612 000	Avantor Funding, Inc.	B1	3,88	01/11/2029	559 521	0,10
1 280 000	Avianca Midco 2 PLC	B2	9,00	01/12/2028	1 249 504	0,22
540 000	Avient Corp.	Ba3	7,13	01/08/2030	552 620	0,10
500 000	Avient Corp.	Ba3	6,25	01/11/2031	494 010	0,09
360 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	4,75	01/04/2028	336 460	0,06
498 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	5,38	01/03/2029	465 779	0,08
520 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	8,25	15/01/2030	536 572	0,09
360 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	8,00	15/02/2031	368 280	0,06
340 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	Ba3	7,25	15/02/2031	351 625	0,06
550 000	Axalta Coating Systems LLC	Ba3	3,38	15/02/2029	500 093	0,09
345 000	Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	Ba3	4,75	15/06/2027	337 369	0,06
513 000	Ball Corp.	Ba1	6,88	15/03/2028	524 640	0,09

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
764 000	Ball Corp.	Ba1	6,00	15/06/2029	770 441	0,14
984 000	Ball Corp.	Ba1	2,88	15/08/2030	842 747	0,15
665 000	Ball Corp.	Ba1	3,13	15/09/2031	564 359	0,10
1 014 000	Bausch & Lomb Corp.	B1	8,38	01/10/2028	1 054 986	0,19
745 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	6,13	01/02/2027	679 477	0,12
1 200 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	4,88	01/06/2028	962 100	0,17
1 295 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	11,00	30/09/2028	1 229 991	0,22
620 000	Bausch Health Cos., Inc.	Ca	6,25	15/02/2029	383 947	0,07
583 000	Bausch Health Cos., Inc.	Ca	5,25	30/01/2030	318 056	0,06
620 000	Baytex Energy Corp.	B1	8,50	30/04/2030	633 776	0,11
400 000	Baytex Energy Corp.	B1	7,38	15/03/2032	389 896	0,07
879 000	Belron U.K. Finance PLC	Ba3	5,75	15/10/2029	882 226	0,16
749 000	Block, Inc.	Ba2	2,75	01/06/2026	721 422	0,13
759 000	Block, Inc.	Ba2	3,50	01/06/2031	668 041	0,12
1 495 000	Block, Inc.	Ba2	6,50	15/05/2032	1 510 413	0,27
340 000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	B2	7,00	15/07/2029	347 232	0,06
400 000	Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp.	B2	7,25	15/07/2032	410 936	0,07
565 000	Bombardier, Inc.	B1	6,00	15/02/2028	562 102	0,10
532 000	Bombardier, Inc.	B1	7,50	01/02/2029	553 206	0,10
595 000	Bombardier, Inc.	B1	8,75	15/11/2030	640 208	0,11
560 000	Bombardier, Inc.	B1	7,25	01/07/2031	577 550	0,10
550 000	Bombardier, Inc.	B1	7,00	01/06/2032	560 010	0,10
1 690 000	Boost Newco Borrower LLC	Ba3	7,50	15/01/2031	1 770 562	0,31
709 000	Boyd Gaming Corp.	B1	4,75	01/12/2027	687 276	0,12
675 000	Boyd Gaming Corp.	B1	4,75	15/06/2031	623 032	0,11
1 005 000	Brand Industrial Services, Inc.	B3	10,38	01/08/2030	1 023 562	0,18
972 000	Brightline East LLC	B2	11,00	31/01/2030	927 434	0,16
335 000	British Telecommunications PLC	Ba1	4,25	23/11/2081	323 566	0,06
375 000	British Telecommunications PLC	Ba1	4,88	23/11/2081	341 756	0,06
390 000	Buckeye Partners LP	Ba3	4,50	01/03/2028	370 543	0,07
420 000	Buckeye Partners LP	Ba3	6,88	01/07/2029	424 561	0,07
413 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	5,00	01/03/2030	391 813	0,07
987 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	4,25	01/02/2032	871 955	0,15
495 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	6,38	15/06/2032	492 535	0,09
751 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	6,38	01/03/2034	741 560	0,13
368 000	Caesars Entertainment, Inc.	B3	8,13	01/07/2027	371 720	0,07
901 000	Caesars Entertainment, Inc.	B3	4,63	15/10/2029	844 093	0,15
1 501 000	Caesars Entertainment, Inc.	Ba3	7,00	15/02/2030	1 528 498	0,27
1 160 000	Caesars Entertainment, Inc.	Ba3	6,50	15/02/2032	1 165 638	0,21
837 000	Caesars Entertainment, Inc.	B3	6,00	15/10/2032	806 977	0,14
482 000	Calpine Corp.	B2	4,63	01/02/2029	454 772	0,08
608 000	Calpine Corp.	B2	5,00	01/02/2031	572 085	0,10
705 000	Calpine Corp.	Ba2	3,75	01/03/2031	630 467	0,11
540 000	Camelot Return Merger Sub, Inc.	B2	8,75	01/08/2028	517 477	0,09
967 000	Carnival Corp.	B2	7,63	01/03/2026	968 683	0,17
2 201 000	Carnival Corp.	B2	5,75	01/03/2027	2 194 551	0,39
1 463 000	Carnival Corp.	B2	6,00	01/05/2029	1 460 015	0,26
694 000	Carnival Corp.	B2	10,50	01/06/2030	742 004	0,13
1 503 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd.	B1	10,38	01/05/2028	1 601 086	0,28
1 125 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	6,38	01/09/2029	1 115 786	0,20
2 103 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	15/08/2030	1 887 485	0,33
2 228 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,25	01/02/2031	1 940 878	0,34
828 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	7,38	01/03/2031	844 378	0,15
879 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,75	01/02/2032	770 927	0,14
2 137 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	01/05/2032	1 840 235	0,32
1 361 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	01/06/2033	1 143 989	0,20
1 463 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,25	15/01/2034	1 186 947	0,21

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
543 000	Central Parent LLC/CDK Global II LLC/CDK Financing Co., Inc.	B2	8,00	15/06/2029	550 059	0,10
558 000	Central Parent, Inc./CDK Global, Inc.	B2	7,25	15/06/2029	552 130	0,10
398 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	3,75	15/03/2029	364 715	0,06
385 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	4,00	15/03/2031	342 715	0,06
1 067 000	Chart Industries, Inc.	Ba3	7,50	01/01/2030	1 109 787	0,20
380 000	Chart Industries, Inc.	B3	9,50	01/01/2031	406 912	0,07
619 000	Chemours Co.	B1	5,75	15/11/2028	575 571	0,10
467 000	Chemours Co.	B1	4,63	15/11/2029	406 192	0,07
420 000	Chemours Co.	B1	8,00	15/01/2033	410 361	0,07
1 309 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	5,63	15/03/2027	1 255 252	0,22
466 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	6,00	15/01/2029	417 042	0,07
936 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa3	6,88	15/04/2029	705 407	0,12
935 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa3	6,13	01/04/2030	641 335	0,11
1 197 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	5,25	15/05/2030	984 305	0,17
752 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	4,75	15/02/2031	584 274	0,10
1 640 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	10,88	15/01/2032	1 691 496	0,30
870 000	Churchill Downs, Inc.	B1	5,75	01/04/2030	853 644	0,15
461 000	Churchill Downs, Inc.	B1	6,75	01/05/2031	464 803	0,08
570 000	Cinemark USA, Inc.	B2	5,25	15/07/2028	555 647	0,10
340 000	Cinemark USA, Inc.	B2	7,00	01/08/2032	346 769	0,06
1 009 000	Civitas Resources, Inc.	B1	8,38	01/07/2028	1 048 200	0,18
749 000	Civitas Resources, Inc.	B1	8,63	01/11/2030	784 765	0,14
1 020 000	Civitas Resources, Inc.	B1	8,75	01/07/2031	1 063 523	0,19
702 000	Clarivate Science Holdings Corp.	B1	3,88	01/07/2028	653 787	0,12
658 000	Clarivate Science Holdings Corp.	Caa1	4,88	01/07/2029	613 611	0,11
765 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	Caa3	7,75	15/04/2028	689 762	0,12
566 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B2	9,00	15/09/2028	592 630	0,10
800 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	Caa3	7,50	01/06/2029	700 360	0,12
623 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B2	7,88	01/04/2030	641 048	0,11
689 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba3	6,88	01/11/2029	681 393	0,12
562 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba3	6,75	15/04/2030	549 681	0,10
1 040 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba3	7,00	15/03/2032	1 021 134	0,18
689 000	Cleveland-Cliffs, Inc.	Ba3	7,38	01/05/2033	677 652	0,12
2 992 000	Cloud Software Group, Inc.	B2	6,50	31/03/2029	2 936 169	0,52
2 845 000	Cloud Software Group, Inc.	Caa2	9,00	30/09/2029	2 889 496	0,51
1 360 000	Cloud Software Group, Inc.	B2	8,25	30/06/2032	1 402 418	0,25
373 000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	B2	6,63	15/04/2029	375 533	0,07
360 000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	B2	6,88	15/01/2030	362 372	0,06
820 000	Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.	Caa2	8,75	15/04/2030	830 898	0,15
377 000	CNX Resources Corp.	B1	6,00	15/01/2029	369 543	0,06
375 000	CNX Resources Corp.	B1	7,38	15/01/2031	385 065	0,07
713 000	Coinbase Global, Inc.	B1	3,38	01/10/2028	641 251	0,11
570 000	Coinbase Global, Inc.	B1	3,63	01/10/2031	481 462	0,08
523 000	CommScope LLC	Ca	7,13	01/07/2028	459 262	0,08
892 000	CommScope LLC	B3	4,75	01/09/2029	797 609	0,14
750 000	CommScope LLC	NR	9,50	15/12/2031	778 830	0,14
715 000	Compass Group Diversified Holdings LLC	B1	5,25	15/04/2029	684 198	0,12
910 000	Comstock Resources, Inc.	B3	6,75	01/03/2029	888 051	0,16
737 000	Comstock Resources, Inc.	B3	5,88	15/01/2030	688 859	0,12
1 480 000	Connect Finco SARL/Connect U.S. Finco LLC	B1	9,00	15/09/2029	1 346 859	0,24
412 000	Consolidated Energy Finance SA	B3	5,63	15/10/2028	335 166	0,06
442 000	Consolidated Energy Finance SA	B3	12,00	15/02/2031	426 044	0,07
350 000	Cornerstone Building Brands, Inc.	B2	9,50	15/08/2029	338 398	0,06
744 000	Crescent Energy Finance LLC	B1	9,25	15/02/2028	777 480	0,14
820 000	Crescent Energy Finance LLC	B1	7,63	01/04/2032	815 982	0,14
790 000	Crescent Energy Finance LLC	B1	7,38	15/01/2033	768 670	0,14
742 000	CSC Holdings LLC	Caa1	11,25	15/05/2028	731 471	0,13
1 520 000	CSC Holdings LLC	Caa1	11,75	31/01/2029	1 498 674	0,26
835 000	CSC Holdings LLC	Caa1	4,13	01/12/2030	601 133	0,11
1 760 000	CSC Holdings LLC	Ca	4,63	01/12/2030	915 200	0,16
740 000	CSC Holdings LLC	Caa1	3,38	15/02/2031	521 730	0,09
1 070 000	CSC Holdings LLC	Caa1	4,50	15/11/2031	772 668	0,14
385 000	CSC Holdings LLC	Ca	5,00	15/11/2031	201 093	0,04
560 000	CVS Health Corp.	Ba1	6,75	10/12/2054	550 256	0,10

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 680 000	CVS Health Corp.	Ba1	7,00	10/03/2055	1 688 854	0,30
745 000	Darling Ingredients, Inc.	Ba2	6,00	15/06/2030	735 024	0,13
2 046 000	DaVita, Inc.	Ba3	4,63	01/06/2030	1 879 333	0,33
1 126 000	DaVita, Inc.	Ba3	3,75	15/02/2031	973 202	0,17
760 000	DaVita, Inc.	Ba3	6,88	01/09/2032	765 730	0,13
760 000	Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp.	B3	8,63	15/03/2029	786 114	0,14
555 000	Directv Financing LLC	B1	8,88	01/02/2030	546 087	0,10
2 841 000	Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	B1	5,88	15/08/2027	2 766 964	0,49
2 031 000	DISH DBS Corp.	Caa1	5,25	01/12/2026	1 846 707	0,33
750 000	DISH DBS Corp.	Caa3	7,38	01/07/2028	534 923	0,09
1 870 000	DISH DBS Corp.	Caa1	5,75	01/12/2028	1 597 934	0,28
1 150 000	DISH DBS Corp.	Caa3	5,13	01/06/2029	729 916	0,13
2 617 000	DISH Network Corp.	Caa1	11,75	15/11/2027	2 768 289	0,49
710 000	Diversified Healthcare Trust	Caa2	0,00	15/01/2026	667 996	0,12
383 000	Diversified Healthcare Trust	Caa3	4,38	01/03/2031	281 838	0,05
852 000	DT Midstream, Inc.	Ba2	4,13	15/06/2029	797 225	0,14
716 000	DT Midstream, Inc.	Ba2	4,38	15/06/2031	653 701	0,12
3 970 000	EchoStar Corp.	Caa1	10,75	30/11/2029	4 269 775	0,75
564 000	Edgewell Personal Care Co.	Ba3	5,50	01/06/2028	551 976	0,10
375 000	Edgewell Personal Care Co.	Ba3	4,13	01/04/2029	346 069	0,06
850 000	eG Global Finance PLC	B3	12,00	30/11/2028	950 164	0,17
2 082 000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc.	B2	6,63	15/12/2030	2 084 727	0,37
395 000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc.	B2	6,75	15/07/2031	397 097	0,07
515 000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC	B3	8,50	01/05/2028	525 897	0,09
400 000	Encino Acquisition Partners Holdings LLC	B3	8,75	01/05/2031	421 084	0,07
400 000	Encore Capital Group, Inc.	Ba3	9,25	01/04/2029	426 212	0,07
390 000	Encore Capital Group, Inc.	Ba3	8,50	15/05/2030	410 779	0,07
780 000	Endo Finance Holdings, Inc.	B2	8,50	15/04/2031	825 318	0,15
406 000	Energizer Holdings, Inc.	B2	4,75	15/06/2028	387 158	0,07
609 000	Energizer Holdings, Inc.	B2	4,38	31/03/2029	565 146	0,10
375 000	EQM Midstream Partners LP	Ba2	7,50	01/06/2027	382 481	0,07
670 000	EQM Midstream Partners LP	Ba2	6,50	01/07/2027	679 065	0,12
564 000	EQM Midstream Partners LP	Ba2	4,50	15/01/2029	538 056	0,09
451 000	EQM Midstream Partners LP	Ba2	6,38	01/04/2029	452 588	0,08
396 000	EQM Midstream Partners LP	Ba2	7,50	01/06/2030	422 187	0,07
846 000	EQM Midstream Partners LP	Ba2	4,75	15/01/2031	795 984	0,14
750 000	EquipmentShare.com, Inc.	B3	9,00	15/05/2028	777 457	0,14
440 000	EquipmentShare.com, Inc.	B3	8,63	15/05/2032	459 906	0,08
390 000	EquipmentShare.com, Inc.	B3	8,00	15/03/2033	395 550	0,07
515 000	Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp.	B3	5,38	01/04/2026	507 563	0,09
585 000	Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp.	B3	5,88	01/04/2029	535 158	0,09
715 000	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	B2	4,63	15/01/2029	661 868	0,12
940 000	Fertitta Entertainment LLC/Fertitta Entertainment Finance Co., Inc.	Caa2	6,75	15/01/2030	866 793	0,15
358 000	FirstCash, Inc.	Ba2	4,63	01/09/2028	339 209	0,06
381 000	FirstCash, Inc.	Ba2	5,63	01/01/2030	366 648	0,06
390 000	FirstCash, Inc.	Ba2	6,88	01/03/2032	391 622	0,07
555 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	5,88	15/04/2030	547 241	0,10
1 127 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	4,38	01/04/2031	1 023 226	0,18
597 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	6,13	15/04/2032	591 764	0,10
720 000	Focus Financial Partners LLC	B2	6,75	15/09/2031	714 902	0,13
745 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	5,50	01/05/2028	729 571	0,13
340 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	7,88	01/12/2030	357 269	0,06
520 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	7,00	01/05/2031	529 844	0,09
630 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	7,00	15/06/2032	642 921	0,11
344 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	5,88	15/04/2033	332 184	0,06
329 000	Freedom Mortgage Corp.	B2	7,63	01/05/2026	330 040	0,06

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
406 000	Freedom Mortgage Corp.	B2	6,63	15/01/2027	405 472	0,07
580 000	Freedom Mortgage Corp.	B2	12,00	01/10/2028	629 155	0,11
390 000	Freedom Mortgage Corp.	B2	12,25	01/10/2030	431 621	0,08
825 000	Freedom Mortgage Holdings LLC	B2	9,25	01/02/2029	851 070	0,15
540 000	Freedom Mortgage Holdings LLC	B2	9,13	15/05/2031	557 496	0,10
843 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	5,88	15/10/2027	839 982	0,15
1 132 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	5,00	01/05/2028	1 110 877	0,20
749 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa2	6,75	01/05/2029	752 535	0,13
561 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa2	5,88	01/11/2029	557 578	0,10
796 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa2	6,00	15/01/2030	794 153	0,14
856 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	8,75	15/05/2030	904 587	0,16
565 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	8,63	15/03/2031	600 832	0,11
588 000	Gap, Inc.	B1	3,63	01/10/2029	528 700	0,09
548 000	Gap, Inc.	B1	3,88	01/10/2031	473 286	0,08
450 000	Garda World Security Corp.	B1	4,63	15/02/2027	436 617	0,08
375 000	Garda World Security Corp.	Caa2	6,00	01/06/2029	355 118	0,06
410 000	Garda World Security Corp.	Caa2	8,25	01/08/2032	416 851	0,07
768 000	Garda World Security Corp.	Caa2	8,38	15/11/2032	783 360	0,14
680 000	Gen Digital, Inc.	B1	6,75	30/09/2027	689 445	0,12
420 000	Gen Digital, Inc.	B1	7,13	30/09/2030	431 571	0,08
730 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,00	15/01/2027	742 103	0,13
536 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	7,75	01/02/2028	536 370	0,09
480 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,25	15/01/2029	484 829	0,09
341 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,88	15/04/2030	346 920	0,06
550 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	7,88	15/05/2032	538 835	0,09
500 000	GEO Group, Inc.	B1	8,63	15/04/2029	528 240	0,09
431 000	GEO Group, Inc.	B3	10,25	15/04/2031	470 217	0,08
576 000	GFL Environmental, Inc.	B3	4,00	01/08/2028	545 276	0,10
589 000	GFL Environmental, Inc.	Ba2	3,50	01/09/2028	555 068	0,10
530 000	GFL Environmental, Inc.	B3	4,75	15/06/2029	509 346	0,09
375 000	GFL Environmental, Inc.	B3	4,38	15/08/2029	354 248	0,06
752 000	GFL Environmental, Inc.	Ba2	6,75	15/01/2031	773 003	0,14
540 000	GGAM Finance Ltd.	Ba3	8,00	15/02/2027	557 302	0,10
450 000	GGAM Finance Ltd.	Ba3	8,00	15/06/2028	472 622	0,08
830 000	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	Ba2	8,75	01/09/2027	847 463	0,15
560 000	Global Atlantic Fin Co.	Baa3	4,70	15/10/2051	537 538	0,09
440 000	Global Atlantic Fin Co.	Baa3	7,95	15/10/2054	459 254	0,08
380 000	Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd.	B3	8,38	15/01/2029	351 287	0,06
410 000	Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd.	B3	11,50	15/08/2029	417 806	0,07
380 000	Global Auto Holdings Ltd./AAG FH U.K. Ltd.	B3	8,75	15/01/2032	340 085	0,06
440 000	goeasy Ltd.	Ba3	9,25	01/12/2028	468 838	0,08
450 000	goeasy Ltd.	Ba3	7,63	01/07/2029	459 797	0,08
639 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,00	15/07/2029	587 324	0,10
428 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,25	30/04/2031	381 934	0,07
440 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,25	15/07/2031	394 156	0,07
950 000	Gray Television, Inc.	Ba3	10,50	15/07/2029	950 608	0,17
579 000	Gray Television, Inc.	Caa1	4,75	15/10/2030	315 775	0,06
914 000	Gray Television, Inc.	Caa1	5,38	15/11/2031	486 934	0,09
520 000	Group 1 Automotive, Inc.	Ba2	4,00	15/08/2028	486 741	0,09
390 000	Group 1 Automotive, Inc.	Ba2	6,38	15/01/2030	391 560	0,07
940 000	H&E Equipment Services, Inc.	B1	3,88	15/12/2028	860 786	0,15
547 000	Harvest Midstream I LP	B1	7,50	01/09/2028	551 961	0,10
407 000	Harvest Midstream I LP	B1	7,50	15/05/2032	414 346	0,07
375 000	Hertz Corp.	Caa1	4,63	01/12/2026	316 489	0,06
590 000	Hertz Corp.	Ba3	12,63	15/07/2029	628 415	0,11
741 000	Hertz Corp.	Caa1	5,00	01/12/2029	513 669	0,09
460 000	Hess Midstream Operations LP	Ba2	6,50	01/06/2029	465 492	0,08
525 000	Hess Midstream Operations LP	Ba2	4,25	15/02/2030	485 258	0,09
465 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	5,75	01/02/2029	443 559	0,08
390 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	6,00	15/04/2030	367 021	0,06

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
450 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	6,00	01/02/2031	417 618	0,07
360 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	6,25	15/04/2032	331 157	0,06
450 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	8,38	01/11/2033	459 500	0,08
340 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	6,88	15/05/2034	317 441	0,06
788 000	Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	Ba2	7,25	15/02/2035	741 626	0,13
340 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,75	01/05/2028	339 810	0,06
500 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,88	01/04/2029	498 450	0,09
614 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	3,75	01/05/2029	566 034	0,10
790 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	4,00	01/05/2031	709 096	0,12
1 138 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	3,63	15/02/2032	987 818	0,17
720 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,88	15/03/2033	707 854	0,12
628 000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	B2	5,00	01/06/2029	590 364	0,10
362 000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	B2	4,88	01/07/2031	323 407	0,06
690 000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	Ba2	6,63	15/01/2032	692 236	0,12
575 000	HLF Financing SARL LLC/Herbalife International, Inc.	Ba2	12,25	15/04/2029	601 094	0,11
455 000	HLF Financing SARL LLC/Herbalife International, Inc.	B3	4,88	01/06/2029	319 592	0,06
558 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	5,38	01/08/2028	542 041	0,10
450 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	4,13	01/02/2029	415 256	0,07
495 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	4,38	01/02/2031	445 649	0,08
360 000	Howard Midstream Energy Partners LLC	B1	8,88	15/07/2028	377 842	0,07
470 000	Howard Midstream Energy Partners LLC	B1	7,38	15/07/2032	477 727	0,08
717 000	Howden U.K. Refinance PLC/Howden U.K. Refinance 2 PLC/Howden U.S. Refinance LLC	B2	7,25	15/02/2031	727 805	0,13
370 000	Howden U.K. Refinance PLC/Howden U.K. Refinance 2 PLC/Howden U.S. Refinance LLC	Caa1	8,13	15/02/2032	377 385	0,07
438 000	HUB International Ltd.	Caa1	5,63	01/12/2029	425 543	0,07
2 454 000	HUB International Ltd.	B1	7,25	15/06/2030	2 513 779	0,44
1 420 000	HUB International Ltd.	Caa1	7,38	31/01/2032	1 440 391	0,25
437 000	Hudbay Minerals, Inc.	B2	4,50	01/04/2026	430 869	0,08
371 000	Hudbay Minerals, Inc.	B2	6,13	01/04/2029	371 950	0,07
721 000	Husky Injection Molding Systems Ltd./Titan Co-Borrower LLC	B3	9,00	15/02/2029	753 503	0,13
520 000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	Ba3	9,75	15/01/2029	522 033	0,09
562 000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	Ba3	4,38	01/02/2029	469 208	0,08
390 000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	Ba3	10,00	15/11/2029	391 061	0,07
550 000	Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	Ba3	9,00	15/06/2030	528 094	0,09
700 000	Iliad Holding SASU	B2	7,00	15/10/2028	710 871	0,13
730 000	Iliad Holding SASU	B2	8,50	15/04/2031	775 129	0,14
600 000	Iliad Holding SASU	B2	7,00	15/04/2032	603 936	0,11
1 562 000	Imola Merger Corp.	Ba3	4,75	15/05/2029	1 484 634	0,26
2 206 000	Intelsat Jackson Holdings SA	B1	6,50	15/03/2030	2 039 204	0,36
525 000	International Game Technology PLC	Ba1	4,13	15/04/2026	515 345	0,09
605 000	International Game Technology PLC	Ba1	5,25	15/01/2029	588 121	0,10
527 000	Iron Mountain Information Management Services, Inc.	Ba3	5,00	15/07/2032	485 283	0,09
370 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,00	15/07/2028	357 135	0,06
755 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	7,00	15/02/2029	771 444	0,14
1 023 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,25	15/07/2030	976 699	0,17
828 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,50	15/02/2031	756 734	0,13
439 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,63	15/07/2032	419 364	0,07
900 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	6,25	15/01/2033	897 435	0,16
926 000	ITT Holdings LLC	B3	6,50	01/08/2029	846 308	0,15
400 000	Jane Street Group/JSG Finance, Inc.	Ba1	4,50	15/11/2029	374 332	0,07

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
1 150 000	Jane Street Group/JSG Finance, Inc.	Ba1	7,13	30/04/2031	1 181 774	0,21
906 000	Jane Street Group/JSG Finance, Inc.	Ba1	6,13	01/11/2032	895 971	0,16
1 152 000	Jazz Securities DAC	Ba1	4,38	15/01/2029	1 085 748	0,19
1 470 000	JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP	B1	9,88	20/09/2031	1 563 639	0,28
562 000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc.	B2	8,50	15/03/2030	590 651	0,10
383 000	Jones Deslauriers Insurance Management, Inc.	Caa2	10,50	15/12/2030	412 928	0,07
720 000	KeHE Distributors LLC/KeHE Finance Corp./NextWave Distribution, Inc.	B3	9,00	15/02/2029	746 323	0,13
451 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	4,75	01/03/2029	406 843	0,07
415 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	4,75	01/02/2030	366 748	0,06
475 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	5,00	01/03/2031	414 965	0,07
590 000	Kinetik Holdings LP	Ba1	6,63	15/12/2028	603 092	0,11
717 000	Kinetik Holdings LP	Ba1	5,88	15/06/2030	705 420	0,12
390 000	LABL, Inc.	B3	5,88	01/11/2028	348 063	0,06
710 000	LABL, Inc.	B3	8,63	01/10/2031	656 849	0,12
450 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	Ba1	4,25	01/02/2027	433 895	0,08
444 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	Ba1	4,75	15/06/2029	418 936	0,07
400 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	Ba1	7,00	15/07/2031	411 444	0,07
447 000	Lamar Media Corp.	Ba3	3,75	15/02/2028	418 696	0,07
414 000	Lamar Media Corp.	Ba3	4,00	15/02/2030	377 518	0,07
410 000	Lamar Media Corp.	Ba3	3,63	15/01/2031	361 017	0,06
405 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,88	15/05/2028	395 098	0,07
755 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,13	31/01/2030	690 100	0,12
514 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,38	31/01/2032	465 031	0,08
770 000	LCM Investments Holdings II LLC	B2	4,88	01/05/2029	718 980	0,13
630 000	LCM Investments Holdings II LLC	B2	8,25	01/08/2031	652 831	0,11
520 000	Level 3 Financing, Inc.	B2	10,50	15/04/2029	579 311	0,10
454 000	Level 3 Financing, Inc.	Caa1	4,88	15/06/2029	394 948	0,07
1 180 000	Level 3 Financing, Inc.	B2	11,00	15/11/2029	1 328 279	0,23
543 000	Level 3 Financing, Inc.	Caa1	4,50	01/04/2030	451 418	0,08
712 000	Level 3 Financing, Inc.	B2	10,50	15/05/2030	775 133	0,14
510 000	Level 3 Financing, Inc.	B2	10,75	15/12/2030	571 695	0,10
649 000	Life Time, Inc.	B1	5,75	15/01/2026	648 948	0,11
374 000	Life Time, Inc.	B2	6,00	15/11/2031	370 211	0,07
460 000	LifePoint Health, Inc.	B2	4,38	15/02/2027	439 838	0,08
380 000	LifePoint Health, Inc.	Caa2	5,38	15/01/2029	332 584	0,06
566 000	LifePoint Health, Inc.	B2	9,88	15/08/2030	611 337	0,11
840 000	LifePoint Health, Inc.	B2	11,00	15/10/2030	922 606	0,16
590 000	LifePoint Health, Inc.	Caa2	10,00	01/06/2032	599 865	0,11
1 130 000	Lightning Power LLC	Ba3	7,25	15/08/2032	1 163 109	0,20
603 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	3,88	01/06/2029	551 208	0,10
408 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	4,38	15/01/2031	369 603	0,07
870 000	Live Nation Entertainment, Inc.	Ba2	6,50	15/05/2027	879 100	0,15
342 000	Live Nation Entertainment, Inc.	Ba2	3,75	15/01/2028	322 325	0,06
551 000	Madison IAQ LLC	B1	4,13	30/06/2028	521 351	0,09
755 000	Madison IAQ LLC	Caa1	5,88	30/06/2029	712 093	0,13
364 000	Magnera Corp.	B1	4,75	15/11/2029	323 530	0,06
562 000	Magnera Corp.	B1	7,25	15/11/2031	549 703	0,10
360 000	Matador Resources Co.	B1	6,88	15/04/2028	364 896	0,06
706 000	Matador Resources Co.	B1	6,50	15/04/2032	697 288	0,12
530 000	Matador Resources Co.	B1	6,25	15/04/2033	515 261	0,09
343 000	Match Group Holdings II LLC	Ba3	4,63	01/06/2028	326 804	0,06
397 000	Match Group Holdings II LLC	Ba3	4,13	01/08/2030	351 734	0,06
385 000	Match Group Holdings II LLC	Ba3	3,63	01/10/2031	328 528	0,06
1 978 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	B2	7,88	15/04/2027	2 016 630	0,36
1 005 000	Mauser Packaging Solutions Holding Co.	Caa2	9,25	15/04/2027	1 017 964	0,18
1 511 000	McAfee Corp.	Caa1	7,38	15/02/2030	1 470 702	0,26
615 000	McGraw-Hill Education, Inc.	B2	5,75	01/08/2028	599 908	0,11
476 000	McGraw-Hill Education, Inc.	Caa2	8,00	01/08/2029	477 066	0,08

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
460 000	McGraw-Hill Education, Inc.	B2	7,38	01/09/2031	470 870	0,08
3 357 000	Medline Borrower LP	Ba3	3,88	01/04/2029	3 109 791	0,55
1 839 000	Medline Borrower LP	B3	5,25	01/10/2029	1 770 479	0,31
1 120 000	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer, Inc.	Ba3	6,25	01/04/2029	1 131 480	0,20
645 000	Melco Resorts Finance Ltd.	Ba3	5,75	21/07/2028	614 079	0,11
860 000	Melco Resorts Finance Ltd.	Ba3	5,38	04/12/2029	787 941	0,14
580 000	Melco Resorts Finance Ltd.	Ba3	7,63	17/04/2032	582 888	0,10
520 000	Methanex Corp.	Ba1	5,13	15/10/2027	508 737	0,09
450 000	Methanex U.S. Operations, Inc.	Ba2	6,25	15/03/2032	444 969	0,08
580 000	MGM China Holdings Ltd.	B1	4,75	01/02/2027	561 892	0,10
370 000	MGM China Holdings Ltd.	B1	7,13	26/06/2031	374 318	0,07
584 000	MGM Resorts International	B1	4,75	15/10/2028	558 970	0,10
630 000	MGM Resorts International	B1	6,13	15/09/2029	628 469	0,11
550 000	MGM Resorts International	B1	6,50	15/04/2032	547 767	0,10
625 000	Michaels Cos., Inc.	B2	5,25	01/05/2028	471 925	0,08
875 000	Michaels Cos., Inc.	Caa2	7,88	01/05/2029	530 626	0,09
471 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	8,00	01/11/2027	479 549	0,08
820 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	9,25	01/10/2028	860 565	0,15
432 000	Mineral Resources Ltd.	Ba3	8,50	01/05/2030	441 115	0,08
510 000	Miter Brands Acquisition Holdco, Inc./MIWD Borrower LLC	B1	6,75	01/04/2032	512 836	0,09
380 000	MIWD Holdco II LLC/MIWD Finance Corp.	B3	5,50	01/02/2030	358 925	0,06
860 000	Mohegan Tribal Gaming Authority	B3	8,00	01/02/2026	854 513	0,15
330 000	Mohegan Tribal Gaming Authority	Caa3	13,25	15/12/2027	372 085	0,07
627 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	4,38	15/06/2028	593 669	0,10
442 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	3,88	15/11/2030	393 451	0,07
570 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	3,88	15/05/2032	493 284	0,09
560 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	6,25	15/01/2033	553 806	0,10
773 000	MPH Acquisition Holdings LLC	B2	5,50	01/09/2028	662 616	0,12
743 000	MPH Acquisition Holdings LLC	Caa2	5,75	01/11/2028	483 886	0,09
963 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Caa1	3,50	15/03/2031	611 004	0,11
530 000	Nabors Industries, Inc.	Ba3	7,38	15/05/2027	529 544	0,09
450 000	Nabors Industries, Inc.	Ba3	9,13	31/01/2030	457 493	0,08
430 000	Nabors Industries, Inc.	B3	8,88	15/08/2031	399 332	0,07
370 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,00	01/02/2026	365 486	0,06
419 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	6,00	15/01/2027	416 377	0,07
662 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,50	15/08/2028	642 941	0,11
560 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	6,50	01/08/2029	558 964	0,10
486 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,13	15/12/2030	453 491	0,08
427 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,75	15/11/2031	407 875	0,07
778 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	7,13	01/02/2032	786 815	0,14
522 000	Navient Corp.	Ba3	5,00	15/03/2027	511 456	0,09
385 000	Navient Corp.	Ba3	4,88	15/03/2028	367 051	0,06
536 000	Navient Corp.	Ba3	5,50	15/03/2029	505 185	0,09
362 000	Navient Corp.	Ba3	9,38	25/07/2030	387 612	0,07
400 000	Navient Corp.	Ba3	11,50	15/03/2031	447 472	0,08
1 098 000	NCL Corp. Ltd.	B3	5,88	15/03/2026	1 096 770	0,19
728 000	NCL Corp. Ltd.	Ba3	5,88	15/02/2027	726 027	0,13
422 000	NCL Corp. Ltd.	Ba3	8,38	01/02/2028	440 454	0,08
590 000	NCL Corp. Ltd.	Ba3	8,13	15/01/2029	621 471	0,11
450 000	NCL Corp. Ltd.	B3	7,75	15/02/2029	472 401	0,08
378 000	NCL Finance Ltd.	B3	6,13	15/03/2028	379 032	0,07
1 040 000	NCR Atleos Corp.	B1	9,50	01/04/2029	1 125 051	0,20
1 980 000	Neptune Bidco U.S., Inc.	B2	9,29	15/04/2029	1 842 687	0,32
384 000	New Fortress Energy, Inc.	B3	6,50	30/09/2026	369 508	0,06
370 000	Newell Brands, Inc.	Ba3	6,38	15/09/2027	373 123	0,07
382 000	Newell Brands, Inc.	Ba3	6,63	15/09/2029	388 849	0,07
531 000	Newell Brands, Inc.	Ba3	6,38	15/05/2030	532 896	0,09
394 000	Newell Brands, Inc.	Ba3	6,63	15/05/2032	396 837	0,07
764 000	News Corp.	Ba1	3,88	15/05/2029	708 939	0,12
370 000	News Corp.	Ba1	5,13	15/02/2032	349 017	0,06
715 000	Nexstar Media, Inc.	B2	4,75	01/11/2028	666 981	0,12
2 040 000	NFE Financing LLC	B2	12,00	15/11/2029	2 143 387	0,38
675 000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	B2	8,13	15/02/2029	684 126	0,12

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
940 000	NGL Energy Operating LLC/NGL Energy Finance Corp.	B2	8,38	15/02/2032	947 135	0,17
1 010 000	Noble Finance II LLC	B1	8,00	15/04/2030	1 019 130	0,18
529 000	Northern Oil & Gas, Inc.	B2	8,13	01/03/2028	536 549	0,09
348 000	Northern Oil & Gas, Inc.	B2	8,75	15/06/2031	359 254	0,06
573 000	Novelis Corp.	Ba3	3,25	15/11/2026	546 396	0,10
1 184 000	Novelis Corp.	Ba3	4,75	30/01/2030	1 097 296	0,19
563 000	Novelis Corp.	Ba3	3,88	15/08/2031	485 379	0,09
378 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	3,38	15/02/2029	342 804	0,06
594 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	5,75	15/07/2029	582 916	0,10
770 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	3,63	15/02/2031	672 310	0,12
689 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	6,00	01/02/2033	670 445	0,12
709 000	NRG Energy, Inc.	Ba2	6,25	01/11/2034	695 472	0,12
662 000	Olympus Water U.S. Holding Corp.	B3	4,25	01/10/2028	620 036	0,11
1 224 000	Olympus Water U.S. Holding Corp.	B3	9,75	15/11/2028	1 297 954	0,23
620 000	Olympus Water U.S. Holding Corp.	B3	7,25	15/06/2031	628 854	0,11
591 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	3,50	15/01/2027	562 597	0,10
447 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	3,88	15/09/2028	411 486	0,07
636 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	9,00	15/01/2029	675 146	0,12
670 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,63	15/05/2029	678 201	0,12
500 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,88	15/03/2030	521 655	0,09
640 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	4,00	15/09/2030	566 618	0,10
575 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,50	15/05/2031	590 692	0,10
540 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,13	15/11/2031	550 098	0,10
674 000	Open Text Corp.	Ba3	3,88	15/02/2028	632 994	0,11
600 000	Open Text Corp.	Ba3	3,88	01/12/2029	543 882	0,10
680 000	Open Text Holdings, Inc.	Ba3	4,13	15/02/2030	617 508	0,11
509 000	Open Text Holdings, Inc.	Ba3	4,13	01/12/2031	451 799	0,08
360 000	Optics Bidco SpA	Ba1	6,38	15/11/2033	360 389	0,06
360 000	Optics Bidco SpA	Ba1	6,00	30/09/2034	348 847	0,06
380 000	Optics Bidco SpA	Ba1	7,20	18/07/2036	389 717	0,07
380 000	Optics Bidco SpA	Ba1	7,72	04/06/2038	401 371	0,07
1 602 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	Ba1	4,13	30/04/2028	1 505 960	0,27
1 510 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	B1	5,13	30/04/2031	1 357 641	0,24
350 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	Ba1	6,75	15/05/2034	347 967	0,06
360 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	B1	7,88	15/05/2034	367 420	0,06
461 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	B2	6,63	13/05/2027	458 331	0,08
481 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	B2	7,25	15/05/2031	468 585	0,08
310 000	Pactiv Evergreen Group Issuer LLC/Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc.	B1	4,38	15/10/2028	309 712	0,05
718 000	Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc./Pactiv Evergreen Group Issuer LLC	B1	4,00	15/10/2027	712 787	0,13
2 250 000	Panther Escrow Issuer LLC	B2	7,13	01/06/2031	2 272 095	0,40
755 000	Paramount Global	Ba1	6,38	30/03/2062	729 428	0,13
548 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	5,88	01/10/2028	536 728	0,09
573 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	4,88	15/05/2029	538 861	0,09
400 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	7,00	01/02/2030	405 616	0,07
560 000	Parkland Corp.	Ba3	4,50	01/10/2029	519 310	0,09
620 000	Parkland Corp.	Ba3	4,63	01/05/2030	569 613	0,10
390 000	Parkland Corp.	Ba3	6,63	15/08/2032	386 357	0,07
627 000	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	Ba3	6,00	15/02/2028	601 437	0,11
384 000	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	Ba3	7,88	15/09/2030	377 061	0,07
504 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	4,25	15/02/2029	467 067	0,08
560 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	7,88	15/12/2029	586 667	0,10
490 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	7,13	15/11/2030	496 096	0,09
360 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	5,75	15/09/2031	342 709	0,06
750 000	Performance Food Group, Inc.	B1	4,25	01/08/2029	695 850	0,12

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
730 000	Performance Food Group, Inc.	B1	6,13	15/09/2032	729 650	0,13
367 000	Permian Resources Operating LLC	Ba3	8,00	15/04/2027	374 931	0,07
552 000	Permian Resources Operating LLC	Ba3	5,88	01/07/2029	541 755	0,10
408 000	Permian Resources Operating LLC	Ba3	9,88	15/07/2031	448 620	0,08
749 000	Permian Resources Operating LLC	Ba3	7,00	15/01/2032	761 471	0,13
712 000	Permian Resources Operating LLC	Ba3	6,25	01/02/2033	703 064	0,12
550 000	Perrigo Finance Unlimited Co.	Ba3	4,90	15/06/2030	515 675	0,09
510 000	Perrigo Finance Unlimited Co.	Ba3	6,13	30/09/2032	500 458	0,09
860 000	PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp.	B1	4,75	15/02/2028	811 427	0,14
857 000	PetSmart, Inc./PetSmart Finance Corp.	B3	7,75	15/02/2029	828 513	0,15
715 000	PG&E Corp.	Ba3	5,00	01/07/2028	698 355	0,12
765 000	PG&E Corp.	Ba3	5,25	01/07/2030	745 844	0,13
1 120 000	PG&E Corp.	Ba3	7,38	15/03/2055	1 148 694	0,20
1 027 000	Post Holdings, Inc.	B2	4,63	15/04/2030	947 140	0,17
801 000	Post Holdings, Inc.	B2	4,50	15/09/2031	718 105	0,13
781 000	Post Holdings, Inc.	Ba1	6,25	15/02/2032	775 588	0,14
900 000	Post Holdings, Inc.	B2	6,38	01/03/2033	882 783	0,16
460 000	Post Holdings, Inc.	B2	6,25	15/10/2034	449 314	0,08
530 000	Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp.	Caa1	5,63	01/09/2029	412 923	0,07
561 000	Premier Entertainment Sub LLC/Premier Entertainment Finance Corp.	Caa1	5,88	01/09/2031	392 307	0,07
1 130 000	Prime Healthcare Services, Inc.	B3	9,38	01/09/2029	1 100 665	0,19
785 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	Ba2	3,38	31/08/2027	733 818	0,13
944 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	B2	6,25	15/01/2028	937 741	0,17
654 000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance, Inc.	Caa1	4,50	15/09/2026	570 622	0,10
752 000	Radiate Holdco LLC/Radiate Finance, Inc.	Ca	6,50	15/09/2028	494 387	0,09
585 000	Rakuten Group, Inc.*	B2	5,13		565 835	0,10
1 356 000	Rakuten Group, Inc.	Ba2	11,25	15/02/2027	1 479 491	0,26
1 500 000	Rakuten Group, Inc.	Ba2	9,75	15/04/2029	1 627 080	0,29
410 000	Rakuten Group, Inc.*	B2	8,13		409 442	0,07
750 000	Rakuten Group, Inc.*	B2	6,25		674 483	0,12
403 000	Range Resources Corp.	Ba3	8,25	15/01/2029	415 199	0,07
405 000	Range Resources Corp.	Ba3	4,75	15/02/2030	380 429	0,07
934 000	Raven Acquisition Holdings LLC	B3	6,88	15/11/2031	925 977	0,16
492 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	4,75	15/10/2027	476 202	0,08
475 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	4,50	15/02/2029	447 735	0,08
745 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	6,50	01/04/2032	748 405	0,13
403 000	Ritchie Bros Holdings, Inc.	Ba2	6,75	15/03/2028	411 725	0,07
573 000	Ritchie Bros Holdings, Inc.	B1	7,75	15/03/2031	598 825	0,11
374 000	RLJ Lodging Trust LP	Ba3	3,75	01/07/2026	363 431	0,06
391 000	RLJ Lodging Trust LP	Ba3	4,00	15/09/2029	353 777	0,06
714 000	ROBLOX Corp.	Ba1	3,88	01/05/2030	643 557	0,11
874 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	Ba1	2,88	15/10/2026	827 792	0,15
522 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	Ba1	3,63	01/03/2029	471 684	0,08
935 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	Ba1	3,88	01/03/2031	814 852	0,14
675 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	Ba1	4,00	15/10/2033	561 749	0,10
550 000	Rocket Software, Inc.	B3	9,00	28/11/2028	568 222	0,10
440 000	Rocket Software, Inc.	Caa2	6,50	15/02/2029	412 610	0,07
398 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	4,25	01/07/2026	390 438	0,07
745 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	5,50	31/08/2026	744 315	0,13
732 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	5,38	15/07/2027	727 337	0,13
1 113 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	5,50	01/04/2028	1 105 131	0,19
1 140 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	5,63	30/09/2031	1 121 144	0,20
1 029 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	6,25	15/03/2032	1 042 284	0,18
1 514 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	6,00	01/02/2033	1 510 306	0,27
782 000	RR Donnelley & Sons Co.	B1	9,50	01/08/2029	794 363	0,14
900 000	Ryan Specialty LLC	B1	5,88	01/08/2032	890 775	0,16

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
649 000	Sabre GLBL, Inc.	B3	8,63	01/06/2027	640 297	0,11
483 000	Sabre GLBL, Inc.	B3	10,75	15/11/2029	498 200	0,09
1 640 000	Saks Global Enterprises LLC	B3	11,00	15/12/2029	1 582 436	0,28
1 095 000	SBA Communications Corp.	Ba3	3,88	15/02/2027	1 050 433	0,18
1 105 000	SBA Communications Corp.	Ba3	3,13	01/02/2029	998 180	0,18
825 000	SCIH Salt Holdings, Inc.	B3	4,88	01/05/2028	776 308	0,14
490 000	SCIH Salt Holdings, Inc.	Caa2	6,63	01/05/2029	466 696	0,08
372 000	Seagate HDD Cayman	Ba3	8,25	15/12/2029	396 344	0,07
382 000	Seagate HDD Cayman	Ba3	8,50	15/07/2031	408 645	0,07
527 489	Seagate HDD Cayman	Ba3	9,63	01/12/2032	594 512	0,10
735 000	Sensata Technologies BV	Ba2	4,00	15/04/2029	674 436	0,12
375 000	Sensata Technologies BV	Ba2	5,88	01/09/2030	365 029	0,06
517 000	Sensata Technologies, Inc.	Ba2	3,75	15/02/2031	454 298	0,08
460 000	Sensata Technologies, Inc.	Ba2	6,63	15/07/2032	459 167	0,08
595 000	Service Corp. International	Ba3	3,38	15/08/2030	521 006	0,09
599 000	Service Corp. International	Ba3	4,00	15/05/2031	533 182	0,09
620 000	Service Corp. International	Ba3	5,75	15/10/2032	602 770	0,11
540 000	Service Properties Trust	B3	8,38	15/06/2029	522 002	0,09
750 000	Service Properties Trust	B3	8,63	15/11/2031	781 597	0,14
360 000	Service Properties Trust	B3	8,88	15/06/2032	333 079	0,06
820 000	Shift4 Payments LLC/Shift4 Payments Finance Sub, Inc.	Ba3	6,75	15/08/2032	834 301	0,15
765 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	3,13	01/09/2026	735 219	0,13
1 482 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	4,00	15/07/2028	1 364 922	0,24
1 089 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	4,13	01/07/2030	950 327	0,17
1 168 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	3,88	01/09/2031	978 293	0,17
595 000	Six Flags Entertainment Corp.	B1	7,25	15/05/2031	607 531	0,11
610 000	Six Flags Entertainment Corp./Six Flags Theme Parks, Inc.	Ba1	6,63	01/05/2032	617 930	0,11
555 000	SM Energy Co.	B1	6,75	01/08/2029	549 433	0,10
530 000	SM Energy Co.	B1	7,00	01/08/2032	523 449	0,09
830 000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	Ba3	6,00	01/11/2028	809 258	0,14
820 000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC	Ba3	8,88	15/11/2031	860 065	0,15
480 000	Sonic Automotive, Inc.	B1	4,63	15/11/2029	443 275	0,08
347 000	Sonic Automotive, Inc.	B1	4,88	15/11/2031	310 985	0,05
671 000	Spirit AeroSystems, Inc.	Ba2	9,38	30/11/2029	719 211	0,13
900 000	Spirit AeroSystems, Inc.	B3	9,75	15/11/2030	995 373	0,18
832 000	Stagwell Global LLC	B2	5,63	15/08/2029	792 014	0,14
743 000	Standard Building Solutions, Inc.	Ba3	6,50	15/08/2032	744 181	0,13
1 244 000	Standard Industries, Inc.	Ba3	4,38	15/07/2030	1 134 453	0,20
785 000	Standard Industries, Inc.	Ba3	3,38	15/01/2031	673 200	0,12
1 780 000	Staples, Inc.	B3	10,75	01/09/2029	1 752 588	0,31
630 000	Staples, Inc.	Caa2	12,75	15/01/2030	493 095	0,09
722 000	Star Parent, Inc.	B1	9,00	01/10/2030	749 949	0,13
360 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	4,38	15/01/2027	347 972	0,06
450 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	7,25	01/04/2029	461 300	0,08
370 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	6,50	01/07/2030	370 966	0,07
510 000	Station Casinos LLC	B3	4,50	15/02/2028	484 367	0,09
390 000	Station Casinos LLC	B3	4,63	01/12/2031	348 956	0,06
340 000	Station Casinos LLC	B3	6,63	15/03/2032	337 817	0,06
395 000	Studio City Finance Ltd.	B1	6,50	15/01/2028	383 588	0,07
807 000	Studio City Finance Ltd.	B1	5,00	15/01/2029	732 667	0,13
480 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp.	Ba3	5,25	15/01/2029	481 800	0,08
640 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp.	Ba3	7,25	15/01/2031	679 264	0,12
560 000	Sunoco LP	Ba1	7,00	01/05/2029	575 131	0,10
570 000	Sunoco LP	Ba1	7,25	01/05/2032	588 975	0,10
379 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	7,00	15/09/2028	387 596	0,07
614 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	4,50	15/05/2029	577 037	0,10
622 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	4,50	30/04/2030	575 835	0,10
895 000	Sunrise FinCo I BV	B1	4,88	15/07/2031	810 763	0,14
929 000	Talen Energy Supply LLC	Ba2	8,63	01/06/2030	989 571	0,17
570 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	B1	7,38	15/02/2029	571 693	0,10
548 000	Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp.	B1	6,00	31/12/2030	518 923	0,09
470 000	Talos Production, Inc.	B3	9,00	01/02/2029	481 985	0,08

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
440 000	Talos Production, Inc.	B3	9,38	01/02/2031	448 633	0,08
378 000	TEGNA, Inc.	Ba3	4,75	15/03/2026	373 135	0,07
745 000	TEGNA, Inc.	Ba3	4,63	15/03/2028	708 048	0,12
602 000	Tempur Sealy International, Inc.	Ba2	4,00	15/04/2029	555 255	0,10
630 000	Tempur Sealy International, Inc.	Ba2	3,88	15/10/2031	549 492	0,10
450 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	4,63	15/06/2028	431 046	0,08
1 830 000	Tenet Healthcare Corp.	B2	6,13	01/10/2028	1 827 658	0,32
1 054 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	4,25	01/06/2029	988 926	0,17
1 112 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	4,38	15/01/2030	1 032 370	0,18
1 535 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	6,13	15/06/2030	1 525 575	0,27
1 017 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	6,75	15/05/2031	1 027 638	0,18
1 430 000	Tenneco, Inc.	B1	8,00	17/11/2028	1 334 190	0,23
463 000	Terex Corp.	Ba3	5,00	15/05/2029	440 864	0,08
561 000	Terex Corp.	Ba3	6,25	15/10/2032	550 448	0,10
1 195 000	TK Elevator U.S. Newco, Inc.	B2	5,25	15/07/2027	1 170 180	0,21
1 984 000	TransDigm, Inc.	B3	5,50	15/11/2027	1 952 613	0,34
1 576 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,75	15/08/2028	1 591 650	0,28
894 000	TransDigm, Inc.	B3	4,63	15/01/2029	837 267	0,15
2 080 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,38	01/03/2029	2 085 096	0,37
579 000	TransDigm, Inc.	B3	4,88	01/05/2029	545 291	0,10
1 047 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,88	15/12/2030	1 064 296	0,19
780 000	TransDigm, Inc.	Ba3	7,13	01/12/2031	799 609	0,14
1 650 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,63	01/03/2032	1 664 850	0,29
1 090 000	TransDigm, Inc.	Ba3	6,00	15/01/2033	1 068 113	0,19
390 000	Transocean Titan Financing Ltd.	B1	8,38	01/02/2028	397 859	0,07
508 000	Transocean, Inc.	Caa1	8,00	01/02/2027	507 197	0,09
695 000	Transocean, Inc.	Caa1	8,25	15/05/2029	681 607	0,12
752 250	Transocean, Inc.	B1	8,75	15/02/2030	776 630	0,14
660 000	Transocean, Inc.	Caa1	8,50	15/05/2031	647 750	0,11
482 000	Travel & Leisure Co.	Ba3	6,63	31/07/2026	485 191	0,09
487 000	Travel & Leisure Co.	Ba3	4,50	01/12/2029	454 459	0,08
807 000	Tronox, Inc.	B1	4,63	15/03/2029	724 153	0,13
338 000	Twilio, Inc.	Ba3	3,63	15/03/2029	309 743	0,05
380 000	Twilio, Inc.	Ba3	3,88	15/03/2031	340 712	0,06
750 000	U.S. Acute Care Solutions LLC	B3	9,75	15/05/2029	764 527	0,13
379 000	U.S. Foods, Inc.	Ba3	6,88	15/09/2028	387 471	0,07
650 000	U.S. Foods, Inc.	Ba3	4,75	15/02/2029	623 149	0,11
335 000	U.S. Foods, Inc.	Ba3	4,63	01/06/2030	314 039	0,06
390 000	U.S. Foods, Inc.	Ba3	7,25	15/01/2032	402 488	0,07
375 000	U.S. Foods, Inc.	Ba3	5,75	15/04/2033	364 650	0,06
1 833 000	UKG, Inc.	B2	6,88	01/02/2031	1 860 110	0,33
1 115 000	UniCredit SpA	Ba1	5,46	30/06/2035	1 078 662	0,19
1 504 000	United Airlines, Inc.	Ba1	4,38	15/04/2026	1 478 282	0,26
1 511 000	United Airlines, Inc.	Ba1	4,63	15/04/2029	1 436 115	0,25
523 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	4,00	15/07/2030	476 139	0,08
780 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	3,88	15/02/2031	696 836	0,12
545 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	3,75	15/01/2032	477 186	0,08
910 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	6,13	15/03/2034	903 111	0,16
405 000	United Wholesale Mortgage LLC	Ba3	5,75	15/06/2027	400 019	0,07
494 000	United Wholesale Mortgage LLC	Ba3	5,50	15/04/2029	474 467	0,08
526 000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	6,00	15/01/2030	462 564	0,08
2 213 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	B2	10,50	15/02/2028	2 359 279	0,42
395 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	B2	4,75	15/04/2028	370 380	0,07
867 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	6,50	15/02/2029	787 461	0,14
1 090 000	Univision Communications, Inc.	B1	6,63	01/06/2027	1 086 468	0,19
1 069 000	Univision Communications, Inc.	B1	8,00	15/08/2028	1 088 499	0,19
813 000	Univision Communications, Inc.	B1	4,50	01/05/2029	725 416	0,13
680 000	Univision Communications, Inc.	B1	7,38	30/06/2030	651 100	0,11
939 000	Univision Communications, Inc.	B1	8,50	31/07/2031	922 032	0,16
720 000	USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp.	B2	7,13	15/03/2029	732 362	0,13
820 000	Valaris Ltd.	B1	8,38	30/04/2030	829 053	0,15
972 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	Ba2	3,88	15/08/2029	893 676	0,16
712 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	Ba2	6,25	15/01/2030	719 640	0,13

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
937 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	Ba2	4,13	15/08/2031	840 733	0,15
897 000	Venture Global Calcasieu Pass LLC	Ba2	3,88	01/11/2033	771 510	0,14
1 684 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	8,13	01/06/2028	1 751 377	0,31
2 318 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	9,50	01/02/2029	2 561 622	0,45
1 090 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	7,00	15/01/2030	1 106 851	0,19
1 685 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	8,38	01/06/2031	1 757 219	0,31
1 530 000	Venture Global LNG, Inc.	B1	9,88	01/02/2032	1 681 087	0,30
785 000	Veritiv Operating Co.	B2	10,50	30/11/2030	845 327	0,15
370 000	VF Corp.	Ba1	2,80	23/04/2027	346 709	0,06
560 000	VF Corp.	Ba1	2,95	23/04/2030	478 397	0,08
377 000	Viking Cruises Ltd.	B3	7,00	15/02/2029	378 369	0,07
510 000	Viking Cruises Ltd.	B3	9,13	15/07/2031	548 041	0,10
700 000	Virgin Media Finance PLC	B2	5,00	15/07/2030	593 292	0,10
680 000	Virgin Media Secured Finance PLC	Ba3	4,50	15/08/2030	585 711	0,10
355 000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC	B2	5,00	15/07/2028	334 779	0,06
395 000	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc.	B3	7,88	01/05/2027	384 299	0,07
352 000	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc.	B3	9,50	01/06/2028	354 091	0,06
750 000	VistaJet Malta Finance PLC/Vista Management Holding, Inc.	B3	6,38	01/02/2030	655 980	0,12
936 000	Vistra Operations Co. LLC	Ba2	4,38	01/05/2029	881 412	0,16
1 050 000	Vistra Operations Co. LLC	Ba2	7,75	15/10/2031	1 099 948	0,19
760 000	Vistra Operations Co. LLC	Ba2	6,88	15/04/2032	777 982	0,14
750 000	Vital Energy, Inc.	B2	7,88	15/04/2032	720 772	0,13
1 000 000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC	Ba3	4,25	31/01/2031	846 620	0,15
1 070 000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC	Ba3	4,75	15/07/2031	918 755	0,16
563 000	Vmed O2 U.K. Financing I PLC	Ba3	7,75	15/04/2032	567 329	0,10
335 000	Vodafone Group PLC	Ba1	3,25	04/06/2081	321 014	0,06
785 000	Vodafone Group PLC	Ba1	4,13	04/06/2081	698 218	0,12
1 180 000	VZ Secured Financing BV	B1	5,00	15/01/2032	1 042 400	0,18
550 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	B1	8,13	15/08/2029	543 186	0,10
370 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	B1	3,20	15/04/2030	297 395	0,05
950 000	Wand NewCo 3, Inc.	B3	7,63	30/01/2032	976 666	0,17
1 224 000	Weatherford International Ltd.	B1	8,63	30/04/2030	1 264 992	0,22
950 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	7,25	15/06/2028	966 159	0,17
698 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	6,38	15/03/2029	706 306	0,12
617 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	6,63	15/03/2032	626 088	0,11
373 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	4,63	15/08/2028	355 555	0,06
380 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	6,63	15/06/2029	384 324	0,07
400 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	7,38	01/10/2031	410 748	0,07
1 641 000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp.	B3	8,25	01/10/2031	1 694 595	0,30
587 000	WR Grace Holdings LLC	B1	4,88	15/06/2027	568 416	0,10
831 000	WR Grace Holdings LLC	B3	5,63	15/08/2029	765 384	0,13
390 000	Wrangler Holdco Corp.	B3	6,63	01/04/2032	396 973	0,07
760 000	Wynn Macau Ltd.	B1	5,50	15/01/2026	752 613	0,13
1 000 000	Wynn Macau Ltd.	B1	5,63	26/08/2028	960 950	0,17
765 000	Wynn Macau Ltd.	B1	5,13	15/12/2029	709 270	0,12
721 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	B1	7,13	15/02/2031	750 280	0,13
590 000	Wynn Resorts Finance LLC/Wynn Resorts Capital Corp.	B1	6,25	15/03/2033	578 625	0,10
575 000	Xerox Holdings Corp.	B3	5,50	15/08/2028	494 420	0,09
380 000	Xerox Holdings Corp.	B3	8,88	30/11/2029	340 830	0,06
749 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	3,63	15/03/2031	662 341	0,12
842 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	4,63	31/01/2032	780 088	0,14
790 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	5,38	01/04/2032	765 968	0,13
1 101 000	Zayo Group Holdings, Inc.	B3	4,00	01/03/2027	1 014 792	0,18
803 000	Zayo Group Holdings, Inc.	Caa2	6,13	01/03/2028	684 549	0,12
441 000	ZF North America Capital, Inc.	Ba2	6,88	14/04/2028	441 935	0,08
471 000	ZF North America Capital, Inc.	Ba2	7,13	14/04/2030	462 348	0,08
600 000	ZF North America Capital, Inc.	Ba2	6,75	23/04/2030	577 434	0,10
520 000	ZF North America Capital, Inc.	Ba2	6,88	23/04/2032	494 005	0,09

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,33 % (31 décembre 2023 – 98,31 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
376 000	Ziggo Bond Co. BV	B3	5,13	28/02/2030	339 020	0,06
Total des obligations de sociétés					**558 358 406**	**98,33**
Total des valeurs mobilières					**558 770 415**	**98,40**

Instruments financiers dérivés – (0,05) % (31 décembre 2023 – (0,02) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,05) % (31 décembre 2023 – (0,02) %)

Contrats de change à terme ouverts** – (0,05) % (31 décembre 2023 – (0,02) %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	EUR	6 156 076	USD	6 425 614	(43 172)	0,00
03/02/2025	GBP	49 329 510	USD	62 036 692	(272 698)	(0,05)
03/02/2025	USD	51 831	EUR	49 868	129	0,00
03/02/2025	USD	321 151	GBP	256 781	(357)	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**129**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(316 227)**	**(0,05)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(316 098)**	**(0,05)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(316 098)**	**(0,05)**
Total des instruments financiers dérivés					**(316 098)**	**(0,05)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					558 454 317	98,35
Autre Actif net – 1,65 % (31 décembre 2023 – 0,98 %)					9 391 787	1,65
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**567 846 104**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada et State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	97,43
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,07
Autres Actifs courants	2,50
Actif total	100,00

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,12 % (31 décembre 2023 – 0,17 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
13	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	153 032	0,12
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**153 032**	**0,12**

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
57 000	3M Co.	A3	2,00	14/02/2025	56 806	0,04
88 000	3M Co.	A3	2,88	15/10/2027	84 178	0,07
80 000	3M Co.	A3	3,38	01/03/2029	75 380	0,06
100 000	3M Co.	A3	2,38	26/08/2029	89 690	0,07
306 000	AbbVie, Inc.	A3	3,80	15/03/2025	305 364	0,24
342 000	AbbVie, Inc.	A3	3,60	14/05/2025	340 502	0,26
239 000	AbbVie, Inc.	A3	3,20	14/05/2026	234 798	0,18
437 000	AbbVie, Inc.	A3	2,95	21/11/2026	424 598	0,33
220 000	AbbVie, Inc.	A3	4,80	15/03/2027	221 278	0,17
210 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	14/11/2028	206 724	0,16
270 000	AbbVie, Inc.	A3	4,80	15/03/2029	269 600	0,21
600 000	AbbVie, Inc.	A3	3,20	21/11/2029	556 800	0,43
161 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	3,90	04/10/2027	158 624	0,12
121 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,05	04/10/2029	117 311	0,09
97 000	Adobe, Inc.	A1	3,25	01/02/2025	96 860	0,07
111 000	Adobe, Inc.	A1	2,15	01/02/2027	105 894	0,08
90 000	Adobe, Inc.	A1	4,80	04/04/2029	90 371	0,07
60 000	Aegon Ltd.	Baa2	5,50	11/04/2048	59 059	0,05
64 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	6,50	15/07/2025	64 455	0,05
62 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	1,75	30/01/2026	59 981	0,05
219 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	2,45	29/10/2026	209 684	0,16
70 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	6,10	15/01/2027	71 625	0,06
107 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	6,45	15/04/2027	110 352	0,09
100 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,65	21/07/2027	97 059	0,08
50 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	5,75	06/06/2028	50 965	0,04
230 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,00	29/10/2028	212 895	0,16
40 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	5,10	19/01/2029	39 930	0,03
90 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	4,63	10/09/2029	87 932	0,07
47 000	Air Lease Corp.	Baa2	2,30	01/02/2025	46 879	0,04
70 000	Air Lease Corp.	Baa2	3,38	01/07/2025	69 452	0,05
84 000	Air Lease Corp.	Baa2	2,88	15/01/2026	82 176	0,06
50 000	Air Lease Corp.	Baa2	3,75	01/06/2026	49 216	0,04
119 000	Air Lease Corp.	Baa2	1,88	15/08/2026	113 412	0,09
44 000	Air Lease Corp.	Baa2	2,20	15/01/2027	41 759	0,03
110 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	4,60	08/02/2029	109 515	0,08
261 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,40	06/12/2027	251 716	0,19
77 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	5,80	01/05/2025	77 104	0,06
30 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	4,75	09/06/2027	29 772	0,02
25 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	7,10	15/11/2027	26 378	0,02
50 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	2,20	02/11/2028	44 509	0,03
50 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,99	13/06/2029	52 059	0,04
70 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,85	03/01/2030	72 587	0,06
87 000	Alphabet, Inc.	Aa2	0,45	15/08/2025	84 886	0,07
223 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,00	15/08/2026	214 762	0,17
88 000	Alphabet, Inc.	Aa2	0,80	15/08/2027	80 464	0,06
90 000	America Movil SAB de CV	Baa1	3,63	22/04/2029	84 586	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
96 000	American Express Co.	A2	2,25	04/03/2025	95 790	0,07
131 000	American Express Co.	A2	3,95	01/08/2025	130 467	0,10
42 000	American Express Co.	A2	4,20	06/11/2025	41 899	0,03
110 000	American Express Co.	A2	4,90	13/02/2026	110 355	0,09
80 000	American Express Co.	A2	4,99	01/05/2026	80 030	0,06
40 000	American Express Co.	A2	3,13	20/05/2026	39 191	0,03
70 000	American Express Co.	A2	6,34	30/10/2026	70 865	0,05
110 000	American Express Co.	A2	1,65	04/11/2026	104 243	0,08
103 000	American Express Co.	A2	2,55	04/03/2027	98 570	0,08
80 000	American Express Co.	A2	5,65	23/04/2027	80 850	0,06
85 000	American Express Co.	A2	3,30	03/05/2027	82 462	0,06
120 000	American Express Co.	A2	5,39	28/07/2027	121 297	0,09
97 000	American Express Co.	A2	5,85	05/11/2027	99 944	0,08
100 000	American Express Co.	A2	5,10	16/02/2028	100 500	0,08
80 000	American Express Co.	A2	5,04	26/07/2028	80 320	0,06
50 000	American Express Co.	A2	4,05	03/05/2029	48 753	0,04
90 000	American Express Co.	A2	5,28	27/07/2029	90 825	0,07
90 000	American Express Co.	A2	5,53	25/04/2030	91 563	0,07
75 000	American Tower Corp.	Baa3	2,40	15/03/2025	74 584	0,06
73 000	American Tower Corp.	Baa3	4,00	01/06/2025	72 644	0,06
119 000	American Tower Corp.	Baa3	3,38	15/10/2026	116 214	0,09
58 000	American Tower Corp.	Baa3	2,75	15/01/2027	55 707	0,04
96 000	American Tower Corp.	Baa3	3,55	15/07/2027	92 985	0,07
90 000	American Tower Corp.	Baa3	5,80	15/11/2028	92 280	0,07
160 000	American Tower Corp.	Baa3	3,80	15/08/2029	151 392	0,12
175 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2025	175 045	0,14
99 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,13	01/05/2025	98 443	0,08
144 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,51	02/03/2026	143 942	0,11
178 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,60	19/08/2026	172 238	0,13
178 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,20	21/02/2027	168 774	0,13
117 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,20	02/11/2027	112 508	0,09
426 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,15	02/03/2028	428 722	0,33
130 000	Amgen, Inc.	Baa1	1,65	15/08/2028	116 230	0,09
90 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	22/02/2029	83 608	0,06
120 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,05	18/08/2029	115 406	0,09
71 000	Analog Devices, Inc.	A2	3,50	05/12/2026	69 694	0,05
80 000	Analog Devices, Inc.	A2	1,70	01/10/2028	71 746	0,06
70 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	Baa3	3,38	01/11/2028	64 357	0,05
70 000	Aon Corp.	Baa2	3,75	02/05/2029	66 513	0,05
55 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,15	01/03/2029	55 183	0,04
100 000	Apple, Inc.	Aaa	2,50	09/02/2025	99 707	0,08
160 000	Apple, Inc.	Aaa	1,13	11/05/2025	157 997	0,12
130 000	Apple, Inc.	Aaa	3,20	13/05/2025	129 376	0,10
81 000	Apple, Inc.	Aaa	0,55	20/08/2025	79 033	0,06
250 000	Apple, Inc.	Aaa	0,70	08/02/2026	240 197	0,19
230 000	Apple, Inc.	Aaa	3,25	23/02/2026	227 056	0,18
90 000	Apple, Inc.	Aaa	4,42	08/05/2026	89 963	0,07
160 000	Apple, Inc.	Aaa	2,45	04/08/2026	155 254	0,12
180 000	Apple, Inc.	Aaa	2,05	11/09/2026	173 192	0,13
150 000	Apple, Inc.	Aaa	3,35	09/02/2027	146 910	0,11
130 000	Apple, Inc.	Aaa	3,20	11/05/2027	126 363	0,10
65 000	Apple, Inc.	Aaa	3,00	20/06/2027	62 991	0,05
130 000	Apple, Inc.	Aaa	2,90	12/09/2027	124 991	0,10
150 000	Apple, Inc.	Aaa	3,00	13/11/2027	144 808	0,11
180 000	Apple, Inc.	Aaa	1,20	08/02/2028	162 538	0,13
100 000	Apple, Inc.	Aaa	4,00	10/05/2028	98 538	0,08
150 000	Apple, Inc.	Aaa	1,40	05/08/2028	134 587	0,10
60 000	Apple, Inc.	Aaa	3,25	08/08/2029	56 675	0,04
170 000	Apple, Inc.	Aaa	2,20	11/09/2029	152 864	0,12
109 000	Applied Materials, Inc.	A2	3,30	01/04/2027	106 135	0,08
100 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	4,60	15/12/2027	99 676	0,08
324 000	AT&T, Inc.	Baa2	1,70	25/03/2026	312 650	0,24
124 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,80	15/02/2027	121 619	0,09
205 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,25	01/03/2027	203 077	0,16
252 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,30	01/06/2027	237 843	0,18
230 000	AT&T, Inc.	Baa2	1,65	01/02/2028	209 049	0,16
180 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,10	15/02/2028	175 966	0,14
330 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	322 585	0,25

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
100 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	5,67	03/10/2025	100 817	0,08
88 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	3,70	16/11/2025	87 336	0,07
130 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	5,09	08/12/2025	130 667	0,10
120 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	5,00	18/03/2026	120 643	0,09
50 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	4,62	16/12/2029	49 604	0,04
117 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	3,38	15/09/2025	116 068	0,09
120 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,70	15/05/2028	109 540	0,08
50 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	1,13	18/09/2025	48 775	0,04
60 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	5,86	14/09/2026	60 318	0,05
30 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	6,14	14/09/2028	30 695	0,02
70 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	5,38	13/03/2029	70 635	0,05
104 000	Banco Santander SA	A2	3,50	24/03/2025	103 744	0,08
82 000	Banco Santander SA	Baa1	2,75	28/05/2025	81 301	0,06
111 000	Banco Santander SA	Baa1	5,15	18/08/2025	111 204	0,09
91 000	Banco Santander SA	Baa2	5,18	19/11/2025	90 826	0,07
98 000	Banco Santander SA	Baa1	1,85	25/03/2026	94 328	0,07
82 000	Banco Santander SA	Baa1	4,25	11/04/2027	80 554	0,06
95 000	Banco Santander SA	Baa1	5,29	18/08/2027	95 483	0,07
78 000	Banco Santander SA	Baa1	1,72	14/09/2027	73 732	0,06
50 000	Banco Santander SA	A2	6,53	07/11/2027	51 426	0,04
60 000	Banco Santander SA	Baa1	3,80	23/02/2028	57 611	0,04
20 000	Banco Santander SA	Baa1	5,55	14/03/2028	20 166	0,02
130 000	Banco Santander SA	Baa1	4,18	24/03/2028	127 230	0,10
70 000	Banco Santander SA	Baa1	4,38	12/04/2028	68 286	0,05
120 000	Banco Santander SA	A2	5,37	15/07/2028	120 793	0,09
80 000	Banco Santander SA	A2	5,59	08/08/2028	81 039	0,06
70 000	Banco Santander SA	A2	6,61	07/11/2028	73 581	0,06
100 000	Banco Santander SA	A2	3,31	27/06/2029	92 866	0,07
80 000	Banco Santander SA	Baa1	5,54	14/03/2030	80 414	0,06
61 000	Bank of America Corp.	A3	3,95	21/04/2025	60 812	0,05
40 000	Bank of America Corp.	A1	3,88	01/08/2025	39 804	0,03
90 000	Bank of America Corp.	A1	2,02	13/02/2026	89 678	0,07
47 000	Bank of America Corp.	A3	4,45	03/03/2026	46 813	0,04
61 000	Bank of America Corp.	A1	3,38	02/04/2026	60 758	0,05
61 000	Bank of America Corp.	A1	3,50	19/04/2026	60 116	0,05
95 000	Bank of America Corp.	A1	1,32	19/06/2026	93 434	0,07
120 000	Bank of America Corp.	A1	4,83	22/07/2026	119 990	0,09
47 000	Bank of America Corp.	A3	4,25	22/10/2026	46 590	0,04
65 000	Bank of America Corp.	A1	1,20	24/10/2026	63 140	0,05
90 000	Bank of America Corp.	A1	5,08	20/01/2027	90 274	0,07
59 000	Bank of America Corp.	A1	1,66	11/03/2027	56 845	0,04
74 000	Bank of America Corp.	A1	3,56	23/04/2027	72 783	0,06
154 000	Bank of America Corp.	A1	1,73	22/07/2027	146 811	0,11
40 000	Bank of America Corp.	A1	5,93	15/09/2027	40 699	0,03
114 000	Bank of America Corp.	A1	3,25	21/10/2027	109 882	0,08
60 000	Bank of America Corp.	A3	4,18	25/11/2027	58 917	0,05
71 000	Bank of America Corp.	A1	3,82	20/01/2028	69 515	0,05
67 000	Bank of America Corp.	A1	2,55	04/02/2028	63 841	0,05
68 000	Bank of America Corp.	A1	3,71	24/04/2028	66 203	0,05
40 000	Bank of America Corp.	A1	4,38	27/04/2028	39 555	0,03
50 000	Bank of America Corp.	A1	3,59	21/07/2028	48 381	0,04
72 000	Bank of America Corp.	A1	4,95	22/07/2028	72 138	0,06
40 000	Bank of America Corp.	A1	6,20	10/11/2028	41 376	0,03
150 000	Bank of America Corp.	A1	3,42	20/12/2028	143 874	0,11
100 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	05/03/2029	96 890	0,07
130 000	Bank of America Corp.	A1	5,20	25/04/2029	130 640	0,10
80 000	Bank of America Corp.	A1	2,09	14/06/2029	72 532	0,06
90 000	Bank of America Corp.	A1	4,27	23/07/2029	87 626	0,07
70 000	Bank of America Corp.	A1	5,82	15/09/2029	71 698	0,06
70 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	07/02/2030	67 066	0,05
72 000	Bank of America Corp.	A1	3,19	23/07/2030	66 262	0,05
50 000	Bank of America Corp.	A1	2,88	22/10/2030	45 186	0,03
70 000	Bank of America NA	Aa1	5,65	18/08/2025	70 344	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
70 000	Bank of America NA	Aa1	5,53	18/08/2026	70 971	0,05
145 000	Bank of Montreal	A2	1,85	01/05/2025	143 618	0,11
79 000	Bank of Montreal	A2	3,70	07/06/2025	78 622	0,06
70 000	Bank of Montreal	A2	5,92	25/09/2025	70 628	0,05
60 000	Bank of Montreal	A2	5,30	05/06/2026	60 535	0,05
86 000	Bank of Montreal	A2	1,25	15/09/2026	81 277	0,06
90 000	Bank of Montreal	A2	5,27	11/12/2026	91 018	0,07
63 000	Bank of Montreal	A2	0,95	22/01/2027	60 481	0,05
86 000	Bank of Montreal	A2	2,65	08/03/2027	82 512	0,06
50 000	Bank of Montreal	A2	5,37	04/06/2027	50 755	0,04
80 000	Bank of Montreal	A2	4,57	10/09/2027	79 742	0,06
45 000	Bank of Montreal	A2	4,70	14/09/2027	44 961	0,03
60 000	Bank of Montreal	A2	5,20	01/02/2028	60 458	0,05
90 000	Bank of Montreal	A2	5,72	25/09/2028	92 284	0,07
70 000	Bank of Montreal	A2	4,64	10/09/2030	68 601	0,05
71 000	Bank of Montreal	Baa1	3,80	15/12/2032	67 919	0,05
17 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,00	24/02/2025	16 953	0,01
92 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	1,60	24/04/2025	91 111	0,07
40 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	2,80	04/05/2026	39 145	0,03
84 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,41	24/07/2026	83 768	0,06
97 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	2,45	17/08/2026	93 933	0,07
80 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	2,05	26/01/2027	76 175	0,06
110 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,95	26/04/2027	110 417	0,09
74 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,25	16/05/2027	71 796	0,06
54 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,40	29/01/2028	52 018	0,04
75 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,44	07/02/2028	72 998	0,06
80 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,85	28/04/2028	77 964	0,06
40 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,80	25/10/2028	41 042	0,03
28 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,54	01/02/2029	27 750	0,02
50 000	Bank of New York Mellon Corp.	A2	3,30	23/08/2029	46 482	0,04
50 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	6,32	25/10/2029	52 496	0,04
40 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,98	14/03/2030	39 954	0,03
64 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,20	03/02/2025	63 847	0,05
96 000	Bank of Nova Scotia	A2	3,45	11/04/2025	95 646	0,07
93 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,30	11/06/2025	91 604	0,07
90 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,45	12/06/2025	90 285	0,07
58 000	Bank of Nova Scotia	Baa1	4,50	16/12/2025	57 688	0,04
97 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,75	02/02/2026	97 062	0,08
112 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,05	02/03/2026	107 473	0,08
37 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,35	24/06/2026	35 284	0,03
74 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,70	03/08/2026	71 803	0,06
75 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,30	15/09/2026	70 913	0,05
70 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,35	07/12/2026	70 918	0,05
70 000	Bank of Nova Scotia	A2	1,95	02/02/2027	66 193	0,05
47 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,40	04/06/2027	47 735	0,04
30 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,25	12/06/2028	30 311	0,02
70 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,40	08/09/2028	69 259	0,05
140 000	Barclays PLC	Baa1	3,65	16/03/2025	139 594	0,11
159 000	Barclays PLC	Baa1	4,38	12/01/2026	158 237	0,12
97 000	Barclays PLC	Baa1	2,85	07/05/2026	96 262	0,07
129 000	Barclays PLC	Baa1	5,20	12/05/2026	129 001	0,10
102 000	Barclays PLC	Baa1	5,30	09/08/2026	102 171	0,08
74 000	Barclays PLC	Baa1	7,33	02/11/2026	75 333	0,06
110 000	Barclays PLC	Baa1	5,83	09/05/2027	111 163	0,09
80 000	Barclays PLC	Baa1	6,50	13/09/2027	81 906	0,06
100 000	Barclays PLC	Baa1	2,28	24/11/2027	95 060	0,07
114 000	Barclays PLC	Baa1	4,34	10/01/2028	111 519	0,09
70 000	Barclays PLC	Baa1	5,67	12/03/2028	70 827	0,05
140 000	Barclays PLC	Baa1	4,84	09/05/2028	137 425	0,11
119 000	Barclays PLC	Baa1	5,50	09/08/2028	120 232	0,09
60 000	Barclays PLC	Baa1	4,84	10/09/2028	59 597	0,05
78 000	Barclays PLC	Baa1	7,39	02/11/2028	82 654	0,06
130 000	Barclays PLC	Baa1	4,97	16/05/2029	128 856	0,10
70 000	Barclays PLC	Baa1	6,49	13/09/2029	72 808	0,06
160 000	Barclays PLC	Baa1	5,69	12/03/2030	161 557	0,12
100 000	Barclays PLC	Baa1	5,09	20/06/2030	97 376	0,08
90 000	Barclays PLC	Baa1	4,94	10/09/2030	88 136	0,07
87 000	Baxalta, Inc.	Baa1	4,00	23/06/2025	86 704	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
159 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	3,70	06/06/2027	155 106	0,12
105 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	13/02/2028	104 403	0,08
167 000	Berry Global, Inc.	Ba1	1,57	15/01/2026	161 071	0,12
189 000	Biogen, Inc.	Baa2	4,05	15/09/2025	188 042	0,15
50 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	4,60	26/07/2027	50 096	0,04
60 000	Blackrock, Inc.	Aa3	3,25	30/04/2029	56 677	0,04
97 000	Booking Holdings, Inc.	A3	3,60	01/06/2026	95 759	0,07
129 000	BorgWarner, Inc.	Baa1	2,65	01/07/2027	122 658	0,09
107 000	Boston Properties LP	Baa2	3,65	01/02/2026	105 440	0,08
57 000	Boston Properties LP	Baa2	2,75	01/10/2026	54 908	0,04
45 000	Boston Properties LP	Baa2	6,75	01/12/2027	46 949	0,04
50 000	Boston Properties LP	Baa2	4,50	01/12/2028	48 659	0,04
50 000	Boston Properties LP	Baa2	3,40	21/06/2029	45 865	0,04
104 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	0,75	13/11/2025	100 771	0,08
100 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,95	20/02/2026	100 507	0,08
183 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,20	15/06/2026	179 748	0,14
120 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,90	22/02/2027	120 978	0,09
92 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	1,13	13/11/2027	83 760	0,06
151 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,90	20/02/2028	147 799	0,11
210 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,90	22/02/2029	210 796	0,16
240 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,40	26/07/2029	226 114	0,17
60 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa2	4,13	15/05/2029	57 550	0,04
308 000	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	A3	3,88	15/01/2027	303 060	0,23
74 000	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	A3	3,50	15/01/2028	71 187	0,06
105 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,15	15/11/2025	103 638	0,08
73 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,46	15/09/2026	71 601	0,06
120 000	Broadcom, Inc.	Baa1	5,05	12/07/2027	121 126	0,09
75 000	Broadcom, Inc.	Baa1	1,95	15/02/2028	68 633	0,05
88 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,15	15/02/2028	86 507	0,07
130 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,11	15/09/2028	126 902	0,10
100 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,00	15/04/2029	96 172	0,07
180 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,75	15/04/2029	178 682	0,14
240 000	Broadcom, Inc.	Baa1	5,05	12/07/2029	240 768	0,19
80 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Baa2	2,90	01/12/2029	72 278	0,06
80 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa1	4,20	17/09/2029	77 558	0,06
100 000	Cadence Design Systems, Inc.	A3	4,30	10/09/2029	97 980	0,08
70 000	Campbell's Co.	Baa2	3,95	15/03/2025	69 841	0,05
115 000	Campbell's Co.	Baa2	4,15	15/03/2028	112 174	0,09
81 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,30	07/04/2025	80 694	0,06
80 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,14	28/04/2025	80 099	0,06
84 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,95	04/08/2025	83 650	0,06
54 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	1,25	22/06/2026	51 398	0,04
50 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,93	02/10/2026	51 000	0,04
64 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,45	07/04/2027	62 236	0,05
60 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,24	28/06/2027	60 646	0,05
60 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,51	11/09/2027	59 705	0,05
110 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,00	28/04/2028	110 186	0,09
60 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,26	08/04/2029	60 475	0,05
50 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,63	11/09/2030	48 940	0,04
157 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	1,75	02/12/2026	148 638	0,11
53 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,20	05/02/2025	53 000	0,04
55 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,25	30/04/2025	54 872	0,04
80 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,20	29/10/2025	79 490	0,06
41 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	2,64	03/03/2026	40 820	0,03
94 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,99	24/07/2026	93 910	0,07
90 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,75	28/07/2026	88 367	0,07
74 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,75	09/03/2027	72 272	0,06
73 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,65	11/05/2027	71 066	0,05
35 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	7,15	29/10/2027	36 316	0,03
101 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	1,88	02/11/2027	95 434	0,07
66 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,80	31/01/2028	63 694	0,05
82 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	4,93	10/05/2028	81 659	0,06
110 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,47	01/02/2029	110 865	0,09
90 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,31	08/06/2029	92 953	0,07
96 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,70	01/02/2030	97 329	0,08
90 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,27	01/03/2030	83 112	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
20 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,25	26/07/2030	19 927	0,02
100 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,46	26/07/2030	100 319	0,08
123 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	3,41	15/06/2027	119 150	0,09
80 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	5,00	15/11/2029	79 513	0,06
137 000	Carrier Global Corp.	Baa2	2,24	15/02/2025	136 531	0,11
92 000	Carrier Global Corp.	Baa2	2,49	15/02/2027	87 976	0,07
135 000	CDW LLC/CDW Finance Corp.	Baa3	2,67	01/12/2026	129 522	0,10
93 000	Cencora, Inc.	Baa2	3,45	15/12/2027	89 974	0,07
130 000	Centene Corp.	Ba1	4,25	15/12/2027	126 065	0,10
151 000	Centene Corp.	Ba1	2,45	15/07/2028	136 122	0,11
230 000	Centene Corp.	Ba1	4,63	15/12/2029	217 433	0,17
52 000	Charles Schwab Corp.	A2	3,85	21/05/2025	51 832	0,04
78 000	Charles Schwab Corp.	A2	0,90	11/03/2026	74 642	0,06
58 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,15	13/05/2026	55 386	0,04
70 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,88	24/08/2026	71 226	0,06
118 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,45	03/03/2027	112 609	0,09
80 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,00	20/03/2028	73 278	0,06
83 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,64	19/05/2029	84 633	0,07
70 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,20	17/11/2029	72 910	0,06
192 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,91	23/07/2025	191 737	0,15
130 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,15	10/11/2026	132 488	0,10
95 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,75	15/02/2028	90 473	0,07
132 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,20	15/03/2028	127 664	0,10
160 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,25	15/01/2029	141 002	0,11
140 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,05	30/03/2029	137 284	0,11
150 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,10	01/06/2029	152 923	0,12
99 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	3,15	15/03/2025	98 650	0,08
80 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	3,35	03/05/2026	78 746	0,06
80 000	Cigna Group	Baa1	3,25	15/04/2025	79 600	0,06
120 000	Cigna Group	Baa1	4,13	15/11/2025	119 341	0,09
107 000	Cigna Group	Baa1	4,50	25/02/2026	106 740	0,08
123 000	Cigna Group	Baa1	3,40	01/03/2027	119 573	0,09
400 000	Cigna Group	Baa1	4,38	15/10/2028	391 748	0,30
100 000	Cigna Group	Baa1	5,00	15/05/2029	99 893	0,08
120 000	Cintas Corp. No. 2	A3	3,70	01/04/2027	117 574	0,09
150 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,90	26/02/2026	150 928	0,12
71 000	Cisco Systems, Inc.	A1	2,95	28/02/2026	69 803	0,05
169 000	Cisco Systems, Inc.	A1	2,50	20/09/2026	163 781	0,13
220 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,80	26/02/2027	221 507	0,17
250 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,85	26/02/2029	251 585	0,19
50 000	Citibank NA	Aa3	5,86	29/09/2025	50 424	0,04
70 000	Citibank NA	Aa3	5,44	30/04/2026	70 660	0,05
60 000	Citibank NA	Aa3	5,49	04/12/2026	60 875	0,05
70 000	Citibank NA	Aa3	4,88	19/11/2027	70 034	0,05
80 000	Citibank NA	Aa3	5,80	29/09/2028	82 476	0,06
40 000	Citibank NA	Aa3	4,84	06/08/2029	39 731	0,03
30 000	Citigroup, Inc.	Baa2	3,88	26/03/2025	29 917	0,02
80 000	Citigroup, Inc.	A3	3,30	27/04/2025	79 598	0,06
81 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,40	10/06/2025	80 747	0,06
58 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,50	13/09/2025	58 193	0,05
85 000	Citigroup, Inc.	A3	3,70	12/01/2026	84 210	0,07
60 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,60	09/03/2026	59 818	0,05
69 000	Citigroup, Inc.	A3	3,29	17/03/2026	68 741	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
121 000	Citigroup, Inc.	A3	3,11	08/04/2026	120 399	0,09
88 000	Citigroup, Inc.	A3	3,40	01/05/2026	86 492	0,07
110 000	Citigroup, Inc.	A3	5,61	29/09/2026	110 568	0,09
96 000	Citigroup, Inc.	A3	3,20	21/10/2026	93 382	0,07
23 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,30	20/11/2026	22 787	0,02
121 000	Citigroup, Inc.	A3	1,12	28/01/2027	116 178	0,09
111 000	Citigroup, Inc.	A3	1,46	09/06/2027	105 684	0,08
129 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,45	29/09/2027	127 194	0,10
101 000	Citigroup, Inc.	A3	3,89	10/01/2028	98 929	0,08
75 000	Citigroup, Inc.	A3	3,07	24/02/2028	72 094	0,06
39 000	Citigroup, Inc.	A3	4,66	24/05/2028	38 734	0,03
78 000	Citigroup, Inc.	A3	3,67	24/07/2028	75 470	0,06
60 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,13	25/07/2028	58 292	0,05
70 000	Citigroup, Inc.	A3	3,52	27/10/2028	67 302	0,05
80 000	Citigroup, Inc.	A3	4,08	23/04/2029	77 598	0,06
110 000	Citigroup, Inc.	A3	5,17	13/02/2030	109 800	0,08
80 000	Citigroup, Inc.	A3	3,98	20/03/2030	76 236	0,06
100 000	Citigroup, Inc.	A3	4,54	19/09/2030	97 117	0,08
100 000	Citigroup, Inc.	A3	2,98	05/11/2030	90 265	0,07
60 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,59	19/11/2034	59 532	0,05
42 000	Citizens Bank NA	A3	2,25	28/04/2025	41 623	0,03
50 000	Citizens Bank NA	A3	4,58	09/08/2028	49 505	0,04
110 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,84	23/01/2030	111 594	0,09
47 000	CME Group, Inc.	Aa3	3,00	15/03/2025	46 835	0,04
162 000	Comcast Corp.	A3	3,38	15/08/2025	160 563	0,12
333 000	Comcast Corp.	A3	3,95	15/10/2025	331 202	0,26
226 000	Comcast Corp.	A3	3,15	01/03/2026	222 515	0,17
150 000	Comcast Corp.	A3	2,35	15/01/2027	143 371	0,11
131 000	Comcast Corp.	A3	3,30	01/02/2027	127 515	0,10
84 000	Comcast Corp.	A3	3,30	01/04/2027	81 591	0,06
124 000	Comcast Corp.	A3	5,35	15/11/2027	126 365	0,10
140 000	Comcast Corp.	A3	3,15	15/02/2028	133 291	0,10
150 000	Comcast Corp.	A3	3,55	01/05/2028	143 980	0,11
400 000	Comcast Corp.	A3	4,15	15/10/2028	390 084	0,30
110 000	Comcast Corp.	A3	4,55	15/01/2029	108 863	0,08
80 000	Comcast Corp.	A3	5,10	01/06/2029	80 718	0,06
90 000	Comerica, Inc.	Baa1	5,98	30/01/2030	90 960	0,07
110 000	Commonwealth Bank of Australia	Aa2	5,32	13/03/2026	110 981	0,09
80 000	Commonwealth Bank of Australia	Aa2	4,58	27/11/2026	80 054	0,06
94 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	4,60	01/11/2025	93 916	0,07
162 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	1,38	01/11/2027	147 052	0,11
140 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	4,85	01/11/2028	139 105	0,11
70 000	Concentrix Corp.	Baa3	6,65	02/08/2026	71 222	0,06
96 000	Concentrix Corp.	Baa3	6,60	02/08/2028	98 403	0,08
78 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	3,38	21/05/2025	77 603	0,06
50 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	5,50	18/07/2025	50 204	0,04
87 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	4,38	04/08/2025	86 565	0,07
60 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	4,85	09/01/2026	60 178	0,05
72 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	3,75	21/07/2026	70 551	0,05
80 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	4,49	17/10/2029	78 425	0,06
70 000	CRH SMW Finance DAC	Baa1	5,20	21/05/2029	70 477	0,05
92 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	4,45	15/02/2026	91 652	0,07
127 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,70	15/06/2026	124 908	0,10
120 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	1,05	15/07/2026	113 334	0,09
73 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,90	15/03/2027	70 114	0,05
101 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,65	01/09/2027	97 901	0,08
97 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,00	11/01/2028	96 872	0,07
100 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,80	15/02/2028	96 212	0,07
70 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,60	01/06/2029	71 252	0,06
68 000	CSX Corp.	A3	3,25	01/06/2027	65 878	0,05
61 000	CSX Corp.	A3	3,80	01/03/2028	59 287	0,05
150 000	CSX Corp.	A3	4,25	15/03/2029	146 844	0,11
310 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,88	20/07/2025	307 768	0,24
174 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,00	20/02/2026	173 854	0,13
188 000	CVS Health Corp.	Baa3	2,88	01/06/2026	182 531	0,14
43 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,00	15/08/2026	41 664	0,03
92 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,63	01/04/2027	89 217	0,07
283 000	CVS Health Corp.	Baa3	1,30	21/08/2027	256 234	0,20

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
540 000	CVS Health Corp.	Baa3	4,30	25/03/2028	523 303	0,40
100 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,00	30/01/2029	98 576	0,08
100 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,40	01/06/2029	100 032	0,08
180 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,25	15/08/2029	163 636	0,13
292 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	6,02	15/06/2026	296 237	0,23
191 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,90	01/10/2026	191 405	0,15
100 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,25	01/02/2028	101 094	0,08
176 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,30	01/10/2029	177 756	0,14
106 000	Deutsche Bank AG	Baa3	4,50	01/04/2025	105 680	0,08
60 000	Deutsche Bank AG	A1	1,69	19/03/2026	57 851	0,04
61 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,12	14/07/2026	61 351	0,05
146 000	Deutsche Bank AG	Baa1	2,13	24/11/2026	142 249	0,11
70 000	Deutsche Bank AG	Baa1	7,15	13/07/2027	72 132	0,06
86 000	Deutsche Bank AG	Baa1	2,31	16/11/2027	81 728	0,06
75 000	Deutsche Bank AG	Baa1	2,55	07/01/2028	71 260	0,06
63 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,71	08/02/2028	63 668	0,05
114 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,72	18/01/2029	118 288	0,09
50 000	Deutsche Bank AG	A1	5,41	10/05/2029	50 744	0,04
120 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,82	20/11/2029	125 524	0,10
80 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,00	11/09/2030	78 164	0,06
52 000	Deutsche Bank AG	Baa3	4,88	01/12/2032	50 418	0,04
80 000	DH Europe Finance II SARL	A3	2,60	15/11/2029	72 358	0,06
60 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,70	15/08/2027	58 382	0,05
70 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	5,55	15/01/2028	71 047	0,05
50 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,60	01/07/2029	47 263	0,04
49 000	Discover Bank	Baa1	3,45	27/07/2026	47 909	0,04
80 000	Discover Bank	Baa1	4,65	13/09/2028	78 317	0,06
45 000	Discover Financial Services	Baa3	4,10	09/02/2027	44 168	0,03
170 000	Discovery Communications LLC	Baa3	3,95	20/03/2028	160 961	0,12
110 000	Discovery Communications LLC	Baa3	4,13	15/05/2029	102 560	0,08
99 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	4,00	15/05/2025	98 562	0,08
140 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	4,20	15/05/2028	136 059	0,11
205 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	4,49	15/11/2025	204 494	0,16
240 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	4,73	15/11/2028	238 699	0,18
84 000	eBay, Inc.	Baa1	1,90	11/03/2025	83 514	0,06
73 000	eBay, Inc.	Baa1	1,40	10/05/2026	69 881	0,05
90 000	eBay, Inc.	Baa1	3,60	05/06/2027	87 737	0,07
60 000	Ecolab, Inc.	A3	2,70	01/11/2026	58 096	0,04
82 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	1,50	15/03/2026	78 959	0,06
81 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,65	01/12/2027	78 784	0,06
90 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,10	01/03/2028	87 927	0,07
60 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,88	15/09/2029	54 547	0,04
62 000	Eli Lilly & Co.	A1	5,00	27/02/2026	62 043	0,05
100 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,50	09/02/2027	100 206	0,08
125 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,15	14/08/2027	124 286	0,10
90 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,50	09/02/2029	89 510	0,07
110 000	Eli Lilly & Co.	A1	3,38	15/03/2029	104 790	0,08
130 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,20	14/08/2029	127 418	0,10
100 000	Enel Chile SA	Baa2	4,88	12/06/2028	98 524	0,08
73 000	Equifax, Inc.	Baa2	5,10	15/12/2027	73 364	0,06
130 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,20	18/11/2029	119 476	0,09
110 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	4,35	20/04/2028	107 737	0,08
80 000	Exelon Corp.	Baa2	3,95	15/06/2025	79 622	0,06
68 000	Exelon Corp.	Baa2	3,40	15/04/2026	66 875	0,05
110 000	Exelon Corp.	Baa2	5,15	15/03/2028	110 631	0,09
65 000	FedEx Corp.	Baa2	3,25	01/04/2026	63 855	0,05
90 000	FedEx Corp.	Baa2	3,10	05/08/2029	83 308	0,06
121 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,15	01/03/2026	116 052	0,09
88 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,65	01/03/2028	79 573	0,06
55 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	6,36	27/10/2028	56 838	0,04
90 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	6,34	27/07/2029	93 278	0,07
70 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,77	28/07/2030	68 592	0,05
70 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,90	06/09/2030	69 050	0,05
30 000	Fifth Third Bank, Inc.	A3	3,95	28/07/2025	29 839	0,02
40 000	Fifth Third Bank, Inc.	A3	3,85	15/03/2026	39 544	0,03
90 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,85	01/06/2025	89 503	0,07
210 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,20	01/07/2026	205 319	0,16
100 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,15	15/03/2027	100 822	0,08

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
108 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,25	01/06/2027	101 863	0,08
92 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,45	02/03/2028	93 414	0,07
100 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,20	01/10/2028	97 244	0,08
300 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,50	01/07/2029	281 415	0,22
143 000	Fortive Corp.	Baa1	3,15	15/06/2026	139 798	0,11
220 000	Fox Corp.	Baa2	4,71	25/01/2029	217 378	0,17
170 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,60	15/11/2025	171 081	0,13
194 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,65	15/11/2027	198 547	0,15
120 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	4,80	14/08/2029	118 812	0,09
64 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,00	17/04/2025	63 807	0,05
88 000	General Mills, Inc.	Baa2	3,20	10/02/2027	85 433	0,07
160 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,20	17/04/2028	156 643	0,12
90 000	Genuine Parts Co.	Baa1	4,95	15/08/2029	89 620	0,07
237 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	3,50	01/02/2025	236 644	0,18
277 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	3,65	01/03/2026	273 864	0,21
139 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,95	01/03/2027	134 203	0,10
68 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	1,20	01/10/2027	61 995	0,05
80 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,80	15/11/2029	79 834	0,06
100 000	GlaxoSmithKline Capital PLC	A2	3,38	01/06/2029	94 490	0,07
98 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	3,63	15/05/2025	97 596	0,08
200 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	3,88	15/05/2028	195 076	0,15
95 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,65	15/02/2025	94 648	0,07
133 000	Global Payments, Inc.	Baa3	1,20	01/03/2026	127 442	0,10
83 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,80	01/04/2026	82 830	0,06
77 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,15	15/01/2027	72 971	0,06
140 000	Global Payments, Inc.	Baa3	3,20	15/08/2029	128 351	0,10
70 000	Goldman Sachs Bank USA	A1	5,28	18/03/2027	70 376	0,05
150 000	Goldman Sachs Bank USA	A1	5,41	21/05/2027	151 138	0,12
129 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,50	01/04/2025	128 507	0,10
111 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,75	22/05/2025	110 568	0,09
88 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	4,25	21/10/2025	87 557	0,07
29 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	0,86	12/02/2026	28 857	0,02
100 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,75	25/02/2026	98 952	0,08
90 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,80	10/08/2026	90 502	0,07
106 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,50	16/11/2026	103 623	0,08
129 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,09	09/12/2026	124 498	0,10
49 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	5,95	15/01/2027	50 209	0,04
112 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,85	26/01/2027	109 866	0,08
107 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,43	09/03/2027	102 680	0,08
91 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,54	10/09/2027	86 044	0,07
170 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,95	21/10/2027	161 287	0,12
113 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,64	24/02/2028	107 723	0,08
166 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,62	15/03/2028	161 327	0,12
84 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,69	05/06/2028	81 529	0,06
76 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,48	23/08/2028	75 115	0,06
100 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,81	23/04/2029	96 118	0,07
145 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,22	01/05/2029	141 076	0,11
120 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,48	24/10/2029	125 699	0,10
88 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,73	25/04/2030	89 858	0,07
110 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,05	23/07/2030	109 413	0,08
104 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,69	23/10/2030	101 877	0,08
140 000	Haleon U.K. Capital PLC	Baa1	3,13	24/03/2025	139 399	0,11
210 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,38	24/03/2027	203 818	0,16
100 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,38	24/03/2029	93 962	0,07
90 000	Hasbro, Inc.	Baa2	3,90	19/11/2029	84 592	0,07
264 000	HCA, Inc.	Baa3	5,38	01/02/2025	263 897	0,20
170 000	HCA, Inc.	Baa3	5,25	15/04/2025	170 076	0,13
149 000	HCA, Inc.	Baa3	5,88	15/02/2026	149 741	0,12
173 000	HCA, Inc.	Baa3	5,25	15/06/2026	173 389	0,13
153 000	HCA, Inc.	Baa3	5,38	01/09/2026	153 612	0,12
122 000	HCA, Inc.	Baa3	4,50	15/02/2027	120 824	0,09
108 000	HCA, Inc.	Baa3	3,13	15/03/2027	103 927	0,08
120 000	HCA, Inc.	Baa3	5,20	01/06/2028	120 245	0,09
140 000	HCA, Inc.	Baa3	5,63	01/09/2028	141 763	0,11
150 000	HCA, Inc.	Baa3	5,88	01/02/2029	153 024	0,12
190 000	HCA, Inc.	Baa3	4,13	15/06/2029	181 269	0,14
261 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,90	15/10/2025	260 971	0,20
66 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	1,75	01/04/2026	63 557	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
180 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,45	25/09/2026	179 062	0,14
163 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,40	25/09/2027	161 176	0,12
177 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,55	15/10/2029	172 471	0,13
95 000	Home Depot, Inc.	A2	3,35	15/09/2025	94 169	0,07
92 000	Home Depot, Inc.	A2	4,00	15/09/2025	91 699	0,07
100 000	Home Depot, Inc.	A2	5,10	24/12/2025	100 686	0,08
132 000	Home Depot, Inc.	A2	3,00	01/04/2026	129 653	0,10
180 000	Home Depot, Inc.	A2	5,15	25/06/2026	181 762	0,14
95 000	Home Depot, Inc.	A2	2,13	15/09/2026	91 399	0,07
70 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	30/09/2026	70 610	0,05
86 000	Home Depot, Inc.	A2	2,50	15/04/2027	82 292	0,06
80 000	Home Depot, Inc.	A2	2,88	15/04/2027	77 310	0,06
100 000	Home Depot, Inc.	A2	4,88	25/06/2027	100 925	0,08
104 000	Home Depot, Inc.	A2	2,80	14/09/2027	99 595	0,08
100 000	Home Depot, Inc.	A2	1,50	15/09/2028	89 328	0,07
110 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	06/12/2028	107 194	0,08
70 000	Home Depot, Inc.	A2	4,90	15/04/2029	70 601	0,05
210 000	Home Depot, Inc.	A2	2,95	15/06/2029	195 140	0,15
150 000	Home Depot, Inc.	A2	4,75	25/06/2029	150 199	0,12
80 000	Hormel Foods Corp.	A1	1,70	03/06/2028	72 455	0,06
134 000	HP, Inc.	Baa2	2,20	17/06/2025	132 313	0,10
109 000	HP, Inc.	Baa2	3,00	17/06/2027	104 417	0,08
111 000	HP, Inc.	Baa2	4,75	15/01/2028	110 724	0,09
93 000	HP, Inc.	Baa2	4,00	15/04/2029	89 125	0,07
77 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,25	18/08/2025	76 573	0,06
94 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,30	08/03/2026	93 511	0,07
74 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,00	10/03/2026	73 694	0,06
101 000	HSBC Holdings PLC	A3	1,65	18/04/2026	99 982	0,08
102 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,90	25/05/2026	100 841	0,08
111 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,10	04/06/2026	109 670	0,08
110 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,29	12/09/2026	109 446	0,08
70 000	HSBC Holdings PLC	A3	7,34	03/11/2026	71 348	0,06
68 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,38	23/11/2026	67 310	0,05
120 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,89	14/08/2027	121 680	0,09
45 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,25	22/11/2027	42 817	0,03
162 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,04	13/03/2028	158 485	0,12
90 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,60	17/05/2028	90 925	0,07
103 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,76	09/06/2028	102 248	0,08
102 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,21	11/08/2028	102 314	0,08
110 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,01	22/09/2028	101 322	0,08
154 000	HSBC Holdings PLC	A3	7,39	03/11/2028	163 169	0,13
80 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,13	19/11/2028	79 949	0,06
80 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,16	09/03/2029	82 144	0,06
170 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,58	19/06/2029	166 588	0,13
120 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,21	17/08/2029	107 770	0,08
70 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,55	04/03/2030	70 464	0,05
170 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,97	22/05/2030	160 567	0,12
120 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,29	19/11/2030	119 136	0,09
50 000	HSBC USA, Inc.	A2	5,63	17/03/2025	50 080	0,04
50 000	HSBC USA, Inc.	A2	5,29	04/03/2027	50 572	0,04
57 000	Humana, Inc.	Baa2	1,35	03/02/2027	52 971	0,04
50 000	Humana, Inc.	Baa2	3,70	23/03/2029	47 165	0,04
44 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	4,44	04/08/2028	43 512	0,03
100 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	6,21	21/08/2029	103 147	0,08
50 000	Huntington National Bank	A3	4,55	17/05/2028	49 582	0,04
90 000	Huntsman International LLC	Baa3	4,50	01/05/2029	85 820	0,07
70 000	Icon Investments Six DAC	Baa3	5,81	08/05/2027	71 136	0,06
80 000	Icon Investments Six DAC	Baa3	5,85	08/05/2029	81 515	0,06
92 000	Illinois Tool Works, Inc.	A1	2,65	15/11/2026	89 349	0,07
104 000	ING Groep NV	Baa1	3,87	28/03/2026	103 714	0,08
55 000	ING Groep NV	Baa1	3,95	29/03/2027	53 974	0,04
88 000	ING Groep NV	Baa1	1,73	01/04/2027	84 552	0,07
70 000	ING Groep NV	Baa1	6,08	11/09/2027	71 297	0,06
90 000	ING Groep NV	Baa1	4,02	28/03/2028	88 114	0,07
90 000	ING Groep NV	Baa1	4,55	02/10/2028	88 336	0,07
60 000	ING Groep NV	Baa1	4,05	09/04/2029	57 595	0,04
110 000	ING Groep NV	Baa1	5,34	19/03/2030	110 316	0,09
110 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,18	15/06/2029	110 946	0,09

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
161 000	Intel Corp.	Baa1	3,40	25/03/2025	160 329	0,12
216 000	Intel Corp.	Baa1	3,70	29/07/2025	214 453	0,17
154 000	Intel Corp.	Baa1	4,88	10/02/2026	154 000	0,12
142 000	Intel Corp.	Baa1	2,60	19/05/2026	137 680	0,11
124 000	Intel Corp.	Baa1	3,75	25/03/2027	120 814	0,09
100 000	Intel Corp.	Baa1	3,15	11/05/2027	95 902	0,07
166 000	Intel Corp.	Baa1	3,75	05/08/2027	160 949	0,12
188 000	Intel Corp.	Baa1	4,88	10/02/2028	186 895	0,14
100 000	Intel Corp.	Baa1	1,60	12/08/2028	88 357	0,07
100 000	Intel Corp.	Baa1	4,00	05/08/2029	95 246	0,07
190 000	Intel Corp.	Baa1	2,45	15/11/2029	166 617	0,13
70 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,65	23/05/2025	69 700	0,05
94 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,75	01/12/2025	93 292	0,07
135 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,00	15/09/2027	132 953	0,10
60 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,63	01/09/2028	57 521	0,04
60 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,35	15/06/2029	58 717	0,05
90 000	International Business Machines Corp.	A3	4,00	27/07/2025	89 650	0,07
70 000	International Business Machines Corp.	A3	4,50	06/02/2026	69 913	0,05
119 000	International Business Machines Corp.	A3	3,45	19/02/2026	117 413	0,09
365 000	International Business Machines Corp.	A3	3,30	15/05/2026	358 474	0,28
147 000	International Business Machines Corp.	A3	1,70	15/05/2027	137 185	0,11
86 000	International Business Machines Corp.	A3	4,15	27/07/2027	84 948	0,07
100 000	International Business Machines Corp.	A3	4,50	06/02/2028	99 322	0,08
340 000	International Business Machines Corp.	A3	3,50	15/05/2029	322 011	0,25
90 000	Intuit, Inc.	A3	5,25	15/09/2026	90 976	0,07
60 000	Intuit, Inc.	A3	5,13	15/09/2028	60 864	0,05
120 000	IQVIA, Inc.	Baa3	6,25	01/02/2029	123 919	0,10
99 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	3,50	15/03/2025	98 652	0,08
80 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	5,90	15/11/2028	82 858	0,06
94 000	John Deere Capital Corp.	A1	3,45	13/03/2025	93 777	0,07
107 000	John Deere Capital Corp.	A1	3,40	06/06/2025	106 293	0,08
88 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,05	08/09/2025	87 683	0,07
169 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,80	09/01/2026	169 495	0,13
98 000	John Deere Capital Corp.	A1	0,70	15/01/2026	94 223	0,07
82 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,50	08/01/2027	82 089	0,06
80 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,20	15/07/2027	79 389	0,06
98 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,15	15/09/2027	97 014	0,08
123 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,75	20/01/2028	123 565	0,10
134 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,95	14/07/2028	135 233	0,10
123 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,50	16/01/2029	121 875	0,09
80 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,85	11/06/2029	80 260	0,06
140 000	Johnson & Johnson	Aaa	0,55	01/09/2025	136 385	0,11
209 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01/03/2026	204 392	0,16
99 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,95	03/03/2027	96 020	0,07
151 000	Johnson & Johnson	Aaa	0,95	01/09/2027	138 402	0,11
151 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,90	15/01/2028	144 317	0,11
120 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,80	01/06/2029	120 960	0,09
43 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,90	15/07/2025	42 816	0,03
30 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,60	24/02/2026	29 894	0,02
50 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,01	13/03/2026	49 709	0,04
53 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,30	01/04/2026	52 202	0,04
82 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,08	22/04/2026	81 301	0,06
66 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,08	26/04/2026	65 809	0,05
60 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,20	15/06/2026	58 855	0,05
76 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,95	01/10/2026	74 036	0,06
82 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,05	19/11/2026	79 353	0,06
78 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	4,13	15/12/2026	77 188	0,06
61 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,96	29/01/2027	60 507	0,05
38 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,04	04/02/2027	36 487	0,03
77 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,58	22/04/2027	73 897	0,06
45 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,47	22/09/2027	42 553	0,03
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	4,25	01/10/2027	39 690	0,03
70 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,07	22/10/2027	71 633	0,06
46 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,04	23/01/2028	46 144	0,04
85 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,78	01/02/2028	83 162	0,06
44 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,95	24/02/2028	42 301	0,03
60 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,57	22/04/2028	61 013	0,05
66 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,32	26/04/2028	65 196	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
60 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,54	01/05/2028	58 240	0,05
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,98	22/07/2028	90 202	0,07
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,85	25/07/2028	89 941	0,07
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,51	22/10/2028	89 210	0,07
70 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,51	23/01/2029	67 176	0,05
50 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,01	23/04/2029	48 455	0,04
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,07	01/06/2029	36 308	0,03
50 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,20	23/07/2029	48 664	0,04
80 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,30	24/07/2029	80 713	0,06
60 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,09	23/10/2029	62 242	0,05
70 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,45	05/12/2029	68 522	0,05
66 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,01	23/01/2030	65 904	0,05
60 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,58	22/04/2030	61 112	0,05
100 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,70	06/05/2030	94 680	0,07
40 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,57	14/06/2030	39 192	0,03
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,00	22/07/2030	89 690	0,07
83 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,74	15/10/2030	74 676	0,06
60 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,60	22/10/2030	58 875	0,05
110 000	JPMorgan Chase Bank NA	Aa2	5,11	08/12/2026	111 105	0,09
93 000	Kellanova	Baa2	3,25	01/04/2026	91 450	0,07
80 000	Kenvue, Inc.	A1	5,50	22/03/2025	80 102	0,06
80 000	Kenvue, Inc.	A1	5,35	22/03/2026	80 759	0,06
110 000	Kenvue, Inc.	A1	5,05	22/03/2028	111 295	0,09
80 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	5,10	15/03/2027	80 709	0,06
130 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	4,60	25/05/2028	128 820	0,10
80 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	5,05	15/03/2029	80 198	0,06
93 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,95	15/04/2029	89 462	0,07
48 000	KeyBank NA	Baa1	3,30	01/06/2025	47 627	0,04
80 000	KeyBank NA	Baa1	4,15	08/08/2025	79 541	0,06
70 000	KeyBank NA	Baa1	5,85	15/11/2027	71 684	0,06
30 000	KeyCorp	Baa2	2,25	06/04/2027	28 300	0,02
60 000	KeyCorp	Baa2	4,10	30/04/2028	58 016	0,04
40 000	KeyCorp	Baa2	2,55	01/10/2029	35 505	0,03
70 000	KLA Corp.	A2	4,10	15/03/2029	68 205	0,05
196 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	3,00	01/06/2026	191 288	0,15
151 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	3,88	15/05/2027	147 947	0,11
98 000	Laboratory Corp. of America Holdings	Baa2	3,60	01/02/2025	97 832	0,08
83 000	Lam Research Corp.	A2	3,75	15/03/2026	82 154	0,06
93 000	Lam Research Corp.	A2	4,00	15/03/2029	90 394	0,07
80 000	LKQ Corp.	Baa3	5,75	15/06/2028	81 305	0,06
85 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,45	08/05/2025	84 803	0,07
110 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,58	10/12/2025	109 455	0,08
65 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	2,44	05/02/2026	64 830	0,05
90 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,51	18/03/2026	89 663	0,07
120 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,65	24/03/2026	119 267	0,09
86 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,72	11/08/2026	85 826	0,07
92 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,75	11/01/2027	89 913	0,07
14 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	1,63	11/05/2027	13 388	0,01
110 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,99	07/08/2027	111 609	0,09
90 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,46	05/01/2028	90 739	0,07
92 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,75	18/03/2028	89 505	0,07
50 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,38	22/03/2028	48 833	0,04
60 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,55	16/08/2028	58 864	0,05
143 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,57	07/11/2028	137 264	0,11
80 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,09	26/11/2028	80 096	0,06
70 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,87	06/03/2029	71 301	0,06
100 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,72	05/06/2030	101 723	0,08
70 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,00	15/04/2025	69 840	0,05
117 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,40	08/09/2025	116 823	0,09
75 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,38	15/09/2025	74 294	0,06
115 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,80	01/04/2026	115 190	0,09
132 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,50	15/04/2026	128 704	0,10
97 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,35	01/04/2027	94 235	0,07
161 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,10	03/05/2027	155 690	0,12
140 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,30	15/04/2028	125 124	0,10
100 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/09/2028	89 398	0,07
140 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,65	05/04/2029	133 188	0,10
40 000	LPL Holdings, Inc.	Baa3	6,75	17/11/2028	42 021	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
90 000	M&T Bank Corp.	Baa1	7,41	30/10/2029	96 347	0,07
50 000	Manufacturers & Traders Trust Co.	A3	2,90	06/02/2025	49 864	0,04
60 000	Manufacturers & Traders Trust Co.	A3	4,65	27/01/2026	59 848	0,05
90 000	Manufacturers & Traders Trust Co.	A3	4,70	27/01/2028	89 019	0,07
130 000	Marriott International, Inc.	Baa2	3,13	15/06/2026	127 070	0,10
90 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,00	15/10/2027	90 625	0,07
80 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,90	15/04/2029	79 862	0,06
80 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,55	08/11/2027	79 894	0,06
80 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,38	15/03/2029	78 547	0,06
117 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,00	03/03/2025	116 456	0,09
74 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,95	21/11/2026	72 011	0,06
125 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,30	26/03/2027	121 866	0,09
70 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,10	15/01/2028	69 237	0,05
73 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,88	09/03/2028	73 837	0,06
130 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,95	01/06/2029	121 211	0,09
76 000	McCormick & Co., Inc.	Baa2	3,40	15/08/2027	73 572	0,06
70 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,30	01/07/2025	69 502	0,05
171 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,70	30/01/2026	169 663	0,13
100 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,50	01/03/2027	97 698	0,08
103 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,50	01/07/2027	100 310	0,08
120 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,80	01/04/2028	116 749	0,09
100 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,63	01/09/2029	91 026	0,07
55 000	Mead Johnson Nutrition Co.	A3	4,13	15/11/2025	54 754	0,04
281 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,75	10/02/2025	280 255	0,22
147 000	Merck & Co., Inc.	A1	0,75	24/02/2026	140 935	0,11
160 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,70	10/06/2027	149 952	0,12
85 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,90	10/12/2028	76 628	0,06
200 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,40	07/03/2029	190 176	0,15
118 000	Microchip Technology, Inc.	Baa1	4,25	01/09/2025	117 502	0,09
110 000	Microchip Technology, Inc.	Baa1	4,90	15/03/2028	109 771	0,08
130 000	Microchip Technology, Inc.	Baa1	5,05	15/03/2029	129 607	0,10
82 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	4,19	15/02/2027	80 774	0,06
130 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	6,75	01/11/2029	138 274	0,11
268 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,70	12/02/2025	267 397	0,21
314 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,13	03/11/2025	310 703	0,24
427 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,40	08/08/2026	413 951	0,32
418 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,30	06/02/2027	409 063	0,32
145 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,19	25/02/2025	144 420	0,11
47 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,78	02/03/2025	46 905	0,04
110 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	1,41	17/07/2025	108 024	0,08
100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,72	20/02/2026	100 069	0,08
145 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,85	01/03/2026	143 512	0,11
110 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,76	13/09/2026	106 505	0,08
96 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,68	22/02/2027	94 004	0,07
110 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	1,54	20/07/2027	104 601	0,08
54 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,29	25/07/2027	52 288	0,04
72 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	1,64	13/10/2027	68 118	0,05
62 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,34	19/01/2028	58 979	0,05
70 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,96	02/03/2028	68 213	0,05
48 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,08	19/04/2028	47 136	0,04
78 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,02	20/07/2028	78 225	0,06
90 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,05	11/09/2028	87 633	0,07
80 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,35	13/09/2028	80 983	0,06
60 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,42	22/02/2029	60 745	0,05
100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,74	07/03/2029	95 690	0,07
100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,20	18/07/2029	92 824	0,07
40 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,26	17/04/2030	40 314	0,03
41 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,23	25/05/2026	40 545	0,03
50 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,84	13/09/2026	48 537	0,04
90 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,23	22/05/2027	85 652	0,07
68 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,55	09/07/2027	64 720	0,05
70 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,17	11/09/2027	67 152	0,05
70 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,02	05/03/2028	68 129	0,05
64 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,41	13/09/2028	64 835	0,05
80 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	27/05/2029	81 509	0,06
90 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,78	06/07/2029	92 012	0,07
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,25	11/09/2029	97 106	0,08
50 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,38	26/05/2030	50 474	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
70 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,38	10/07/2030	70 589	0,05
78 000	Morgan Stanley	A1	4,00	23/07/2025	77 690	0,06
69 000	Morgan Stanley	Baa1	5,00	24/11/2025	69 130	0,05
96 000	Morgan Stanley	A1	3,88	27/01/2026	95 275	0,07
37 000	Morgan Stanley	A1	2,63	18/02/2026	36 886	0,03
94 000	Morgan Stanley	A1	2,19	28/04/2026	93 155	0,07
81 000	Morgan Stanley	A1	4,68	17/07/2026	80 904	0,06
130 000	Morgan Stanley	A1	3,13	27/07/2026	126 996	0,10
74 000	Morgan Stanley	Baa1	4,35	08/09/2026	73 470	0,06
24 000	Morgan Stanley	A1	6,14	16/10/2026	24 243	0,02
96 000	Morgan Stanley	A1	0,99	10/12/2026	92 572	0,07
84 000	Morgan Stanley	A1	3,63	20/01/2027	82 401	0,06
54 000	Morgan Stanley	A1	5,05	28/01/2027	54 165	0,04
52 000	Morgan Stanley	Baa1	3,95	23/04/2027	50 927	0,04
113 000	Morgan Stanley	A1	1,59	04/05/2027	108 324	0,08
88 000	Morgan Stanley	A1	1,51	20/07/2027	83 738	0,06
55 000	Morgan Stanley	A1	2,48	21/01/2028	52 375	0,04
82 000	Morgan Stanley	A1	5,65	13/04/2028	83 291	0,06
66 000	Morgan Stanley	A1	4,21	20/04/2028	65 017	0,05
94 000	Morgan Stanley	A1	3,59	22/07/2028	90 661	0,07
70 000	Morgan Stanley	A1	6,30	18/10/2028	72 520	0,06
94 000	Morgan Stanley	A1	3,77	24/01/2029	90 594	0,07
99 000	Morgan Stanley	A1	5,12	01/02/2029	99 183	0,08
70 000	Morgan Stanley	A1	5,16	20/04/2029	70 195	0,05
80 000	Morgan Stanley	A1	5,45	20/07/2029	80 881	0,06
60 000	Morgan Stanley	A1	6,41	01/11/2029	62 682	0,05
68 000	Morgan Stanley	A1	5,17	16/01/2030	68 022	0,05
100 000	Morgan Stanley	A1	4,43	23/01/2030	97 407	0,08
67 000	Morgan Stanley	A1	5,66	18/04/2030	68 235	0,05
60 000	Morgan Stanley	A1	5,04	19/07/2030	59 743	0,05
84 000	Morgan Stanley	A1	4,65	18/10/2030	82 213	0,06
30 000	Morgan Stanley Bank NA	Aa3	5,48	16/07/2025	30 121	0,02
40 000	Morgan Stanley Bank NA	Aa3	4,75	21/04/2026	40 042	0,03
40 000	Morgan Stanley Bank NA	Aa3	5,88	30/10/2026	40 860	0,03
30 000	Morgan Stanley Bank NA	Aa3	4,95	14/01/2028	30 027	0,02
50 000	Morgan Stanley Bank NA	Aa3	5,50	26/05/2028	50 638	0,04
90 000	Morgan Stanley Bank NA	Aa3	4,97	14/07/2028	90 227	0,07
70 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	4,60	23/05/2029	68 809	0,05
80 000	Mylan, Inc.	Baa3	4,55	15/04/2028	78 378	0,06
110 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,35	28/06/2028	111 488	0,09
80 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,97	12/01/2026	80 329	0,06
61 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	3,38	14/01/2026	60 262	0,05
115 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	2,50	12/07/2026	111 574	0,09
250 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	3,91	09/06/2027	246 020	0,19
70 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,94	12/01/2028	70 382	0,05
90 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,90	13/06/2028	90 397	0,07
70 000	National Bank of Canada	A2	5,60	18/12/2028	71 317	0,06
97 000	National Bank of Canada	A2	4,50	10/10/2029	94 326	0,07
50 000	NatWest Group PLC	A3	4,80	05/04/2026	49 993	0,04
100 000	NatWest Group PLC	A3	7,47	10/11/2026	102 037	0,08
80 000	NatWest Group PLC	A3	5,85	02/03/2027	80 749	0,06
97 000	NatWest Group PLC	A3	1,64	14/06/2027	92 521	0,07
80 000	NatWest Group PLC	A3	5,58	01/03/2028	80 893	0,06
44 000	NatWest Group PLC	A3	3,07	22/05/2028	42 068	0,03
70 000	NatWest Group PLC	A3	5,52	30/09/2028	70 828	0,05
115 000	NatWest Group PLC	A3	4,89	18/05/2029	113 725	0,09
70 000	NatWest Group PLC	A3	5,81	13/09/2029	71 362	0,06
120 000	NatWest Group PLC	A3	5,08	27/01/2030	118 811	0,09
100 000	NatWest Group PLC	A3	4,45	08/05/2030	96 429	0,07
100 000	NatWest Group PLC	A3	4,96	15/08/2030	98 420	0,08
60 000	NatWest Group PLC	Baa1	6,48	01/06/2034	61 598	0,05
77 000	NetApp, Inc.	Baa2	1,88	22/06/2025	75 780	0,06
100 000	Newmont Corp./Newcrest Finance Pty. Ltd.	Baa1	5,30	15/03/2026	100 609	0,08
30 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	5,10	03/07/2025	30 017	0,02
130 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	1,85	16/07/2025	127 843	0,10
71 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	1,65	14/07/2026	67 509	0,05
82 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,33	22/01/2027	77 648	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
50 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,07	12/07/2028	51 367	0,04
60 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,17	14/07/2028	54 104	0,04
50 000	Northern Trust Corp.	A2	3,95	30/10/2025	49 690	0,04
54 000	Northern Trust Corp.	A2	4,00	10/05/2027	53 269	0,04
97 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	1,75	14/02/2025	96 613	0,07
196 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	3,00	20/11/2025	193 615	0,15
180 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	2,00	14/02/2027	171 160	0,13
113 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	3,10	17/05/2027	109 502	0,08
100 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	3,80	18/09/2029	96 250	0,07
93 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,90	27/03/2028	92 930	0,07
60 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,20	01/04/2029	58 169	0,05
98 000	NVIDIA Corp.	Aa3	3,20	16/09/2026	96 080	0,07
130 000	NVIDIA Corp.	Aa3	1,55	15/06/2028	117 955	0,09
100 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	4,30	18/06/2029	96 893	0,07
153 000	Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc.	Baa1	3,60	15/04/2026	150 830	0,12
374 000	Oracle Corp.	Baa2	2,50	01/04/2025	371 528	0,29
283 000	Oracle Corp.	Baa2	2,95	15/05/2025	280 988	0,22
120 000	Oracle Corp.	Baa2	5,80	10/11/2025	121 147	0,09
249 000	Oracle Corp.	Baa2	1,65	25/03/2026	240 029	0,19
325 000	Oracle Corp.	Baa2	2,65	15/07/2026	315 201	0,24
234 000	Oracle Corp.	Baa2	2,80	01/04/2027	224 581	0,17
299 000	Oracle Corp.	Baa2	3,25	15/11/2027	287 321	0,22
200 000	Oracle Corp.	Baa2	2,30	25/03/2028	184 798	0,14
99 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	06/05/2028	97 992	0,08
170 000	Oracle Corp.	Baa2	4,20	27/09/2029	164 133	0,13
150 000	Oracle Corp.	Baa2	6,15	09/11/2029	157 218	0,12
110 000	O'Reilly Automotive, Inc.	Baa1	5,75	20/11/2026	111 886	0,09
80 000	O'Reilly Automotive, Inc.	Baa1	3,60	01/09/2027	77 618	0,06
123 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	2,06	05/04/2025	122 081	0,09
70 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	5,25	16/08/2028	70 841	0,05
123 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,25	15/09/2027	121 702	0,09
130 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	3,25	14/06/2029	121 659	0,09
100 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,50	15/09/2029	98 598	0,08
142 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	1,65	01/06/2025	139 989	0,11
115 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,65	01/10/2026	111 328	0,09
151 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,85	01/10/2029	138 047	0,11
313 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,65	19/05/2025	312 894	0,24
293 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,45	19/05/2026	292 543	0,23
436 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,45	19/05/2028	431 945	0,33
82 000	Pfizer, Inc.	A2	0,80	28/05/2025	80 738	0,06
181 000	Pfizer, Inc.	A2	2,75	03/06/2026	176 743	0,14
193 000	Pfizer, Inc.	A2	3,00	15/12/2026	187 775	0,15
100 000	Pfizer, Inc.	A2	3,60	15/09/2028	96 740	0,07
200 000	Pfizer, Inc.	A2	3,45	15/03/2029	190 654	0,15
24 000	PNC Bank NA	A2	2,95	23/02/2025	23 928	0,02
52 000	PNC Bank NA	A2	3,25	01/06/2025	51 645	0,04
70 000	PNC Bank NA	A2	3,10	25/10/2027	67 085	0,05
70 000	PNC Bank NA	A3	4,05	26/07/2028	67 624	0,05
40 000	PNC Bank NA	A3	2,70	22/10/2029	35 921	0,03
50 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,81	12/06/2026	50 192	0,04
54 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,60	23/07/2026	52 327	0,04
92 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,76	26/01/2027	91 855	0,07
62 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,15	19/05/2027	59 808	0,05
100 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,10	23/07/2027	100 439	0,08
70 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,62	20/10/2027	72 059	0,06
96 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,30	21/01/2028	96 771	0,07
94 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,35	02/12/2028	95 214	0,07
90 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,45	23/04/2029	85 138	0,07
200 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,58	12/06/2029	203 284	0,16
150 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,49	14/05/2030	151 953	0,12
66 000	PPG Industries, Inc.	A3	3,75	15/03/2028	63 791	0,05
40 000	Prologis LP	A3	4,88	15/06/2028	40 079	0,03
53 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,38	15/05/2045	52 642	0,04
55 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	4,50	15/09/2047	53 089	0,04
50 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,70	15/09/2048	49 579	0,04
126 000	Qorvo, Inc.	Ba1	4,38	15/10/2029	118 193	0,09
131 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,45	20/05/2025	130 454	0,10

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
221 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,25	20/05/2027	214 931	0,17
90 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,30	20/05/2028	80 699	0,06
163 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,05	15/02/2026	164 470	0,13
130 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,05	15/04/2028	132 293	0,10
28 000	Regions Financial Corp.	Baa1	2,25	18/05/2025	27 704	0,02
50 000	Regions Financial Corp.	Baa1	5,72	06/06/2030	50 619	0,04
120 000	RELX Capital, Inc.	A3	4,00	18/03/2029	115 890	0,09
90 000	Republic Services, Inc.	Baa1	3,95	15/05/2028	87 599	0,07
70 000	Republic Services, Inc.	Baa1	4,88	01/04/2029	69 844	0,05
80 000	Revvity, Inc.	Baa3	3,30	15/09/2029	73 833	0,06
128 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	2,95	15/03/2025	127 464	0,10
132 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,20	15/03/2027	127 462	0,10
110 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,00	15/02/2029	109 298	0,08
82 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	4,20	15/09/2028	80 056	0,06
53 000	Royal Bank of Canada	A1	1,60	21/01/2025	52 918	0,04
110 000	Royal Bank of Canada	A1	3,38	14/04/2025	109 539	0,08
140 000	Royal Bank of Canada	A1	4,95	25/04/2025	140 021	0,11
86 000	Royal Bank of Canada	A1	1,15	10/06/2025	84 679	0,07
108 000	Royal Bank of Canada	A1	4,88	12/01/2026	108 296	0,08
89 000	Royal Bank of Canada	A1	0,88	20/01/2026	85 660	0,07
114 000	Royal Bank of Canada	A3	4,65	27/01/2026	113 808	0,09
155 000	Royal Bank of Canada	A1	1,20	27/04/2026	148 383	0,11
47 000	Royal Bank of Canada	A1	1,15	14/07/2026	44 673	0,03
71 000	Royal Bank of Canada	A1	1,40	02/11/2026	67 032	0,05
77 000	Royal Bank of Canada	A1	4,88	19/01/2027	77 280	0,06
56 000	Royal Bank of Canada	A1	3,63	04/05/2027	54 696	0,04
70 000	Royal Bank of Canada	A1	5,07	23/07/2027	70 321	0,05
128 000	Royal Bank of Canada	A1	4,24	03/08/2027	126 474	0,10
74 000	Royal Bank of Canada	A1	6,00	01/11/2027	76 412	0,06
74 000	Royal Bank of Canada	A1	4,90	12/01/2028	74 044	0,06
70 000	Royal Bank of Canada	A1	5,20	01/08/2028	70 559	0,05
80 000	Royal Bank of Canada	A1	4,95	01/02/2029	79 927	0,06
60 000	Royal Bank of Canada	A1	4,97	02/08/2030	59 600	0,05
129 000	Royal Bank of Canada	A1	4,65	18/10/2030	126 247	0,10
120 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	1,20	02/09/2025	117 020	0,09
90 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	1,75	02/09/2027	82 895	0,06
128 000	S&P Global, Inc.	A3	2,45	01/03/2027	122 336	0,09
110 000	S&P Global, Inc.	A3	2,70	01/03/2029	101 242	0,08
110 000	S&P Global, Inc.	A3	4,25	01/05/2029	107 573	0,08
150 000	Salesforce, Inc.	A1	3,70	11/04/2028	146 052	0,11
130 000	Salesforce, Inc.	A1	1,50	15/07/2028	116 730	0,09
100 000	Sanofi SA	A1	3,63	19/06/2028	96 878	0,07
44 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	3,45	02/06/2025	43 723	0,03
82 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	4,50	17/07/2025	81 735	0,06
74 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	3,24	05/10/2026	71 839	0,06
76 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	4,40	13/07/2027	75 093	0,06
63 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	2,49	06/01/2028	59 706	0,05
50 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,50	09/03/2029	51 414	0,04
66 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,17	09/01/2030	67 328	0,05
70 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	5,35	06/09/2030	69 105	0,05
74 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	1,53	21/08/2026	72 308	0,06
96 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	6,83	21/11/2026	97 380	0,08
70 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	1,67	14/06/2027	66 595	0,05
100 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	2,47	11/01/2028	94 696	0,07
70 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	3,82	03/11/2028	67 348	0,05
40 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	6,53	10/01/2029	41 222	0,03
70 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	4,86	11/09/2030	68 053	0,05
209 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	3,45	01/06/2027	203 087	0,16
80 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	2,95	15/08/2029	73 399	0,06
144 000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	Baa1	3,20	23/09/2026	140 777	0,11
17 000	Simon Property Group LP	A3	3,50	01/09/2025	16 874	0,01
67 000	Simon Property Group LP	A3	3,30	15/01/2026	66 085	0,05
65 000	Simon Property Group LP	A3	3,25	30/11/2026	63 391	0,05
55 000	Simon Property Group LP	A3	3,38	15/06/2027	53 463	0,04
55 000	Simon Property Group LP	A3	3,38	01/12/2027	53 210	0,04
50 000	Simon Property Group LP	A3	1,75	01/02/2028	45 736	0,04
70 000	Simon Property Group LP	A3	2,45	13/09/2029	62 879	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
100 000	Solventum Corp.	Baa3	5,45	25/02/2027	100 865	0,08
180 000	Solventum Corp.	Baa3	5,40	01/03/2029	180 468	0,14
75 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Ba1	4,00	15/03/2060	73 718	0,06
136 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,80	15/08/2025	135 276	0,10
100 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,75	15/02/2026	100 244	0,08
100 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,85	08/02/2027	100 403	0,08
110 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,00	15/11/2028	106 572	0,08
100 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,55	15/08/2029	94 652	0,07
80 000	State Street Bank & Trust Co.	Aa2	4,59	25/11/2026	80 156	0,06
40 000	State Street Bank & Trust Co.	Aa2	4,78	23/11/2029	39 840	0,03
83 000	State Street Corp.	Aa3	3,55	18/08/2025	82 470	0,06
65 000	State Street Corp.	Aa3	5,10	18/05/2026	65 086	0,05
40 000	State Street Corp.	Aa3	2,65	19/05/2026	39 016	0,03
70 000	State Street Corp.	Aa3	5,27	03/08/2026	70 688	0,05
100 000	State Street Corp.	Aa3	4,99	18/03/2027	100 810	0,08
71 000	State Street Corp.	Aa3	4,33	22/10/2027	70 455	0,05
90 000	State Street Corp.	Aa3	4,53	20/02/2029	88 976	0,07
60 000	State Street Corp.	Aa3	5,68	21/11/2029	61 575	0,05
118 000	Stryker Corp.	Baa1	3,38	01/11/2025	116 811	0,09
111 000	Stryker Corp.	Baa1	3,50	15/03/2026	109 505	0,08
70 000	Stryker Corp.	Baa1	4,25	11/09/2029	68 050	0,05
150 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,47	08/07/2025	147 477	0,11
82 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	0,95	12/01/2026	78 908	0,06
110 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,46	13/01/2026	110 782	0,09
62 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,78	09/03/2026	61 338	0,05
50 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,88	13/07/2026	50 848	0,04
144 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,63	14/07/2026	139 615	0,11
174 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,40	17/09/2026	164 606	0,13
84 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,01	19/10/2026	81 545	0,06
79 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,45	11/01/2027	77 020	0,06
153 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,36	12/07/2027	148 202	0,11
30 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,35	18/10/2027	28 904	0,02
120 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,52	13/01/2028	121 882	0,09
60 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,54	17/01/2028	57 645	0,04
50 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,80	13/07/2028	51 321	0,04
60 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,94	19/07/2028	58 248	0,05
50 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,72	14/09/2028	51 169	0,04
140 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,90	17/09/2028	125 376	0,10
50 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,32	09/07/2029	50 522	0,04
140 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,04	16/07/2029	128 506	0,10
50 000	Synchrony Bank	Baa2	5,40	22/08/2025	50 028	0,04
40 000	Synchrony Financial	Baa3	4,88	13/06/2025	39 918	0,03
83 000	Synchrony Financial	Baa3	4,50	23/07/2025	82 609	0,06
63 000	Synchrony Financial	Baa3	3,95	01/12/2027	60 935	0,05
60 000	Synchrony Financial	Baa3	5,94	02/08/2030	60 529	0,05
78 000	Sysco Corp.	Baa1	3,75	01/10/2025	77 480	0,06
119 000	Sysco Corp.	Baa1	3,30	15/07/2026	116 549	0,09
78 000	Sysco Corp.	Baa1	3,25	15/07/2027	75 231	0,06
180 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,00	26/11/2028	180 401	0,14
70 000	Take-Two Interactive Software, Inc.	Baa2	4,95	28/03/2028	69 943	0,05
170 000	Target Corp.	A2	2,25	15/04/2025	168 691	0,13
118 000	Target Corp.	A2	2,50	15/04/2026	115 114	0,09
124 000	Target Corp.	A2	1,95	15/01/2027	117 980	0,09
93 000	Target Corp.	A2	3,38	15/04/2029	88 210	0,07
181 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,10	08/03/2027	178 041	0,14
73 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	1,38	12/03/2025	72 534	0,06
70 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	2,25	04/09/2029	62 833	0,05
117 000	TJX Cos., Inc.	A2	2,25	15/09/2026	112 779	0,09
111 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,77	06/06/2025	110 520	0,09
63 000	Toronto-Dominion Bank	A2	1,15	12/06/2025	62 013	0,05
43 000	Toronto-Dominion Bank	A2	0,75	11/09/2025	41 857	0,03
54 000	Toronto-Dominion Bank	A2	0,75	06/01/2026	51 947	0,04
58 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,10	09/01/2026	58 247	0,05
109 000	Toronto-Dominion Bank	A2	1,20	03/06/2026	103 832	0,08
99 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,53	17/07/2026	100 142	0,08
129 000	Toronto-Dominion Bank	A2	1,25	10/09/2026	121 861	0,09
90 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,57	17/12/2026	89 830	0,07
47 000	Toronto-Dominion Bank	A2	1,95	12/01/2027	44 443	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
64 000	Toronto-Dominion Bank	A2	2,80	10/03/2027	61 368	0,05
50 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,98	05/04/2027	50 182	0,04
95 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,11	08/06/2027	93 442	0,07
74 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,69	15/09/2027	73 808	0,06
89 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,16	10/01/2028	89 429	0,07
115 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,52	17/07/2028	116 881	0,09
49 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,99	05/04/2029	48 861	0,04
80 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,78	17/12/2029	78 926	0,06
82 000	Toronto-Dominion Bank	A3	3,63	15/09/2031	79 693	0,06
70 000	Toronto-Dominion Bank	A3	5,15	10/09/2034	68 544	0,05
60 000	Trane Technologies Financing Ltd.	A3	3,80	21/03/2029	57 502	0,04
70 000	Truist Bank	A3	1,50	10/03/2025	69 516	0,05
95 000	Truist Bank	A3	3,63	16/09/2025	94 198	0,07
54 000	Truist Bank	A3	3,30	15/05/2026	52 862	0,04
44 000	Truist Bank	A3	3,80	30/10/2026	43 171	0,03
50 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,00	01/05/2025	49 854	0,04
65 000	Truist Financial Corp.	Baa1	3,70	05/06/2025	64 689	0,05
77 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,20	05/08/2025	75 375	0,06
99 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,26	28/07/2026	98 572	0,08
32 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,90	28/10/2026	32 252	0,02
120 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,27	02/03/2027	115 057	0,09
100 000	Truist Financial Corp.	Baa1	6,05	08/06/2027	101 568	0,08
50 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,13	03/08/2027	45 523	0,04
42 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,12	06/06/2028	41 213	0,03
90 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,87	26/01/2029	89 411	0,07
80 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,89	07/06/2029	72 182	0,06
110 000	Truist Financial Corp.	Baa1	7,16	30/10/2029	117 606	0,09
90 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,44	24/01/2030	90 641	0,07
129 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	1,75	25/10/2026	122 304	0,09
104 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,88	22/04/2027	102 149	0,08
78 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	3,15	17/09/2025	77 152	0,06
85 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	3,00	13/02/2026	83 658	0,06
97 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	1,85	30/07/2026	93 110	0,07
114 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	2,95	15/06/2027	109 864	0,08
100 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,00	01/03/2026	99 237	0,08
131 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	3,55	02/06/2027	127 087	0,10
110 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	106 853	0,08
103 000	U.S. Bancorp	A3	1,45	12/05/2025	101 764	0,08
47 000	U.S. Bancorp	A3	3,95	17/11/2025	46 749	0,04
63 000	U.S. Bancorp	A3	3,10	27/04/2026	61 663	0,05
79 000	U.S. Bancorp	A3	2,38	22/07/2026	76 367	0,06
87 000	U.S. Bancorp	A3	5,73	21/10/2026	87 547	0,07
89 000	U.S. Bancorp	A3	3,15	27/04/2027	86 119	0,07
90 000	U.S. Bancorp	A3	6,79	26/10/2027	92 972	0,07
47 000	U.S. Bancorp	A3	2,22	27/01/2028	44 523	0,03
50 000	U.S. Bancorp	A3	3,90	26/04/2028	48 492	0,04
119 000	U.S. Bancorp	A3	4,55	22/07/2028	117 936	0,09
110 000	U.S. Bancorp	A3	4,65	01/02/2029	108 875	0,08
140 000	U.S. Bancorp	A3	5,78	12/06/2029	143 116	0,11
60 000	U.S. Bancorp	A3	3,00	30/07/2029	54 999	0,04
108 000	U.S. Bancorp	A3	5,38	23/01/2030	108 934	0,08
90 000	U.S. Bancorp	A3	5,10	23/07/2030	89 792	0,07
74 000	U.S. Bank NA	A2	4,51	22/10/2027	73 563	0,06
114 000	UBS AG	Aa2	3,70	21/02/2025	113 763	0,09
90 000	UBS AG	Aa2	2,95	09/04/2025	89 510	0,07
60 000	UBS AG	Aa2	5,80	11/09/2025	60 440	0,05
60 000	UBS AG	Aa2	1,25	01/06/2026	57 175	0,04
102 000	UBS AG	Aa2	1,25	07/08/2026	96 541	0,07
110 000	UBS AG	Aa2	5,00	09/07/2027	110 550	0,09
150 000	UBS AG	Aa2	7,50	15/02/2028	160 543	0,12
90 000	UBS AG	Aa2	5,65	11/09/2028	92 013	0,07
133 000	UBS Group AG	A3	3,75	26/03/2025	132 576	0,10
118 000	UBS Group AG	A3	4,55	17/04/2026	117 606	0,09
90 000	Union Pacific Corp.	A3	3,95	10/09/2028	87 566	0,07
130 000	Union Pacific Corp.	A3	3,70	01/03/2029	124 730	0,10
131 930	United Airlines Pass-Through Trust	Aa3	5,88	15/04/2029	134 144	0,10
90 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,90	01/04/2025	89 798	0,07
142 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,05	15/11/2027	136 502	0,11

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
60 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,40	15/03/2029	56 998	0,04
157 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,75	15/07/2025	156 336	0,12
50 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,15	15/10/2025	50 261	0,04
69 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,10	15/03/2026	67 989	0,05
40 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	1,15	15/05/2026	38 228	0,03
77 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,45	15/01/2027	75 375	0,06
70 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,95	15/10/2027	66 994	0,05
60 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,25	15/02/2028	60 928	0,05
70 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,85	15/06/2028	68 009	0,05
50 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/12/2028	48 316	0,04
90 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/01/2029	88 198	0,07
60 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,00	15/05/2029	57 974	0,04
50 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,88	15/08/2029	45 959	0,04
180 000	Utah Acquisition Sub, Inc.	Baa3	3,95	15/06/2026	177 278	0,14
60 000	Ventas Realty LP	Baa1	4,40	15/01/2029	58 430	0,05
80 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,38	15/02/2025	79 838	0,06
90 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,45	20/03/2026	86 631	0,07
110 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,63	15/08/2026	106 703	0,08
312 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,13	16/03/2027	308 359	0,24
284 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,10	22/03/2028	261 081	0,20
390 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,33	21/09/2028	382 754	0,30
100 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	08/02/2029	96 391	0,07
400 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,02	03/12/2029	383 448	0,30
428 000	Visa, Inc.	Aa3	3,15	14/12/2025	423 108	0,33
154 000	Visa, Inc.	Aa3	1,90	15/04/2027	145 482	0,11
70 000	Visa, Inc.	Aa3	2,75	15/09/2027	66 967	0,05
65 000	VMware LLC	Baa2	4,50	15/05/2025	64 873	0,05
157 000	VMware LLC	Baa2	1,40	15/08/2026	148 712	0,11
181 000	VMware LLC	Baa2	3,90	21/08/2027	176 844	0,14
83 000	VMware LLC	Baa2	1,80	15/08/2028	74 414	0,06
83 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,55	26/06/2025	82 619	0,06
188 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,90	09/09/2025	187 293	0,14
100 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,00	15/04/2026	99 537	0,08
69 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,05	08/07/2026	67 644	0,05
124 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,05	17/09/2026	117 297	0,09
146 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,95	09/09/2027	144 433	0,11
80 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,90	15/04/2028	78 570	0,06
160 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,70	26/06/2028	156 408	0,12
107 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,50	22/09/2028	96 046	0,07
184 000	Walt Disney Co.	A2	3,35	24/03/2025	183 430	0,14
197 000	Walt Disney Co.	A2	1,75	13/01/2026	191 642	0,15
157 000	Walt Disney Co.	A2	2,20	13/01/2028	146 473	0,11
210 000	Walt Disney Co.	A2	2,00	01/09/2029	186 490	0,14
174 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	3,64	15/03/2025	173 220	0,13
126 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	6,41	15/03/2026	126 071	0,10
476 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	3,76	15/03/2027	458 574	0,35
140 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	4,05	15/03/2029	130 193	0,10
120 000	Waste Management, Inc.	A3	4,95	03/07/2027	121 169	0,09
93 000	Waste Management, Inc.	A3	3,15	15/11/2027	89 435	0,07
70 000	Waste Management, Inc.	A3	4,50	15/03/2028	69 573	0,05
110 000	Waste Management, Inc.	A3	4,88	15/02/2029	110 367	0,09
83 000	Welltower OP LLC	Baa1	4,00	01/06/2025	82 691	0,06
30 000	Welltower OP LLC	Baa1	4,25	15/04/2028	29 373	0,02
120 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Baa3	3,45	15/11/2026	117 002	0,09
120 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Baa3	4,70	15/09/2028	118 876	0,09
88 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,35	19/02/2025	87 712	0,07
60 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,51	17/11/2025	60 460	0,05
40 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,20	16/04/2026	40 330	0,03
145 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,85	13/05/2026	141 782	0,11
115 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	1,15	03/06/2026	109 678	0,08
53 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,70	19/08/2026	51 497	0,04
88 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	3,35	08/03/2027	85 797	0,07
66 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	4,04	26/08/2027	65 237	0,05
54 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,46	18/11/2027	55 230	0,04
80 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	3,40	25/01/2028	76 940	0,06
60 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,54	17/11/2028	61 699	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,96 % (31 décembre 2023 – 99,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
130 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	1,95	20/11/2028	117 116	0,09
40 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,05	16/04/2029	40 386	0,03
90 000	Westpac Banking Corp.	A3	2,89	04/02/2030	89 798	0,07
92 000	Westpac Banking Corp.	A3	4,32	23/11/2031	90 585	0,07
70 000	Westpac Banking Corp.	A3	4,11	24/07/2034	65 914	0,05
62 000	Willis North America, Inc.	Baa3	4,65	15/06/2027	61 845	0,05
157 000	Workday, Inc.	Baa1	3,50	01/04/2027	152 946	0,12
70 000	Workday, Inc.	Baa1	3,70	01/04/2029	66 551	0,05
110 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Baa2	3,55	01/04/2025	109 601	0,08
81 000	Zoetis, Inc.	Baa1	4,50	13/11/2025	80 876	0,06
73 000	Zoetis, Inc.	Baa1	3,00	12/09/2027	69 949	0,05
Total des obligations de sociétés					**128 173 636**	**98,96**
Total des valeurs mobilières					**128 326 668**	**99,08**

Instruments financiers dérivés – (0,13) % (31 décembre 2023 – (0,22) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,13) % (31 décembre 2023 – (0,22) %)

Contrats de change à terme ouverts* – (0,13) % (31 décembre 2023 – (0,22) %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	EUR	23 605 268	USD	24 638 801	(165 542)	(0,13)
03/02/2025	USD	56 379	EUR	54 244	140	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**140**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(165 542)**	**(0,13)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(165 402)**	**(0,13)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(165 402)**	**(0,13)**
Total des instruments financiers dérivés					**(165 402)**	**(0,13)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					128 161 266	98,95
Autre Actif net – 1,05 % (31 décembre 2023 – 0,79 %)					1 358 285	1,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**129 519 551**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	98,82
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,12
Autres Actifs courants	1,06
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
115	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	21 399	0,02
67	HEICO Corp. - Droits de vote	15 929	0,02
591	Howmet Aerospace, Inc.	64 638	0,07
82	MTU Aero Engines AG	27 341	0,03
85	TransDigm Group, Inc.	107 719	0,11
		237 026	**0,25**
Agriculture			
983	Archer-Daniels-Midland Co.	49 661	0,05
291	Bunge Global SA	22 628	0,03
3 983	Wilmar International Ltd.	9 051	0,01
		81 340	**0,09**
Compagnies aériennes			
256	Air Canada	3 962	0,00
242	ANA Holdings, Inc.	4 412	0,00
232	Delta Air Lines, Inc.	14 036	0,02
878	Deutsche Lufthansa AG	5 615	0,01
251	Japan Airlines Co. Ltd.	3 981	0,00
1 191	Qantas Airways Ltd.	6 615	0,01
2 238	Singapore Airlines Ltd.	10 565	0,01
232	Southwest Airlines Co.	7 800	0,01
		56 986	**0,06**
Pièces automobiles			
744	Aisin Corp.	8 415	0,01
392	Aptiv PLC	23 708	0,02
825	Bridgestone Corp.	28 032	0,03
1 022	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	33 653	0,04
161	Continental AG	10 807	0,01
2 705	Denso Corp.	38 116	0,04
393	Magna International, Inc.	16 417	0,02
1 047	Sumitomo Electric Industries Ltd.	19 010	0,02
219	Toyota Industries Corp.	17 927	0,02
		196 085	**0,21**
Automobiles			
434	Bayerische Motoren Werke AG	35 494	0,04
209	Cummins, Inc.	72 857	0,08
765	Daimler Truck Holding AG	29 191	0,03
186	Ferrari NV	79 429	0,08
5 597	Ford Motor Co.	55 410	0,06
1 616	General Motors Co.	86 084	0,09
6 382	Honda Motor Co. Ltd.	62 334	0,06
1 110	Mercedes-Benz Group AG	61 838	0,06
3 223	Nissan Motor Co. Ltd.	9 844	0,01
800	PACCAR, Inc.	83 216	0,09
279	Renault SA	13 593	0,01
1 069	Rivian Automotive, Inc.	14 218	0,01
2 941	Stellantis NV	38 342	0,04
827	Subaru Corp.	14 844	0,02
2 235	Suzuki Motor Corp.	25 456	0,03
4 146	Tesla, Inc.	1 674 321	1,76
14 522	Toyota Motor Corp.	290 699	0,31
317	Volvo AB Catégorie d'Actions A	7 752	0,01
2 457	Volvo AB Catégorie d'Actions B	59 728	0,06
		2 714 650	**2,85**

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
621	ABN AMRO Bank NV	9 575	0,01
2 622	AIB Group PLC	14 471	0,02
4 079	ANZ Group Holdings Ltd.	72 078	0,08
8 324	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	81 472	0,09
1 744	Banco BPM SpA	14 108	0,01
7 812	Banco de Sabadell SA	15 184	0,02
22 378	Banco Santander SA	103 453	0,11
1 825	Bank Hapoalim BM	22 048	0,02
2 154	Bank Leumi Le-Israel BM	25 627	0,03
10 155	Bank of America Corp.	446 312	0,47
1 492	Bank of Ireland Group PLC	13 605	0,01
1 060	Bank of Montreal	102 853	0,11
1 080	Bank of New York Mellon Corp.	82 976	0,09
1 800	Bank of Nova Scotia	96 608	0,10
43	Banque Cantonale Vaudoise	3 962	0,00
21 321	Barclays PLC	71 603	0,08
1 482	BNP Paribas SA	90 880	0,10
5 061	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	16 255	0,02
1 442	BPER Banca SpA	9 159	0,01
5 793	CaixaBank SA	31 409	0,03
1 380	Canadian Imperial Bank of Commerce	87 250	0,09
730	Chiba Bank Ltd.	5 678	0,01
2 777	Citigroup, Inc.	195 473	0,21
666	Citizens Financial Group, Inc.	29 144	0,03
1 373	Commerzbank AG	22 357	0,02
2 292	Commonwealth Bank of Australia	217 476	0,23
827	Computershare Ltd.	17 384	0,02
1 588	Concordia Financial Group Ltd.	8 802	0,01
1 537	Credit Agricole SA	21 152	0,02
990	Danske Bank AS	28 003	0,03
2 773	DBS Group Holdings Ltd.	88 869	0,09
2 721	Deutsche Bank AG	46 885	0,05
1 293	DNB Bank ASA	25 832	0,03
498	Erste Group Bank AG	30 765	0,03
992	Fifth Third Bancorp	41 942	0,04
862	FinecoBank Banca Fineco SpA	14 987	0,02
15	First Citizens BancShares, Inc.	31 695	0,03
459	Goldman Sachs Group, Inc.	262 833	0,28
998	Hang Seng Bank Ltd.	12 276	0,01
26 381	HSBC Holdings PLC	259 460	0,27
2 113	Huntington Bancshares, Inc.	34 379	0,04
4 743	ING Groep NV	74 309	0,08
21 134	Intesa Sanpaolo SpA	84 539	0,09
1 712	Israel Discount Bank Ltd.	11 709	0,01
2 020	Japan Post Bank Co. Ltd.	19 209	0,02
4 150	JPMorgan Chase & Co.	994 796	1,05
332	KBC Group NV	25 626	0,03
1 380	KeyCorp	23 653	0,02
88 879	Lloyds Banking Group PLC	60 977	0,06
243	M&T Bank Corp.	45 686	0,05
503	Macquarie Group Ltd.	69 029	0,07
765	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	11 150	0,01
15 208	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	178 633	0,19
210	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	9 083	0,01
3 325	Mizuho Financial Group, Inc.	81 940	0,09
1 764	Morgan Stanley	221 770	0,23
4 210	National Australia Bank Ltd.	96 706	0,10
493	National Bank of Canada	44 919	0,05
10 230	NatWest Group PLC	51 517	0,05
4 530	Nordea Bank Abp	49 254	0,05
306	Northern Trust Corp.	31 365	0,03

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
4 638	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	56 743	0,06
580	PNC Financial Services Group, Inc.	111 853	0,12
1 367	Regions Financial Corp.	32 152	0,03
2 884	Resona Holdings, Inc.	21 002	0,02
2 058	Royal Bank of Canada	248 013	0,26
605	Shizuoka Financial Group, Inc.	4 945	0,00
2 255	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	30 909	0,03
1 043	Societe Generale SA	29 334	0,03
3 045	Standard Chartered PLC	37 701	0,04
428	State Street Corp.	42 008	0,04
5 106	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	122 289	0,13
900	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	21 143	0,02
2 093	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	21 632	0,02
1 220	Swedbank AB	24 104	0,03
2 558	Toronto-Dominion Bank	136 117	0,14
1 940	Truist Financial Corp.	84 157	0,09
2 268	U.S. Bancorp	108 478	0,11
4 723	UBS Group AG	144 517	0,15
2 128	UniCredit SpA	84 892	0,09
1 732	United Overseas Bank Ltd.	46 125	0,05
4 950	Wells Fargo & Co.	347 688	0,37
4 709	Westpac Banking Corp.	94 231	0,10
		6 842 183	**7,19**
Boissons			
1 894	Anheuser-Busch InBev SA	94 630	0,10
2 878	Asahi Group Holdings Ltd.	30 344	0,03
392	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	14 888	0,02
203	Carlsberg AS	19 450	0,02
447	Coca-Cola Europacific Partners PLC	34 334	0,04
477	Coca-Cola HBC AG	16 321	0,02
336	Constellation Brands, Inc.	74 256	0,08
1 338	Davide Campari-Milano NV	8 338	0,01
4 689	Diageo PLC	149 015	0,16
3 051	Endeavour Group Ltd.	7 934	0,01
279	Heineken Holding NV	16 713	0,02
607	Heineken NV	43 181	0,04
259	JDE Peet's NV	4 433	0,00
2 370	Keurig Dr. Pepper, Inc.	76 124	0,08
1 602	Kirin Holdings Co. Ltd.	20 886	0,02
374	Molson Coors Beverage Co.	21 438	0,02
1 511	Monster Beverage Corp.	79 418	0,08
427	Pernod Ricard SA	48 195	0,05
287	Suntory Beverage & Food Ltd.	9 155	0,01
1 699	Treasury Wine Estates Ltd.	11 919	0,01
		780 972	**0,82**
Biotechnologie			
183	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	43 062	0,05
771	Amgen, Inc.	200 953	0,21
88	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	54 674	0,06
50	Bachem Holding AG	3 195	0,00
212	Biogen, Inc.	32 419	0,03
277	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	18 207	0,02
32	Bio-Rad Laboratories, Inc.	10 512	0,01
680	CSL Ltd.	118 551	0,12
93	Genmab AS	19 274	0,02
1 794	Gilead Sciences, Inc.	165 712	0,17
227	Illumina, Inc.	30 334	0,03
221	Incyte Corp.	15 265	0,02

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
467	Moderna, Inc.	19 418	0,02
156	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	111 124	0,12
557	Royalty Pharma PLC	14 209	0,02
272	Swedish Orphan Biovitrum AB	7 814	0,01
61	United Therapeutics Corp.	21 523	0,02
372	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	149 804	0,16
		1 036 050	**1,09**
Produits du bâtiment			
291	AGC, Inc.	8 564	0,01
176	Builders FirstSource, Inc.	25 156	0,03
1 237	Carrier Global Corp.	84 438	0,09
705	Cie de Saint-Gobain SA	62 563	0,07
989	CRH PLC	91 502	0,10
381	Daikin Industries Ltd.	45 237	0,05
183	Fortune Brands Innovations, Inc.	12 504	0,01
52	Geberit AG	29 527	0,03
207	Heidelberg Materials AG	25 572	0,03
789	Holcim AG	76 058	0,08
220	Investment AB Latour	5 493	0,01
615	James Hardie Industries PLC	19 066	0,02
1 009	Johnson Controls International PLC	79 640	0,08
239	Kingspan Group PLC	17 435	0,02
50	Lennox International, Inc.	30 465	0,03
88	Martin Marietta Materials, Inc.	45 452	0,05
325	Masco Corp.	23 585	0,02
2 224	Nibe Industrier AB	8 703	0,01
129	Owens Corning	21 971	0,02
13	Rockwool AS	4 607	0,00
231	Sika AG	55 007	0,06
1 003	Svenska Cellulosa AB SCA	12 750	0,01
186	TOTO Ltd.	4 503	0,00
341	Trane Technologies PLC	125 948	0,13
189	Vulcan Materials Co.	48 617	0,05
86	West Fraser Timber Co. Ltd.	7 448	0,01
		971 811	**1,02**
Produits chimiques			
876	Air Liquide SA	142 342	0,15
320	Air Products & Chemicals, Inc.	92 813	0,10
259	Akzo Nobel NV	15 545	0,02
167	Albemarle Corp.	14 375	0,02
100	Arkema SA	7 616	0,01
1 795	Asahi Kasei Corp.	12 478	0,01
208	Brenntag SE	12 466	0,01
272	CF Industries Holdings, Inc.	23 207	0,02
403	Clariant AG	4 487	0,01
272	Covestro AG - ASD	16 336	0,02
225	Croda International PLC	9 539	0,01
1 012	Dow, Inc.	40 612	0,04
282	DSM-Firmenich AG	28 535	0,03
613	DuPont de Nemours, Inc.	46 741	0,05
371	Ecolab, Inc.	86 933	0,09
11	EMS-Chemie Holding AG	7 422	0,01
427	Evonik Industries AG	7 397	0,01
14	Givaudan SA	61 268	0,06
1 284	ICL Group Ltd.	6 343	0,01
363	International Flavors & Fragrances, Inc.	30 692	0,03
687	Linde PLC	287 626	0,30
370	LyondellBasell Industries NV	27 480	0,03

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
1 940	Mitsubishi Chemical Group Corp.	9 872	0,01
271	Mitsui Chemicals, Inc.	5 984	0,01
465	Mosaic Co.	11 430	0,01
1 507	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	9 814	0,01
276	Nippon Sanso Holdings Corp.	7 769	0,01
1 011	Nitto Denko Corp.	17 240	0,02
534	Novonesis (Novozymes) B	30 231	0,03
703	Nutrien Ltd.	31 440	0,03
336	PPG Industries, Inc.	40 135	0,04
184	RPM International, Inc.	22 643	0,02
347	Sherwin-Williams Co.	117 956	0,12
2 578	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	86 874	0,09
122	Syensqo SA	8 914	0,01
201	Symrise AG	21 365	0,02
2 204	Toray Industries, Inc.	14 045	0,02
59	Westlake Corp.	6 764	0,01
		1 424 729	**1,50**
Services commerciaux et fournitures			
260	Adecco Group AG	6 415	0,01
31	Adyen NV	46 128	0,05
673	Ashtead Group PLC	41 848	0,04
616	Automatic Data Processing, Inc.	180 322	0,19
806	Block, Inc.	68 502	0,07
197	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	25 354	0,03
2 078	Brambles Ltd.	24 754	0,03
491	Bureau Veritas SA	14 917	0,02
548	Cintas Corp.	100 120	0,11
94	Corpay, Inc.	31 811	0,03
637	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	8 996	0,01
347	Edenred SE	11 408	0,01
616	Element Fleet Management Corp.	12 447	0,01
189	Equifax, Inc.	48 167	0,05
1 422	Experian PLC	61 352	0,06
315	GFL Environmental, Inc.	14 035	0,02
378	Global Payments, Inc.	42 359	0,04
236	Intertek Group PLC	13 974	0,02
55	MarketAxess Holdings, Inc.	12 432	0,01
238	Moody's Corp.	112 662	0,12
796	Nexi SpA	4 418	0,00
1 412	PayPal Holdings, Inc.	120 514	0,13
253	Pentair PLC	25 462	0,03
223	Quanta Services, Inc.	70 479	0,07
163	Randstad NV	6 871	0,01
280	RB Global, Inc.	25 259	0,03
2 024	Recruit Holdings Co. Ltd.	143 532	0,15
2 846	RELX PLC	129 350	0,14
3 875	Rentokil Initial PLC	19 451	0,02
336	Republic Services, Inc.	67 596	0,07
443	Rollins, Inc.	20 533	0,02
468	S&P Global, Inc.	233 078	0,25
610	Secom Co. Ltd.	20 839	0,02
775	Securitas AB	9 602	0,01
230	SGS SA	23 065	0,02
570	Toast, Inc.	20 777	0,02
341	TOPPAN Holdings, Inc.	9 133	0,01
296	TransUnion	27 442	0,03
4 607	Transurban Group	38 194	0,04
140	U-Haul Holding Co.	8 967	0,01
100	United Rentals, Inc.	70 444	0,07

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
376	Veralto Corp.	38 296	0,04
218	Verisk Analytics, Inc.	60 044	0,06
394	Waste Connections, Inc.	67 603	0,07
612	Waste Management, Inc.	123 496	0,13
884	Wise PLC	11 802	0,01
364	Wolters Kluwer NV	60 458	0,06
		2 334 708	**2,45**
Ordinateurs et périphériques			
877	Accenture PLC	308 520	0,32
636	Airbnb, Inc.	83 577	0,09
8 441	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 597 881	1,68
7 242	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	1 379 167	1,45
13 619	Amazon.com, Inc.	2 987 872	3,14
21 299	Apple, Inc.	5 333 696	5,61
1 355	Auto Trader Group PLC	13 457	0,01
121	Bechtle AG	3 897	0,00
48	Booking Holdings, Inc.	238 484	0,25
229	Capgemini SE	37 502	0,04
518	CAR Group Ltd.	11 556	0,01
186	CDW Corp.	32 371	0,03
288	CGI, Inc.	31 495	0,03
132	Check Point Software Technologies Ltd.	24 644	0,03
702	Cognizant Technology Solutions Corp.	53 984	0,06
323	Crowdstrike Holdings, Inc.	110 518	0,12
64	CyberArk Software Ltd.	21 322	0,02
284	Delivery Hero SE	7 976	0,01
443	Dell Technologies, Inc.	51 051	0,05
440	DoorDash, Inc.	73 810	0,08
703	eBay, Inc.	43 551	0,05
79	EPAM Systems, Inc.	18 472	0,02
183	Expedia Group, Inc.	34 098	0,04
82	F5, Inc.	20 621	0,02
909	Fortinet, Inc.	85 882	0,09
2 352	Fujitsu Ltd.	41 896	0,04
109	Gartner, Inc.	52 807	0,05
789	Gen Digital, Inc.	21 603	0,02
193	GoDaddy, Inc.	38 092	0,04
3 133	Grab Holdings Ltd.	14 788	0,02
1 827	Hewlett Packard Enterprise Co.	39 006	0,04
1 363	HP, Inc.	44 475	0,05
1 286	International Business Machines Corp.	282 701	0,30
230	Logitech International SA	19 045	0,02
3 944	LY Corp.	10 525	0,01
600	M3, Inc.	5 333	0,01
387	Match Group, Inc.	12 659	0,01
66	MercadoLibre, Inc.	112 229	0,12
3 148	Meta Platforms, Inc.	1 843 186	1,94
381	MonotaRO Co. Ltd.	6 478	0,01
347	NEC Corp.	30 293	0,03
291	NetApp, Inc.	33 779	0,03
617	Netflix, Inc.	549 944	0,58
559	Nomura Research Institute Ltd.	16 572	0,02
887	NTT Data Group Corp.	17 101	0,02
460	Obic Co. Ltd.	13 736	0,01
222	Okta, Inc.	17 494	0,02
321	Otsuka Corp.	7 371	0,01
906	Palo Alto Networks, Inc.	164 856	0,17
857	Pinterest, Inc.	24 853	0,03
2 047	Prosus NV	81 289	0,08

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
430	Pure Storage, Inc.	26 415	0,03
2 112	Rakuten Group, Inc.	11 542	0,01
762	Robinhood Markets, Inc.	28 392	0,03
187	Roku, Inc.	13 902	0,01
109	Scout24 SE	9 605	0,01
197	SCSK Corp.	4 175	0,00
523	Sea Ltd.	55 490	0,06
294	Seagate Technology Holdings PLC	25 375	0,03
486	SEEK Ltd.	6 792	0,01
1 694	Shopify, Inc.	180 201	0,19
1 539	Snap, Inc.	16 575	0,02
735	Super Micro Computer, Inc.	22 403	0,02
428	TE Connectivity PLC	61 191	0,06
87	Teleperformance SE	7 488	0,01
183	Trend Micro, Inc.	9 976	0,01
2 868	Uber Technologies, Inc.	172 998	0,18
128	VeriSign, Inc.	26 491	0,03
483	Western Digital Corp.	28 801	0,03
81	Wix.com Ltd.	17 379	0,02
220	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	16 291	0,02
196	ZOZO, Inc.	6 107	0,01
127	Zscaler, Inc.	22 912	0,02
		16 878 016	**17,74**
Construction et ingénierie			
36	Acciona SA	4 052	0,00
285	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	14 295	0,02
207	AECOM	22 112	0,02
115	Aena SME SA	23 507	0,03
52	Aeroports de Paris SA	6 015	0,01
2 432	Auckland International Airport Ltd.	11 854	0,01
2 114	Barratt Redrow PLC	11 652	0,01
153	Berkeley Group Holdings PLC	7 473	0,01
303	Bouygues SA	8 955	0,01
786	Cellnex Telecom SA	24 832	0,03
1 000	CK Infrastructure Holdings Ltd.	7 434	0,01
798	Daiwa House Industry Co. Ltd.	24 667	0,03
427	DR Horton, Inc.	59 703	0,06
106	Eiffage SA	9 299	0,01
72	EMCOR Group, Inc.	32 681	0,03
727	Ferrovial SE	30 564	0,03
500	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	5 082	0,01
637	Kajima Corp.	11 677	0,01
2 112	Keppel Ltd.	10 589	0,01
348	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	47 457	0,05
5	NVR, Inc.	40 895	0,04
995	Obayashi Corp.	13 251	0,01
472	Persimmon PLC	7 082	0,01
307	PulteGroup, Inc.	33 432	0,04
547	Sekisui Chemical Co. Ltd.	9 450	0,01
838	Sekisui House Ltd.	20 166	0,02
536	Skanska AB	11 288	0,01
169	Stantec, Inc.	13 253	0,01
238	Taisei Corp.	10 054	0,01
5 140	Taylor Wimpey PLC	7 860	0,01
769	Vinci SA	79 423	0,08
190	WSP Global, Inc.	33 418	0,04
3 729	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	8 173	0,01
		661 645	**0,70**

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement			
449	Ball Corp.	24 753	0,03
226	CCL Industries, Inc.	11 620	0,01
171	Crown Holdings, Inc.	14 140	0,01
128	Packaging Corp. of America	28 817	0,03
507	SIG Group AG	10 003	0,01
966	Stora Enso OYJ	9 721	0,01
		99 054	**0,10**
Distribution et vente en gros			
403	AddTech AB	10 986	0,01
519	Bunzl PLC	21 424	0,02
1 321	Copart, Inc.	75 812	0,08
32	D'ieteren Group	5 325	0,01
873	Fastenal Co.	62 777	0,07
84	IMCD NV	12 482	0,01
1 716	ITOCHU Corp.	85 516	0,09
391	LKQ Corp.	14 369	0,01
2 133	Marubeni Corp.	32 471	0,03
4 826	Mitsubishi Corp.	79 963	0,08
3 643	Mitsui & Co. Ltd.	76 750	0,08
55	Pool Corp.	18 752	0,02
347	Rexel SA	8 839	0,01
297	SGH Ltd.	8 479	0,01
1 570	Sumitomo Corp.	34 245	0,04
119	Toromont Industries Ltd.	9 403	0,01
926	Toyota Tsusho Corp.	16 663	0,02
53	Watsco, Inc.	25 116	0,03
66	WW Grainger, Inc.	69 567	0,07
		668 939	**0,70**
Services financiers diversifiés			
1 397	3i Group PLC	62 356	0,07
301	AerCap Holdings NV	28 806	0,03
395	Ally Financial, Inc.	14 224	0,01
827	American Express Co.	245 445	0,26
143	Ameriprise Financial, Inc.	76 137	0,08
91	Amundi SA	6 050	0,01
583	Apollo Global Management, Inc.	96 288	0,10
272	ARES Management Corp.	48 152	0,05
263	ASX Ltd.	10 597	0,01
215	Blackrock, Inc.	220 399	0,23
1 046	Blackstone, Inc.	180 351	0,19
514	Brookfield Asset Management Ltd.	27 862	0,03
1 992	Brookfield Corp.	114 434	0,12
555	Capital One Financial Corp.	98 968	0,10
3 752	CapitaLand Investment Ltd.	7 206	0,01
341	Carlyle Group, Inc.	17 217	0,02
155	Cboe Global Markets, Inc.	30 287	0,03
2 328	Charles Schwab Corp.	172 295	0,18
525	CME Group, Inc.	121 921	0,13
278	Coinbase Global, Inc.	69 027	0,07
1 823	Daiwa Securities Group, Inc.	12 156	0,01
273	Deutsche Boerse AG	62 871	0,07
364	Discover Financial Services	63 056	0,07
540	EQT AB	14 960	0,02
59	Eurazeo SE	4 396	0,00
121	Euronext NV	13 570	0,01
143	EXOR NV	13 112	0,01
421	Franklin Resources, Inc.	8 542	0,01
75	Futu Holdings Ltd.	5 999	0,01

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
126	Groupe Bruxelles Lambert NV	8 618	0,01
504	Hargreaves Lansdown PLC	6 931	0,01
1 650	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	62 619	0,07
121	IGM Financial, Inc.	3 863	0,00
193	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	6 103	0,01
219	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	6 919	0,01
1 258	Infratil Ltd.	8 880	0,01
839	Intercontinental Exchange, Inc.	125 019	0,13
2 485	Investor AB Catégorie d'Actions B	65 829	0,07
1 374	Japan Exchange Group, Inc.	15 475	0,02
305	Julius Baer Group Ltd.	19 742	0,02
909	KKR & Co., Inc.	134 450	0,14
113	L E Lundbergforetagen AB	5 124	0,00
691	London Stock Exchange Group PLC	97 661	0,10
109	LPL Financial Holdings, Inc.	35 590	0,04
1 200	Mastercard, Inc.	631 884	0,66
1 135	Mitsubishi HC Capital, Inc.	7 525	0,01
627	Nasdaq, Inc.	48 473	0,05
4 143	Nomura Holdings, Inc.	24 551	0,03
100	Onex Corp.	7 807	0,01
1 594	ORIX Corp.	34 566	0,04
33	Partners Group Holding AG	44 789	0,05
291	Raymond James Financial, Inc.	45 201	0,05
363	SBI Holdings, Inc.	9 197	0,01
1 119	Schroders PLC	4 535	0,00
162	SEI Investments Co.	13 362	0,01
1 136	Singapore Exchange Ltd.	10 609	0,01
22	Sofina SA	4 975	0,00
586	Synchrony Financial	38 090	0,04
328	T. Rowe Price Group, Inc.	37 094	0,04
406	TMX Group Ltd.	12 500	0,01
163	Tradeweb Markets, Inc.	21 340	0,02
2 429	Visa, Inc.	767 661	0,81
		4 213 666	**4,43**
Télécommunications diversifiées			
1 492	Arista Networks, Inc.	164 911	0,17
10 340	AT&T, Inc.	235 442	0,25
110	BCE, Inc.	2 548	0,00
9 519	BT Group PLC	17 173	0,02
5 576	Cisco Systems, Inc.	330 099	0,35
1 126	Corning, Inc.	53 508	0,06
5 224	Deutsche Telekom AG	156 279	0,16
211	Elisa OYJ	9 133	0,01
29	Hikari Tsushin, Inc.	6 362	0,01
5 280	HKT Trust & HKT Ltd.	6 525	0,01
449	Juniper Networks, Inc.	16 815	0,02
2 170	KDDI Corp.	69 618	0,07
5 828	Koninklijke KPN NV	21 213	0,02
232	Motorola Solutions, Inc.	107 237	0,11
93	Nice Ltd.	15 855	0,02
43 114	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	43 344	0,05
7 874	Nokia OYJ	34 852	0,04
2 803	Orange SA	27 945	0,03
505	Rogers Communications, Inc.	15 517	0,02
10 589	Singapore Telecommunications Ltd.	23 907	0,03
40 587	SoftBank Corp.	51 366	0,05
1 352	SoftBank Group Corp.	79 016	0,08
38	Swisscom AG	21 154	0,02
785	Tele2 AB	7 762	0,01

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
15 314	Telecom Italia SpA	3 911	0,00
4 095	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	33 311	0,03
5 885	Telefonica SA	23 992	0,03
947	Telenor ASA	10 581	0,01
3 600	Telia Co. AB	9 993	0,01
5 659	Telstra Group Ltd.	14 050	0,01
717	TELUS Corp.	9 717	0,01
755	T-Mobile U.S., Inc.	166 651	0,18
6 050	Verizon Communications, Inc.	241 940	0,25
33 511	Vodafone Group PLC	28 665	0,03
		2 060 392	**2,17**
Services publics d'électricité			
31	BKW AG	5 138	0,01
200	Brookfield Renewable Corp.	5 532	0,01
443	CMS Energy Corp.	29 526	0,03
498	Consolidated Edison, Inc.	44 437	0,05
455	Constellation Energy Corp.	101 788	0,11
1 209	Dominion Energy, Inc.	65 117	0,07
3 314	E.ON SE	38 589	0,04
555	Edison International	44 311	0,05
460	EDP Renovaveis SA	4 782	0,00
4 696	EDP SA	15 031	0,02
44	Elia Group SA	3 390	0,00
466	Endesa SA	10 022	0,01
12 008	Enel SpA	85 622	0,09
2 696	Engie SA	42 741	0,04
614	Entergy Corp.	46 553	0,05
520	Eversource Energy	29 864	0,03
1 442	Exelon Corp.	54 277	0,06
711	Fortis, Inc.	29 529	0,03
659	Fortum OYJ	9 223	0,01
489	Hydro One Ltd.	15 052	0,02
9 056	Iberdrola SA	124 721	0,13
999	Mercury NZ Ltd.	3 274	0,00
1 860	Meridian Energy Ltd.	6 159	0,01
7 198	National Grid PLC	85 640	0,09
2 963	NextEra Energy, Inc.	212 417	0,22
301	NRG Energy, Inc.	27 156	0,03
277	Orsted AS	12 470	0,01
2 928	PG&E Corp.	59 087	0,06
718	Public Service Enterprise Group, Inc.	60 664	0,06
594	Redeia Corp. SA	10 149	0,01
1 253	Sembcorp Industries Ltd.	5 070	0,01
913	Sempra	80 088	0,08
1 621	SSE PLC	32 563	0,03
2 065	Terna - Rete Elettrica Nazionale	16 294	0,02
101	Verbund AG	7 321	0,01
		1 423 597	**1,50**
Équipements électriques			
353	AMETEK, Inc.	63 632	0,07
325	Brother Industries Ltd.	5 578	0,00
1 346	Canon, Inc.	44 202	0,05
601	Eaton Corp. PLC	199 454	0,21
872	Emerson Electric Co.	108 067	0,11
363	Fujikura Ltd.	15 124	0,02
405	Legrand SA	39 438	0,04
790	Ricoh Co. Ltd.	9 106	0,01
835	Schneider Electric SE	208 292	0,22

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
419	Seiko Epson Corp.	7 666	0,01
71	Zebra Technologies Corp.	27 422	0,03
		727 981	**0,77**
Produits électroniques			
2 416	ABB Ltd.	130 817	0,14
134	Allegion PLC	17 511	0,02
1 682	Amphenol Corp.	116 815	0,12
1 539	Assa Abloy AB	45 519	0,05
537	Fortive Corp.	40 275	0,04
223	Garmin Ltd.	45 996	0,05
561	Halma PLC	18 893	0,02
489	Hoya Corp.	61 654	0,06
82	Hubbell, Inc.	34 349	0,04
159	Jabil, Inc.	22 880	0,02
248	Keysight Technologies, Inc.	39 836	0,04
1 815	Kyocera Corp.	18 195	0,02
31	Mettler-Toledo International, Inc.	37 934	0,04
499	Minebea Mitsumi, Inc.	8 159	0,01
2 391	Murata Manufacturing Co. Ltd.	38 940	0,04
1 244	NIDEC Corp.	22 599	0,02
115	SCREEN Holdings Co. Ltd.	6 944	0,01
332	Shimadzu Corp.	9 424	0,01
2 763	TDK Corp.	36 436	0,04
343	Trimble, Inc.	24 236	0,02
319	Yokogawa Electric Corp.	6 897	0,01
		784 309	**0,82**
Équipement et services énergétiques			
192	Enphase Energy, Inc.	13 187	0,01
144	First Solar, Inc.	25 378	0,03
1 551	Vestas Wind Systems AS	21 123	0,02
		59 688	**0,06**
Produits alimentaires			
1 303	Aeon Co. Ltd.	30 635	0,03
925	Ajinomoto Co., Inc.	37 975	0,04
777	Albertsons Cos., Inc.	15 260	0,02
8	Barry Callebaut AG	10 628	0,01
415	Campbell's Co.	17 380	0,02
1 232	Carrefour SA	17 516	0,02
4	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	44 447	0,05
3 892	CK Hutchison Holdings Ltd.	20 793	0,02
2 670	Coles Group Ltd.	31 228	0,03
2 514	Compass Group PLC	83 814	0,09
1 025	Conagra Brands, Inc.	28 444	0,03
273	Empire Co. Ltd.	8 331	0,01
1 142	General Mills, Inc.	72 825	0,08
121	George Weston Ltd.	18 807	0,02
304	Hershey Co.	51 482	0,05
645	Hormel Foods Corp.	20 234	0,02
3 581	J Sainsbury PLC	12 270	0,01
227	J.M. Smucker Co.	24 997	0,03
616	Jeronimo Martins SGPS SA	11 769	0,01
567	Kellanova	45 910	0,05
333	Kerry Group PLC	32 155	0,03
591	Kesko OYJ	11 126	0,01
1 394	Kikkoman Corp.	15 633	0,02
323	Kobe Bussan Co. Ltd.	7 070	0,01
1 959	Koninklijke Ahold Delhaize NV	63 879	0,07

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
1 865	Kraft Heinz Co.	57 274	0,06
1 413	Kroger Co.	86 405	0,09
310	Lamb Weston Holdings, Inc.	20 717	0,02
312	Loblaw Cos. Ltd.	41 038	0,04
1	Lotus Bakeries NV	11 163	0,01
4 323	Marks & Spencer Group PLC	20 330	0,02
519	McCormick & Co., Inc.	39 569	0,04
483	MEIJI Holdings Co. Ltd.	9 838	0,01
435	Metro, Inc.	27 267	0,03
1 017	Mowi ASA	17 439	0,02
421	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	10 241	0,01
1 493	Orkla ASA	12 929	0,01
143	Salmar ASA	6 805	0,01
576	Saputo, Inc.	10 008	0,01
129	Sodexo SA	10 626	0,01
1 010	Sysco Corp.	77 225	0,08
14 441	Tesco PLC	66 610	0,07
588	Tyson Foods, Inc.	33 775	0,04
17 853	WH Group Ltd.	13 813	0,01
2 433	Woolworths Group Ltd.	45 930	0,05
554	Yakult Honsha Co. Ltd.	10 529	0,01
		1 364 139	**1,43**
Produits forestiers			
126	Holmen AB	4 632	0,01
468	International Paper Co.	25 188	0,03
731	Mondi PLC	10 913	0,01
808	UPM-Kymmene OYJ	22 222	0,02
		62 955	**0,07**
Services publics de gaz			
433	AltaGas Ltd.	10 080	0,01
224	Atmos Energy Corp.	31 196	0,03
203	Canadian Utilities Ltd.	4 919	0,01
7 776	Centrica PLC	13 011	0,01
16 548	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	13 229	0,02
646	NiSource, Inc.	23 747	0,03
541	Osaka Gas Co. Ltd.	11 911	0,01
2 959	Snam SpA	13 105	0,01
		121 198	**0,13**
Équipements et fournitures de soins de santé			
2 508	Abbott Laboratories	283 680	0,30
413	Agilent Technologies, Inc.	55 482	0,06
740	Alcon AG	62 793	0,07
103	Align Technology, Inc.	21 477	0,02
965	Avantor, Inc.	20 333	0,02
745	Baxter International, Inc.	21 724	0,02
231	Bio-Techne Corp.	16 639	0,02
2 116	Boston Scientific Corp.	189 001	0,20
55	Carl Zeiss Meditec AG	2 592	0,00
92	Cochlear Ltd.	16 512	0,02
189	Coloplast AS	20 633	0,02
291	Cooper Cos., Inc.	26 752	0,03
935	Danaher Corp.	214 629	0,23
151	Demant AS	5 540	0,01
35	DiaSorin SpA	3 608	0,00
865	Edwards Lifesciences Corp.	64 036	0,07
442	EssilorLuxottica SA	107 832	0,11
263	Exact Sciences Corp.	14 778	0,01

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
844	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	18 157	0,02
1 614	FUJIFILM Holdings Corp.	33 983	0,04
657	GE HealthCare Technologies, Inc.	51 364	0,05
327	Getinge AB	5 373	0,01
338	Hologic, Inc.	24 366	0,03
119	IDEXX Laboratories, Inc.	49 199	0,05
104	Insulet Corp.	27 151	0,03
512	Intuitive Surgical, Inc.	267 244	0,28
1 184	Koninklijke Philips NV	29 915	0,03
368	Lifco AB	10 678	0,01
1 850	Medtronic PLC	147 778	0,15
1 664	Olympus Corp.	25 099	0,03
333	Qiagen NV	14 843	0,02
212	ResMed, Inc.	48 482	0,05
178	Revvity, Inc.	19 867	0,02
44	Sartorius Stedim Biotech	8 598	0,01
424	Siemens Healthineers AG	22 479	0,02
1 313	Smith & Nephew PLC	16 303	0,02
211	Solventum Corp.	13 939	0,01
76	Sonova Holding AG	24 848	0,03
143	STERIS PLC	29 395	0,03
167	Straumann Holding AG	21 054	0,02
492	Stryker Corp.	177 145	0,19
673	Sysmex Corp.	12 489	0,01
67	Teleflex, Inc.	11 925	0,01
1 930	Terumo Corp.	37 603	0,04
550	Thermo Fisher Scientific, Inc.	286 126	0,30
85	Waters Corp.	31 533	0,03
107	West Pharmaceutical Services, Inc.	35 049	0,04
302	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	31 900	0,03
		2 681 926	**2,82**
Fournisseurs et services de soins de santé			
60	BioMerieux	6 430	0,01
748	Centene Corp.	45 314	0,05
73	Charles River Laboratories International, Inc.	13 476	0,01
66	DaVita, Inc.	9 870	0,01
335	Elevance Health, Inc.	123 582	0,13
191	Eurofins Scientific SE	9 753	0,01
308	Fresenius Medical Care AG	14 084	0,01
634	Fresenius SE & Co. KGaA	22 019	0,02
278	HCA Healthcare, Inc.	83 442	0,09
173	Humana, Inc.	43 892	0,05
262	IQVIA Holdings, Inc.	51 486	0,05
124	Labcorp Holdings, Inc.	28 436	0,03
107	Lonza Group AG	63 261	0,07
86	Molina Healthcare, Inc.	25 030	0,03
162	Quest Diagnostics, Inc.	24 439	0,02
254	Ramsay Health Care Ltd.	5 432	0,01
630	Sonic Healthcare Ltd.	10 536	0,01
1 333	UnitedHealth Group, Inc.	674 311	0,71
		1 254 793	**1,32**
Hôtels, restaurants et loisirs			
300	Accor SA	14 613	0,02
830	Aristocrat Leisure Ltd.	35 130	0,04
92	CTS Eventim AG & Co. KGaA	7 778	0,01
611	DraftKings, Inc.	22 729	0,02
922	Entain PLC	7 935	0,01
254	Evolution AB	19 604	0,02

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
256	Flutter Entertainment PLC	66 163	0,07
3 214	Galaxy Entertainment Group Ltd.	13 654	0,01
8 908	Genting Singapore Ltd.	4 995	0,00
354	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	87 495	0,09
63	Hyatt Hotels Corp.	9 890	0,01
239	InterContinental Hotels Group PLC	29 795	0,03
152	La Francaise des Jeux SACA	5 858	0,01
536	Las Vegas Sands Corp.	27 529	0,03
229	Live Nation Entertainment, Inc.	29 656	0,03
3 112	Lottery Corp. Ltd.	9 518	0,01
344	Marriott International, Inc.	95 955	0,10
343	MGM Resorts International	11 885	0,01
1 575	Oriental Land Co. Ltd.	34 294	0,04
3 417	Sands China Ltd.	9 194	0,01
157	Toho Co. Ltd.	6 148	0,01
1 235	Universal Music Group NV	31 613	0,03
267	Whitbread PLC	9 851	0,01
145	Wynn Resorts Ltd.	12 493	0,01
		603 775	**0,63**
Biens ménagers durables			
195	Fuji Electric Co. Ltd.	10 619	0,01
330	Makita Corp.	10 169	0,01
60	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	16 578	0,02
37	Schindler Holding AG - Droits de vote	10 105	0,01
80	Snap-on, Inc.	27 158	0,03
234	Stanley Black & Decker, Inc.	18 788	0,02
1 984	Techtronic Industries Co. Ltd.	26 179	0,03
		119 596	**0,13**
Produits ménagers			
114	Avery Dennison Corp.	21 333	0,02
503	Church & Dwight Co., Inc.	52 669	0,05
254	Clorox Co.	41 252	0,04
224	Henkel AG & Co. KGaA	17 257	0,02
162	Hoshizaki Corp.	6 457	0,01
693	Kimberly-Clark Corp.	90 810	0,10
3 315	Panasonic Holdings Corp.	34 656	0,04
7	Rational AG	5 973	0,01
1 457	Reckitt Benckiser Group PLC	88 190	0,09
36	SEB SA	3 262	0,00
8 879	Sony Group Corp.	190 337	0,20
		552 196	**0,58**
Industrie			
829	3M Co.	107 016	0,11
178	A.O. Smith Corp.	12 141	0,01
448	Alfa Laval AB	18 756	0,02
514	Alstom SA	11 475	0,01
109	Axon Enterprise, Inc.	64 781	0,07
71	Carlisle Cos., Inc.	26 188	0,03
448	Illinois Tool Works, Inc.	113 595	0,12
432	Indutrade AB	10 830	0,01
114	Knorr-Bremse AG	8 305	0,01
798	Orica Ltd.	8 192	0,01
196	Parker-Hannifin Corp.	124 662	0,13
1 161	Siemens AG	226 690	0,24
519	Smiths Group PLC	11 173	0,01
333	Trelleborg AB	11 410	0,01
		755 214	**0,79**

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances			
376	Admiral Group PLC	12 451	0,01
1 954	Aegon Ltd.	11 574	0,01
774	Aflac, Inc.	80 063	0,08
223	Ageas SA	10 830	0,01
14 972	AIA Group Ltd.	108 513	0,11
566	Allianz SE	173 425	0,18
381	Allstate Corp.	73 453	0,08
106	American Financial Group, Inc.	14 515	0,02
936	American International Group, Inc.	68 141	0,07
287	Aon PLC	103 079	0,11
545	Arch Capital Group Ltd.	50 331	0,05
363	Arthur J Gallagher & Co.	103 038	0,11
229	ASR Nederland NV	10 856	0,01
75	Assurant, Inc.	15 991	0,02
3 907	Aviva PLC	22 939	0,02
2 552	AXA SA	90 694	0,10
64	Baloise Holding AG	11 589	0,01
1 934	Berkshire Hathaway, Inc.	876 644	0,92
352	Brown & Brown, Inc.	35 911	0,04
558	Chubb Ltd.	154 175	0,16
229	Cincinnati Financial Corp.	32 907	0,04
401	Corebridge Financial, Inc.	12 002	0,01
1 251	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	33 711	0,04
461	Equitable Holdings, Inc.	21 745	0,02
36	Erie Indemnity Co.	14 840	0,02
64	Everest Group Ltd.	23 197	0,02
30	Fairfax Financial Holdings Ltd.	41 719	0,04
380	Fidelity National Financial, Inc.	21 333	0,02
1 365	Generali	38 545	0,04
298	Gjensidige Forsikring ASA	5 274	0,01
405	Great-West Lifeco, Inc.	13 424	0,01
87	Hannover Rueck SE	21 747	0,02
432	Hartford Financial Services Group, Inc.	47 261	0,05
51	Helvetia Holding AG	8 408	0,01
150	iA Financial Corp., Inc.	13 905	0,02
3 350	Insurance Australia Group Ltd.	17 547	0,02
256	Intact Financial Corp.	46 588	0,05
2 668	Japan Post Holdings Co. Ltd.	25 303	0,03
233	Japan Post Insurance Co. Ltd.	4 310	0,00
8 452	Legal & General Group PLC	24 325	0,03
267	Loews Corp.	22 612	0,02
3 157	M&G PLC	7 823	0,01
2 558	Manulife Financial Corp.	78 543	0,08
19	Markel Group, Inc.	32 798	0,03
715	Marsh & McLennan Cos., Inc.	151 873	0,16
3 743	Medibank Pvt Ltd.	8 783	0,01
866	MetLife, Inc.	70 908	0,07
1 780	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	39 063	0,04
193	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	97 348	0,10
390	NN Group NV	16 990	0,02
1 041	Phoenix Group Holdings PLC	6 649	0,01
848	Power Corp. of Canada	26 439	0,03
342	Principal Financial Group, Inc.	26 474	0,03
852	Progressive Corp.	204 148	0,22
519	Prudential Financial, Inc.	61 517	0,07
3 952	Prudential PLC	31 528	0,03
2 049	QBE Insurance Group Ltd.	24 358	0,03
736	Sampo OYJ	30 013	0,03
1 221	Sompo Holdings, Inc.	32 001	0,03
858	Sun Life Financial, Inc.	50 918	0,05
1 744	Suncorp Group Ltd.	20 527	0,02

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
43	Swiss Life Holding AG	33 195	0,04
433	Swiss Re AG	62 686	0,07
657	T&D Holdings, Inc.	12 146	0,01
89	Talanx AG	7 571	0,01
2 598	Tokio Marine Holdings, Inc.	94 689	0,10
333	Travelers Cos., Inc.	80 216	0,08
475	Tryg AS	9 993	0,01
572	Unipol Gruppo SpA	7 125	0,01
448	W.R. Berkley Corp.	26 217	0,03
150	Willis Towers Watson PLC	46 986	0,05
210	Zurich Insurance Group AG	124 853	0,13
		4 043 293	**4,25**
Équipements et produits de loisirs			
677	Amadeus IT Group SA	47 810	0,05
837	Bandai Namco Holdings, Inc.	20 126	0,02
1 494	Carnival Corp.	37 230	0,04
1 478	Nintendo Co. Ltd.	87 123	0,09
352	Royal Caribbean Cruises Ltd.	81 203	0,09
106	Shimano, Inc.	14 427	0,01
1 301	Yamaha Motor Co. Ltd.	11 627	0,01
		299 546	**0,31**
Machines			
4 156	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	63 510	0,07
2 415	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	32 665	0,03
569	Beijer Ref AB	8 399	0,01
732	Caterpillar, Inc.	265 540	0,28
1 435	CNH Industrial NV	16 259	0,02
468	Daifuku Co. Ltd.	9 827	0,01
392	Deere & Co.	166 090	0,17
210	Dover Corp.	39 396	0,04
1 019	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	17 758	0,02
604	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	9 424	0,01
1 365	FANUC Corp.	36 262	0,04
418	GE Vernova, Inc.	137 493	0,14
247	GEA Group AG	12 231	0,01
258	Graco, Inc.	21 747	0,02
3 141	Hexagon AB	30 019	0,03
151	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	3 379	0,00
6 693	Hitachi Ltd.	167 666	0,18
115	IDEX Corp.	24 068	0,03
616	Ingersoll Rand, Inc.	55 723	0,06
277	Keyence Corp.	113 913	0,12
1 265	Komatsu Ltd.	35 014	0,04
522	Kone OYJ	25 405	0,03
1 461	Kubota Corp.	17 096	0,02
972	Metso OYJ	9 038	0,01
2 745	Mitsubishi Electric Corp.	46 932	0,05
4 626	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	65 434	0,07
80	Nordson Corp.	16 739	0,02
252	Omron Corp.	8 583	0,01
617	Otis Worldwide Corp.	57 140	0,06
174	Rockwell Automation, Inc.	49 727	0,05
1 649	Sandvik AB	29 595	0,03
85	SMC Corp.	33 630	0,04
107	Spirax Group PLC	9 186	0,01
150	Toro Co.	12 015	0,01
542	Vertiv Holdings Co.	61 577	0,06
746	Wartsila OYJ Abp	13 217	0,01

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
269	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	51 000	0,05
370	Xylem, Inc.	42 927	0,05
339	Yaskawa Electric Corp.	8 773	0,01
		1 824 397	**1,92**
Médias			
1 087	Bollore SE	6 686	0,01
136	Charter Communications, Inc.	46 617	0,05
5 555	Comcast Corp.	208 479	0,22
301	Dentsu Group, Inc.	7 301	0,01
56	FactSet Research Systems, Inc.	26 896	0,03
320	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	15 545	0,02
220	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	10 063	0,01
1 977	Informa PLC	19 768	0,02
545	Interpublic Group of Cos., Inc.	15 271	0,01
300	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	27 798	0,03
569	News Corp. Catégorie d'Actions A	15 670	0,02
282	Omnicom Group, Inc.	24 263	0,02
955	Pearson PLC	15 333	0,01
338	Publicis Groupe SA	36 050	0,04
243	Quebecor, Inc.	5 322	0,00
240	Thomson Reuters Corp.	38 518	0,04
641	Trade Desk, Inc.	75 337	0,08
2 608	Walt Disney Co.	290 401	0,30
3 298	Warner Bros Discovery, Inc.	34 860	0,04
1 578	WPP PLC	16 352	0,02
		936 530	**0,98**
Métaux et mines			
718	Agnico Eagle Mines Ltd.	56 144	0,06
1 924	Anglo American PLC	56 963	0,06
597	Antofagasta PLC	11 888	0,01
717	BlueScope Steel Ltd.	8 297	0,01
454	Boliden AB	12 758	0,01
1 598	Cameco Corp.	82 122	0,09
305	Endeavour Mining PLC	5 443	0,00
2 423	Fortescue Ltd.	27 379	0,03
2 064	Freeport-McMoRan, Inc.	78 597	0,08
1 068	Ivanhoe Mines Ltd.	12 669	0,01
943	JFE Holdings, Inc.	10 678	0,01
1 748	Kinross Gold Corp.	16 226	0,02
964	Lundin Mining Corp.	8 291	0,01
278	Mineral Resources Ltd.	5 895	0,01
1 663	Newmont Corp.	61 897	0,06
1 297	Nippon Steel Corp.	26 260	0,03
2 200	Norsk Hydro ASA	12 115	0,01
1 645	Northern Star Resources Ltd.	15 726	0,02
350	Nucor Corp.	40 849	0,04
558	Pan American Silver Corp.	11 283	0,01
429	Prysmian SpA	27 391	0,03
82	Reliance, Inc.	22 079	0,02
531	Rio Tinto Ltd.	38 617	0,04
1 707	Rio Tinto PLC	100 971	0,11
528	SKF AB	9 920	0,01
6 481	South32 Ltd.	13 643	0,01
219	Steel Dynamics, Inc.	24 981	0,03
392	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	9 012	0,01
664	Teck Resources Ltd.	26 907	0,03
609	Tenaris SA	11 395	0,01
42	VAT Group AG	15 887	0,02

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
645	Wheaton Precious Metals Corp.	36 286	0,04
		898 569	**0,94**
Pétrole et gaz			
465	Aker BP ASA	9 077	0,01
1 851	APA Group	7 988	0,01
3 648	Baker Hughes Co.	149 641	0,16
24 206	BP PLC	119 140	0,13
831	Cheniere Energy, Inc.	178 557	0,19
153	DCC PLC	9 849	0,01
7 995	Enbridge, Inc.	339 157	0,36
4 048	ENEOS Holdings, Inc.	21 283	0,02
3 410	Eni SpA	46 222	0,05
1 242	Equinor ASA	29 023	0,03
696	Galp Energia SGPS SA	11 495	0,01
3 242	Halliburton Co.	88 150	0,09
673	Imperial Oil Ltd.	41 455	0,04
1 247	Inpex Corp.	15 635	0,02
841	Keyera Corp.	25 706	0,03
623	Neste OYJ	7 822	0,01
220	OMV AG	8 507	0,01
2 145	ONEOK, Inc.	215 358	0,23
513	Parkland Corp.	11 596	0,01
2 131	Pembina Pipeline Corp.	78 694	0,08
1 537	Phillips 66	175 110	0,18
5 214	Schlumberger NV	199 905	0,21
9 285	Shell PLC	287 923	0,30
764	Targa Resources Corp.	136 374	0,14
3 810	TC Energy Corp.	177 466	0,19
3 230	TotalEnergies SE	178 505	0,19
4 476	Williams Cos., Inc.	242 241	0,25
2 740	Woodside Energy Group Ltd.	41 733	0,04
		2 853 612	**3,00**
Produits personnels			
209	Beiersdorf AG	26 836	0,03
1 323	Essity AB	35 406	0,04
497	Estee Lauder Cos., Inc.	37 265	0,04
16 092	Haleon PLC	76 060	0,08
928	Kao Corp.	37 720	0,04
3 938	Kenvue, Inc.	84 076	0,09
506	L'Oreal SA	179 117	0,19
824	Shiseido Co. Ltd.	14 610	0,01
2 226	Unicharm Corp.	18 448	0,02
		509 538	**0,54**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 548	AbbVie, Inc.	452 780	0,48
178	Amplifon SpA	4 580	0,00
2 593	Astellas Pharma, Inc.	25 318	0,03
2 298	AstraZeneca PLC	301 271	0,32
416	Becton Dickinson & Co.	94 378	0,10
2 917	Bristol-Myers Squibb Co.	164 986	0,17
350	Cardinal Health, Inc.	41 395	0,04
258	Cencora, Inc.	57 967	0,06
963	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	42 886	0,04
402	Cigna Group	111 008	0,12
1 810	CVS Health Corp.	81 251	0,08
2 462	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	68 177	0,07
574	Dexcom, Inc.	44 640	0,05

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
362	Eisai Co. Ltd.	9 971	0,01
1 166	Eli Lilly & Co.	900 152	0,95
124	Galderma Group AG	13 770	0,01
443	Grifols SA	4 196	0,00
6 144	GSK PLC	103 610	0,11
192	Henry Schein, Inc.	13 286	0,01
234	Hikma Pharmaceuticals PLC	5 841	0,01
56	Ipsen SA	6 419	0,01
3 467	Johnson & Johnson	501 398	0,53
387	Kyowa Kirin Co. Ltd.	5 850	0,01
187	McKesson Corp.	106 573	0,11
3 645	Merck & Co., Inc.	362 605	0,38
193	Merck KGaA	27 959	0,03
145	Neurocrine Biosciences, Inc.	19 793	0,02
2 922	Novartis AG	285 993	0,30
4 809	Novo Nordisk AS	416 821	0,44
558	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	5 803	0,01
159	Orion OYJ	7 043	0,01
627	Otsuka Holdings Co. Ltd.	34 310	0,04
8 172	Pfizer, Inc.	216 803	0,23
156	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	8 174	0,01
1 041	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	293 490	0,31
50	Roche Holding AG - Droits de vote	14 930	0,01
616	Sandoz Group AG	25 265	0,03
1 690	Sanofi SA	164 045	0,17
1 089	Shionogi & Co. Ltd.	15 376	0,02
2 267	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	60 310	0,06
1 684	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	37 115	0,04
191	UCB SA	38 013	0,04
1 712	Viatris, Inc.	21 314	0,02
95	Zealand Pharma AS	9 439	0,01
659	Zoetis, Inc.	107 371	0,11
		5 333 675	**5,61**
Immobilier			
64	Azrieli Group Ltd.	5 285	0,01
442	CBRE Group, Inc.	58 030	0,06
2 773	CK Asset Holdings Ltd.	11 388	0,01
589	CoStar Group, Inc.	42 167	0,04
91	Daito Trust Construction Co. Ltd.	10 176	0,01
939	Fastighets AB Balder	6 527	0,01
62	FirstService Corp.	11 225	0,01
2 406	Henderson Land Development Co. Ltd.	7 310	0,01
1 644	Hongkong Land Holdings Ltd.	7 316	0,01
679	Hulic Co. Ltd.	5 919	0,01
111	LEG Immobilien SE	9 402	0,01
1 592	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	22 291	0,02
3 850	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	31 112	0,03
76	REA Group Ltd.	10 978	0,01
293	Sagax AB Catégorie d'Actions B	5 998	0,01
6 302	Sino Land Co. Ltd.	6 369	0,01
427	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	13 422	0,01
2 129	Sun Hung Kai Properties Ltd.	20 460	0,02
622	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	5 641	0,01
118	Swiss Prime Site AG	12 864	0,01
1 104	Vonovia SE	33 518	0,04
1 572	Wharf Holdings Ltd.	4 422	0,00
2 454	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	6 274	0,01
		348 094	**0,37**

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
226	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	22 046	0,02
462	American Homes 4 Rent	17 288	0,02
672	American Tower Corp.	123 251	0,13
721	Annaly Capital Management, Inc.	13 194	0,01
202	AvalonBay Communities, Inc.	44 434	0,05
212	BXP, Inc.	15 764	0,02
152	Camden Property Trust	17 638	0,02
123	Canadian Apartment Properties REIT	3 646	0,00
5 164	CapitaLand Ascendas REIT	9 728	0,01
8 429	CapitaLand Integrated Commercial Trust	11 925	0,01
81	Covivio SA	4 090	0,00
625	Crown Castle, Inc.	56 725	0,06
468	Digital Realty Trust, Inc.	82 990	0,09
136	Equinix, Inc.	128 233	0,13
251	Equity LifeStyle Properties, Inc.	16 717	0,02
490	Equity Residential	35 162	0,04
91	Essex Property Trust, Inc.	25 975	0,03
301	Extra Space Storage, Inc.	45 030	0,05
380	Gaming & Leisure Properties, Inc.	18 301	0,02
68	Gecina SA	6 369	0,01
2 466	Goodman Group	54 416	0,06
2 772	GPT Group	7 500	0,01
1 007	Healthpeak Properties, Inc.	20 412	0,02
1 004	Host Hotels & Resorts, Inc.	17 590	0,02
871	Invitation Homes, Inc.	27 846	0,03
415	Iron Mountain, Inc.	43 621	0,04
10	Japan Real Estate Investment Corp.	6 866	0,01
959	Kimco Realty Corp.	22 469	0,02
331	Klepierre SA	9 528	0,01
1 047	Land Securities Group PLC	7 658	0,01
3 530	Link REIT	14 928	0,01
166	Mid-America Apartment Communities, Inc.	25 659	0,03
5 825	Mirvac Group	6 762	0,01
11	Nippon Building Fund, Inc.	8 567	0,01
1 332	Prologis, Inc.	140 792	0,15
228	Public Storage	68 272	0,07
1 256	Realty Income Corp.	67 083	0,07
257	Regency Centers Corp.	19 000	0,02
154	SBA Communications Corp.	31 385	0,03
7 663	Scentre Group	16 274	0,02
1 895	Segro PLC	16 642	0,02
470	Simon Property Group, Inc.	80 939	0,08
3 453	Stockland	10 262	0,01
177	Sun Communities, Inc.	21 766	0,02
445	UDR, Inc.	19 317	0,02
172	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	12 952	0,01
596	Ventas, Inc.	35 098	0,04
1 505	VICI Properties, Inc.	43 961	0,04
5 712	Vicinity Ltd.	7 427	0,01
250	Warehouses De Pauw CVA	4 919	0,00
889	Welltower, Inc.	112 041	0,12
1 039	Weyerhaeuser Co.	29 248	0,03
312	WP Carey, Inc.	16 998	0,02
		1 726 704	**1,81**
Commerce de détail			
721	Associated British Foods PLC	18 448	0,02
25	AutoZone, Inc.	80 050	0,08
295	Best Buy Co., Inc.	25 311	0,03
92	Burlington Stores, Inc.	26 226	0,03

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
79	Canadian Tire Corp. Ltd.	8 306	0,01
224	CarMax, Inc.	18 314	0,02
164	Carvana Co.	33 351	0,03
1 984	Chipotle Mexican Grill, Inc.	119 635	0,13
914	Costco Wholesale Corp.	837 471	0,88
170	Darden Restaurants, Inc.	31 737	0,03
83	Dick's Sporting Goods, Inc.	18 994	0,02
470	Dollar General Corp.	35 635	0,04
420	Dollar Tree, Inc.	31 475	0,03
401	Dollarama, Inc.	39 113	0,04
51	Domino's Pizza, Inc.	21 408	0,02
272	Fast Retailing Co. Ltd.	93 147	0,10
308	Ferguson Enterprises, Inc.	53 460	0,06
199	Genuine Parts Co.	23 235	0,02
848	H & M Hennes & Mauritz AB	11 443	0,01
1 430	Home Depot, Inc.	556 256	0,58
1 610	Industria de Diseno Textil SA	82 758	0,09
3 838	JD Sports Fashion PLC	4 610	0,00
2 872	Kingfisher PLC	8 945	0,01
816	Lowe's Cos., Inc.	201 389	0,21
163	Lululemon Athletica, Inc.	62 333	0,07
707	MatsukiyoCocokara & Co.	10 369	0,01
1 031	McDonald's Corp.	298 877	0,31
121	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	4 766	0,00
350	Moncler SpA	18 476	0,02
177	Next PLC	21 055	0,02
112	Nitori Holdings Co. Ltd.	13 280	0,01
83	O'Reilly Automotive, Inc.	98 421	0,10
550	Pan Pacific International Holdings Corp.	15 104	0,02
124	Pandora AS	22 677	0,02
321	Reece Ltd.	4 448	0,00
433	Restaurant Brands International, Inc.	28 207	0,03
479	Ross Stores, Inc.	72 458	0,08
1 630	Starbucks Corp.	148 738	0,16
43	Swatch Group AG	7 829	0,01
947	Target Corp.	128 015	0,13
1 631	TJX Cos., Inc.	197 041	0,21
532	Tokyo Gas Co. Ltd.	14 793	0,02
770	Tractor Supply Co.	40 856	0,04
69	Ulta Beauty, Inc.	30 010	0,03
1 571	Walgreens Boots Alliance, Inc.	14 657	0,02
9 124	Walmart, Inc.	824 353	0,87
1 614	Wesfarmers Ltd.	71 481	0,08
186	Williams-Sonoma, Inc.	34 444	0,04
405	Yum! Brands, Inc.	54 335	0,06
325	Zalando SE	10 900	0,01
131	Zensho Holdings Co. Ltd.	7 472	0,01
		4 636 112	**4,87**
Semi-conducteurs			
2 262	Advanced Micro Devices, Inc.	273 227	0,29
1 105	Advantest Corp.	64 672	0,07
691	Analog Devices, Inc.	146 810	0,15
1 156	Applied Materials, Inc.	188 000	0,20
71	ASM International NV	41 083	0,04
598	ASML Holding NV	420 271	0,44
113	BE Semiconductor Industries NV	15 481	0,02
6 217	Broadcom, Inc.	1 441 349	1,52
131	Disco Corp.	35 617	0,04
207	Entegris, Inc.	20 505	0,02

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
1 928	Infineon Technologies AG	62 688	0,07
5 926	Intel Corp.	118 816	0,12
189	KLA Corp.	119 093	0,13
217	Kokusai Electric Corp.	2 962	0,00
1 829	Lam Research Corp.	132 109	0,14
114	Lasertec Corp.	11 015	0,01
1 206	Marvell Technology, Inc.	133 203	0,14
744	Microchip Technology, Inc.	42 668	0,04
1 552	Micron Technology, Inc.	130 616	0,14
69	Monolithic Power Systems, Inc.	40 827	0,04
34 345	NVIDIA Corp.	4 612 190	4,85
357	NXP Semiconductors NV	74 202	0,08
598	ON Semiconductor Corp.	37 704	0,04
133	Qorvo, Inc.	9 301	0,01
1 563	QUALCOMM, Inc.	240 108	0,25
2 411	Renesas Electronics Corp.	31 396	0,03
221	Skyworks Solutions, Inc.	19 598	0,02
1 000	STMicroelectronics NV	25 137	0,03
216	Teradyne, Inc.	27 199	0,03
1 274	Texas Instruments, Inc.	238 888	0,25
639	Tokyo Electron Ltd.	98 334	0,10
		8 855 069	**9,31**
Logiciels			
615	Adobe, Inc.	273 478	0,29
218	Akamai Technologies, Inc.	20 852	0,02
121	ANSYS, Inc.	40 817	0,04
287	AppLovin Corp.	92 939	0,10
41	Aspen Technology, Inc.	10 235	0,01
219	Atlassian Corp.	53 300	0,06
302	Autodesk, Inc.	89 262	0,09
220	Bentley Systems, Inc.	10 274	0,01
180	Broadridge Financial Solutions, Inc.	40 696	0,04
381	Cadence Design Systems, Inc.	114 475	0,12
519	Capcom Co. Ltd.	11 472	0,01
412	Cloudflare, Inc.	44 364	0,05
28	Constellation Software, Inc.	86 537	0,09
1 004	Dassault Systemes SE	34 828	0,04
389	Datadog, Inc.	55 584	0,06
256	Dayforce, Inc.	18 596	0,02
118	Descartes Systems Group, Inc.	13 406	0,01
281	DocuSign, Inc.	25 273	0,03
416	Dynatrace, Inc.	22 610	0,02
364	Electronic Arts, Inc.	53 253	0,06
34	Fair Isaac Corp.	67 692	0,07
793	Fidelity National Information Services, Inc.	64 051	0,07
837	Fiserv, Inc.	171 937	0,18
135	Global-e Online Ltd.	7 362	0,01
67	HubSpot, Inc.	46 684	0,05
391	Intuit, Inc.	245 743	0,26
107	Jack Henry & Associates, Inc.	18 757	0,02
141	Konami Group Corp.	13 278	0,01
86	Manhattan Associates, Inc.	23 241	0,02
9 893	Microsoft Corp.	4 169 899	4,38
256	MicroStrategy, Inc.	74 143	0,08
54	Monday.com Ltd.	12 714	0,01
100	MongoDB, Inc.	23 281	0,02
85	Nemetschek SE	8 238	0,01
479	Nexon Co. Ltd.	7 243	0,01
352	Nutanix, Inc.	21 535	0,02

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
375	Open Text Corp.	10 607	0,01
2 318	Oracle Corp.	386 271	0,41
61	Oracle Corp. Japan	5 882	0,01
2 835	Palantir Technologies, Inc.	214 411	0,23
494	Paychex, Inc.	69 269	0,07
78	Paycom Software, Inc.	15 988	0,02
83	Pro Medicus Ltd.	12 854	0,01
164	PTC, Inc.	30 155	0,03
680	ROBLOX Corp.	39 345	0,04
149	Roper Technologies, Inc.	77 458	0,08
1 510	Sage Group PLC	24 074	0,03
1 336	Salesforce, Inc.	446 665	0,47
282	Samsara, Inc.	12 321	0,01
1 563	SAP SE	382 448	0,40
288	ServiceNow, Inc.	305 315	0,32
419	Snowflake, Inc.	64 698	0,07
340	SS&C Technologies Holdings, Inc.	25 765	0,03
215	Synopsys, Inc.	104 352	0,11
252	Take-Two Interactive Software, Inc.	46 388	0,05
89	Temenos AG	6 295	0,01
305	TIS, Inc.	7 252	0,01
213	Twilio, Inc.	23 021	0,02
59	Tyler Technologies, Inc.	34 022	0,04
221	Veeva Systems, Inc.	46 465	0,05
260	WiseTech Global Ltd.	19 488	0,02
297	Workday, Inc.	76 635	0,08
202	Xero Ltd.	21 082	0,02
346	Zoom Communications, Inc.	28 237	0,03
		8 624 812	**9,07**
Textiles et vêtements			
239	adidas AG	58 604	0,06
1 014	Asics Corp.	20 066	0,02
220	Deckers Outdoor Corp.	44 680	0,05
218	Gildan Activewear, Inc.	10 254	0,01
47	Hermes International SCA	113 008	0,12
111	Kering SA	27 385	0,03
412	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	271 121	0,28
1 712	NIKE, Inc.	129 547	0,14
153	Puma SE	7 028	0,01
		681 693	**0,72**
Transports			
4	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	6 410	0,01
7	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	11 572	0,01
820	Canadian National Railway Co.	83 226	0,09
1 423	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	102 980	0,11
1 139	Central Japan Railway Co.	21 489	0,02
179	CH Robinson Worldwide, Inc.	18 494	0,02
2 927	CSX Corp.	94 454	0,10
1 581	Deutsche Post AG	55 630	0,06
312	DSV AS	66 242	0,07
1 352	East Japan Railway Co.	24 045	0,03
210	Expeditors International of Washington, Inc.	23 262	0,02
354	FedEx Corp.	99 591	0,10
468	Getlink SE	7 465	0,01
321	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	8 409	0,01
310	InPost SA	5 300	0,01
126	JB Hunt Transport Services, Inc.	21 503	0,02
581	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	8 335	0,01

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,57 % (31 décembre 2023 – 99,50 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
233	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	12 358	0,01
75	Kuehne & Nagel International AG	17 197	0,02
513	Mitsui OSK Lines Ltd.	17 979	0,02
2 524	MTR Corp. Ltd.	8 805	0,01
632	Nippon Yusen KK	21 205	0,02
345	Norfolk Southern Corp.	80 972	0,08
291	Old Dominion Freight Line, Inc.	51 332	0,05
661	Poste Italiane SpA	9 322	0,01
503	SG Holdings Co. Ltd.	4 820	0,00
2 269	SITC International Holdings Co. Ltd.	6 046	0,01
123	TFI International, Inc.	16 612	0,02
746	Tokyu Corp.	8 013	0,01
920	Union Pacific Corp.	209 797	0,22
1 112	United Parcel Service, Inc.	140 223	0,15
654	West Japan Railway Co.	11 639	0,01
		1 274 727	**1,34**
Eau			
281	American Water Works Co., Inc.	34 982	0,04
389	Essential Utilities, Inc.	14 128	0,02
404	Severn Trent PLC	12 690	0,01
1 000	United Utilities Group PLC	13 169	0,01
1 024	Veolia Environnement SA	28 746	0,03
		103 715	**0,11**
Total des Actions		**94 719 705**	**99,57**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,10 %)

5	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	58 858	0,06
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**58 858**	**0,06**

Actions privilégiées – 0,09 % (31 décembre 2023 – 0,08 %)

Automobiles			
86	Bayerische Motoren Werke AG	6 447	0,01
164	Dr. Ing hc F Porsche AG	9 921	0,01
308	Volkswagen AG	28 398	0,03
		44 766	**0,05**
Produits électroniques			
39	Sartorius AG	8 691	0,01
		8 691	**0,01**
Produits ménagers			
373	Henkel AG & Co. KGaA	32 715	0,03
		32 715	**0,03**
Total des actions privilégiées		**86 172**	**0,09**

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Warrants – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
33	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**94 864 735**	**99,72**

Instruments financiers dérivés – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,01 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente USD	% du Compartiment
USD	MSCI World ESG Leaders NTR Futures Long Futures Contracts	332 170	21/03/2025	(12 070)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(12 070)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats à terme (« futures ») ouverts				**(12 070)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(12 070)**	**(0,01)**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Total des instruments financiers dérivés	**(12 070)**	**(0,01)**
	Valeur USD	**% du Compartiment**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	94 852 665	99,71
Autre Actif net – 0,29 % (31 décembre 2023 – 0,31 %)	279 468	0,29
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**95 132 133**	**100,00**

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

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,62
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,06
Autres Actifs courants	0,32
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,96 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
177 363	ANA Holdings, Inc.	3 233 861	0,15
		3 233 861	**0,15**
Pièces automobiles			
633 930	Bridgestone Corp.	21 539 744	0,99
		21 539 744	**0,99**
Banques			
1 606 641	Japan Post Bank Co. Ltd.	15 278 220	0,70
4 142 022	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	99 201 901	4,58
		114 480 121	**5,28**
Boissons			
154 311	Suntory Beverage & Food Ltd.	4 922 124	0,23
		4 922 124	**0,23**
Produits du bâtiment			
157 131	TOTO Ltd.	3 804 298	0,18
		3 804 298	**0,18**
Produits chimiques			
1 392 964	Asahi Kasei Corp.	9 683 209	0,45
1 505 385	Mitsubishi Chemical Group Corp.	7 660 069	0,35
189 460	Mitsui Chemicals, Inc.	4 183 165	0,19
1 053 066	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	6 858 062	0,32
192 254	Nippon Sanso Holdings Corp.	5 411 884	0,25
784 711	Nitto Denko Corp.	13 381 430	0,62
2 001 628	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	67 451 145	3,11
1 539 815	Toray Industries, Inc.	9 812 450	0,45
		124 441 414	**5,74**
Services commerciaux et fournitures			
431 077	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	6 087 907	0,28
1 557 938	Recruit Holdings Co. Ltd.	110 481 159	5,10
466 257	Secom Co. Ltd.	15 928 569	0,74
265 459	TOPPAN Holdings, Inc.	7 109 423	0,33
		139 607 058	**6,45**
Ordinateurs et périphériques			
1 842 033	Fujitsu Ltd.	32 812 239	1,52
3 175 652	LY Corp.	8 474 602	0,39
278 191	MonotaRO Co. Ltd.	4 729 743	0,22
272 650	NEC Corp.	23 802 227	1,10
419 476	Nomura Research Institute Ltd.	12 435 344	0,57
700 735	NTT Data Group Corp.	13 509 971	0,62
1 671 510	Rakuten Group, Inc.	9 135 021	0,42
173 610	SCSK Corp.	3 679 657	0,17
150 056	ZOZO, Inc.	4 675 644	0,22
		113 254 448	**5,23**
Construction et ingénierie			
658 997	Daiwa House Industry Co. Ltd.	20 370 370	0,94
440 305	Kajima Corp.	8 071 511	0,37
721 007	Obayashi Corp.	9 602 110	0,44
419 641	Sekisui Chemical Co. Ltd.	7 249 461	0,33
662 511	Sekisui House Ltd.	15 943 094	0,74

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
183 064	Taisei Corp.	7 733 278	0,36
		68 969 824	**3,18**
Services financiers diversifiés			
1 481 172	Daiwa Securities Group, Inc.	9 876 993	0,46
1 101 808	Japan Exchange Group, Inc.	12 409 011	0,57
3 336 868	Nomura Holdings, Inc.	19 773 640	0,91
		42 059 644	**1,94**
Télécommunications diversifiées			
1 704 919	KDDI Corp.	54 697 134	2,53
31 795 432	SoftBank Corp.	40 239 956	1,86
1 061 684	SoftBank Group Corp.	62 048 661	2,86
		156 985 751	**7,25**
Équipements électriques			
257 443	Brother Industries Ltd.	4 418 761	0,21
586 746	Ricoh Co. Ltd.	6 763 110	0,31
320 400	Seiko Epson Corp.	5 862 244	0,27
		17 044 115	**0,79**
Produits électroniques			
387 143	Hoya Corp.	48 811 647	2,25
1 425 513	Kyocera Corp.	14 290 505	0,66
402 872	Minebea Mitsumi, Inc.	6 586 788	0,30
1 881 440	Murata Manufacturing Co. Ltd.	30 641 039	1,42
263 044	Shimadzu Corp.	7 466 526	0,35
2 161 554	TDK Corp.	28 504 840	1,32
253 614	Yokogawa Electric Corp.	5 483 459	0,25
		141 784 804	**6,55**
Produits alimentaires			
726 072	Aeon Co. Ltd.	17 070 731	0,79
515 351	Ajinomoto Co., Inc.	21 157 067	0,98
753 551	Kikkoman Corp.	8 450 838	0,39
166 997	Kobe Bussan Co. Ltd.	3 655 317	0,17
260 539	MEIJI Holdings Co. Ltd.	5 306 601	0,24
222 793	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	5 419 557	0,25
		61 060 111	**2,82**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 242 961	FUJIFILM Holdings Corp.	26 170 514	1,21
559 028	Sysmex Corp.	10 374 174	0,48
		36 544 688	**1,69**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 213 408	Oriental Land Co. Ltd.	26 420 732	1,22
		26 420 732	**1,22**
Produits ménagers			
120 596	Hoshizaki Corp.	4 806 651	0,22
2 593 098	Panasonic Holdings Corp.	27 109 061	1,25
6 935 873	Sony Group Corp.	148 682 592	6,87
		180 598 304	**8,34**
Assurances			
212 633	Japan Post Insurance Co. Ltd.	3 933 088	0,18
1 430 633	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	31 396 368	1,45

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
991 451	Sompo Holdings, Inc.	25 984 899	1,20
543 654	T&D Holdings, Inc.	10 050 819	0,47
2 087 653	Tokio Marine Holdings, Inc.	76 088 549	3,51
		147 453 723	**6,81**
Équipements et produits de loisirs			
659 512	Bandai Namco Holdings, Inc.	15 858 334	0,73
		15 858 334	**0,73**
Machines			
358 533	Daifuku Co. Ltd.	7 528 372	0,35
1 051 646	FANUC Corp.	27 937 274	1,29
5 151 057	Hitachi Ltd.	129 038 632	5,96
1 045 157	Kubota Corp.	12 229 853	0,56
194 715	Omron Corp.	6 632 155	0,31
63 581	SMC Corp.	25 155 679	1,16
251 760	Yaskawa Electric Corp.	6 515 067	0,30
		215 037 032	**9,93**
Métaux et mines			
639 117	JFE Holdings, Inc.	7 236 630	0,33
274 331	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	6 306 680	0,29
		13 543 310	**0,62**
Produits personnels			
518 385	Kao Corp.	21 070 523	0,97
444 187	Shiseido Co. Ltd.	7 875 586	0,36
1 240 770	Unicharm Corp.	10 283 169	0,48
		39 229 278	**1,81**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 009 259	Astellas Pharma, Inc.	19 618 274	0,91
746 800	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	33 258 165	1,53
1 947 202	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	53 920 992	2,49
279 923	Eisai Co. Ltd.	7 710 528	0,36
		114 507 959	**5,29**
Immobilier			
1 199 769	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	16 798 751	0,77
2 971 149	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	24 009 667	1,11
		40 808 418	**1,88**
Commerce de détail			
212 188	Fast Retailing Co. Ltd.	72 664 534	3,35
369 045	MatsukiyoCocokara & Co.	5 412 629	0,25
95 911	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	3 777 609	0,17
88 950	Nitori Holdings Co. Ltd.	10 547 106	0,49
423 073	Pan Pacific International Holdings Corp.	11 618 625	0,54
107 113	Zensho Holdings Co. Ltd.	6 109 449	0,28
		110 129 952	**5,08**
Semi-conducteurs			
851 445	Advantest Corp.	49 831 962	2,30
102 288	Disco Corp.	27 810 933	1,29
1 869 239	Renesas Electronics Corp.	24 340 784	1,12
		101 983 679	**4,71**

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
111 526	Konami Group Corp.	10 502 576	0,48
42 715	Oracle Corp. Japan	4 119 024	0,19
235 947	TIS, Inc.	5 610 422	0,26
		20 232 022	**0,93**
Textiles et vêtements			
758 926	Asics Corp.	15 018 197	0,69
		15 018 197	**0,69**
Transports			
857 701	Central Japan Railway Co.	16 181 493	0,75
1 007 625	East Japan Railway Co.	17 920 030	0,83
254 167	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	6 658 218	0,31
486 255	Nippon Yusen KK	16 314 728	0,75
355 351	SG Holdings Co. Ltd.	3 405 183	0,16
589 867	Tokyu Corp.	6 335 553	0,29
487 696	West Japan Railway Co.	8 679 598	0,40
		75 494 803	**3,49**
Total des Actions		**2 166 047 748**	**100,00**
Total des valeurs mobilières		**2 166 047 748**	**100,00**

Instruments financiers dérivés – 0,01 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,01 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,01 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente USD	% du Compartiment
06/01/2025	EUR	11 097 344	JPY	1 790 000 000	103 046	0,01
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**103 046**	**0,01**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**103 046**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**103 046**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés					**103 046**	**0,01**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					2 166 150 794	100,01
Autres engagements nets – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,04 %)					(146 490)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**2 166 004 304**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est UBS AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,40
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,01
Autres Actifs courants	0,59
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
73 293	Bayerische Motoren Werke AG	5 994 180	0,08
714 293	Tesla, Inc.	288 460 085	3,69
		294 454 265	**3,77**
Banques			
744 637	ANZ Group Holdings Ltd.	13 158 143	0,17
1 331 501	Banco de Sabadell SA	2 587 950	0,03
181 401	Bank of Montreal	17 601 522	0,22
183 075	Bank of New York Mellon Corp.	14 065 652	0,18
307 701	Bank of Nova Scotia	16 514 699	0,21
7 255	Banque Cantonale Vaudoise	668 461	0,01
254 505	BNP Paribas SA	15 606 835	0,20
909 151	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	2 920 116	0,04
235 802	Canadian Imperial Bank of Commerce	14 908 549	0,19
111 380	Citizens Financial Group, Inc.	4 873 989	0,06
132 172	Computershare Ltd.	2 778 275	0,04
259 568	Credit Agricole SA	3 572 122	0,05
219 541	DNB Bank ASA	4 386 045	0,06
150 702	FinecoBank Banca Fineco SpA	2 620 112	0,03
183 232	Hang Seng Bank Ltd.	2 253 853	0,03
4 527 498	HSBC Holdings PLC	44 528 380	0,57
356 610	Huntington Bancshares, Inc.	5 802 045	0,07
826 974	ING Groep NV	12 956 297	0,17
3 633 266	Intesa Sanpaolo SpA	14 533 561	0,19
363 787	Japan Post Bank Co. Ltd.	3 459 402	0,04
56 296	KBC Group NV	4 345 273	0,06
15 375 224	Lloyds Banking Group PLC	10 548 398	0,13
90 591	Macquarie Group Ltd.	12 432 223	0,16
121 471	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1 770 399	0,02
301 728	Morgan Stanley	37 933 244	0,48
50 149	Northern Trust Corp.	5 140 273	0,07
837 426	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	10 245 301	0,13
98 866	PNC Financial Services Group, Inc.	19 066 308	0,24
227 934	Regions Financial Corp.	5 361 008	0,07
73 348	State Street Corp.	7 199 106	0,09
928 111	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	22 228 365	0,28
357 587	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	3 695 856	0,05
434 677	Toronto-Dominion Bank	23 130 184	0,30
333 032	Truist Financial Corp.	14 446 928	0,18
388 120	U.S. Bancorp	18 563 780	0,24
313 688	United Overseas Bank Ltd.	8 353 823	0,11
		404 256 477	**5,17**
Boissons			
51 589	Coca-Cola Europacific Partners PLC	3 962 551	0,05
52 851	Coca-Cola HBC AG	1 808 327	0,02
29 812	JDE Peet's NV	510 287	0,01
285 370	Keurig Dr. Pepper, Inc.	9 166 084	0,12
33 297	Suntory Beverage & Food Ltd.	1 062 089	0,01
		16 509 338	**0,21**
Biotechnologie			
133 530	Amgen, Inc.	34 803 259	0,44
36 282	Biogen, Inc.	5 548 243	0,07
120 442	CSL Ltd.	20 997 896	0,27
15 441	Genmab AS	3 200 079	0,04
310 000	Gilead Sciences, Inc.	28 634 700	0,37
41 037	Incyte Corp.	2 834 426	0,04

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
26 890	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	19 154 554	0,24
		115 173 157	**1,47**
Produits du bâtiment			
29 262	Builders FirstSource, Inc.	4 182 418	0,05
202 086	Carrier Global Corp.	13 794 390	0,18
169 792	CRH PLC	15 709 156	0,20
30 485	Fortune Brands Innovations, Inc.	2 083 040	0,03
8 322	Geberit AG	4 725 519	0,06
106 024	James Hardie Industries PLC	3 286 834	0,04
37 674	Kingspan Group PLC	2 748 355	0,03
15 079	Martin Marietta Materials, Inc.	7 788 304	0,10
53 970	Masco Corp.	3 916 603	0,05
376 238	Nibe Industrier AB	1 472 365	0,02
21 254	Owens Corning	3 619 981	0,05
2 235	Rockwool AS	792 007	0,01
38 224	Sika AG	9 102 057	0,12
150 276	Svenska Cellulosa AB SCA	1 910 199	0,02
33 919	TOTO Ltd.	821 213	0,01
33 004	Vulcan Materials Co.	8 489 619	0,11
13 722	West Fraser Timber Co. Ltd.	1 188 343	0,01
		85 630 403	**1,09**
Produits chimiques			
41 912	Akzo Nobel NV	2 515 457	0,03
29 389	Albemarle Corp.	2 529 805	0,03
14 372	Arkema SA	1 094 586	0,01
310 494	Asahi Kasei Corp.	2 158 404	0,03
32 090	Brenntag SE	1 923 306	0,03
51 660	Clariant AG	575 172	0,01
150	Covestro AG	8 723	0,00
46 611	Covestro AG - ASD	2 799 410	0,04
32 967	Croda International PLC	1 397 594	0,02
45 607	DSM-Firmenich AG	4 614 930	0,06
63 705	Ecolab, Inc.	14 927 356	0,19
61 282	Evonik Industries AG	1 061 644	0,01
2 333	Givaudan SA	10 209 852	0,13
63 366	International Flavors & Fragrances, Inc.	5 357 595	0,07
334 732	Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 703 265	0,02
40 841	Mitsui Chemicals, Inc.	901 745	0,01
226 899	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1 477 673	0,02
171 633	Nitto Denko Corp.	2 926 804	0,04
89 041	Novonesis (Novozymes) B	5 040 826	0,06
58 712	PPG Industries, Inc.	7 013 148	0,09
31 479	RPM International, Inc.	3 873 806	0,05
59 587	Sherwin-Williams Co.	20 255 409	0,26
448 685	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	15 119 851	0,19
17 749	Syensqo SA	1 296 829	0,02
32 540	Symrise AG	3 458 809	0,04
348 480	Toray Industries, Inc.	2 220 684	0,03
		116 462 683	**1,49**
Services commerciaux et fournitures			
40 328	Adecco Group AG	995 017	0,01
109 797	Ashtead Group PLC	6 827 359	0,09
101 570	Automatic Data Processing, Inc.	29 732 586	0,38
348 012	Brambles Ltd.	4 145 675	0,05
80 058	Bureau Veritas SA	2 432 288	0,03
89 904	Cintas Corp.	16 425 461	0,21
95 437	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1 347 814	0,02

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
98 932	Element Fleet Management Corp.	1 999 002	0,03
31 057	Equifax, Inc.	7 914 876	0,10
39 819	Intertek Group PLC	2 357 821	0,03
9 390	MarketAxess Holdings, Inc.	2 122 516	0,03
40 668	Moody's Corp.	19 251 011	0,25
127 089	Nexi SpA	705 380	0,01
241 475	PayPal Holdings, Inc.	20 609 891	0,26
41 479	Pentair PLC	4 174 447	0,05
36 687	Quanta Services, Inc.	11 594 926	0,15
26 007	Randstad NV	1 096 330	0,01
45 504	RB Global, Inc.	4 104 915	0,05
347 943	Recruit Holdings Co. Ltd.	24 674 375	0,32
463 351	RELX PLC	21 059 114	0,27
628 076	Rentokil Initial PLC	3 152 702	0,04
71 203	Rollins, Inc.	3 300 259	0,04
79 410	S&P Global, Inc.	39 548 562	0,51
103 334	Secom Co. Ltd.	3 530 162	0,05
37 753	SGS SA	3 785 923	0,05
58 520	TOPPAN Holdings, Inc.	1 567 261	0,02
48 297	TransUnion	4 477 615	0,06
769 951	Transurban Group	6 383 218	0,08
24 315	U-Haul Holding Co.	1 557 376	0,02
16 436	United Rentals, Inc.	11 578 176	0,15
61 554	Veralto Corp.	6 269 275	0,08
35 307	Verisk Analytics, Inc.	9 724 607	0,12
64 178	Waste Connections, Inc.	11 011 661	0,14
58 882	Wolters Kluwer NV	9 779 959	0,12
		299 237 560	**3,83**
Ordinateurs et périphériques			
155 302	Accenture PLC	54 633 691	0,70
1 455 393	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	275 505 895	3,52
1 248 753	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	237 812 521	3,04
221 756	Auto Trader Group PLC	2 202 377	0,03
39 132	Capgemini SE	6 408 426	0,08
93 201	CAR Group Ltd.	2 079 126	0,03
49 970	CGI, Inc.	5 464 665	0,07
21 683	Check Point Software Technologies Ltd.	4 048 216	0,05
10 496	CyberArk Software Ltd.	3 496 742	0,04
45 684	Delivery Hero SE	1 282 933	0,02
76 715	DoorDash, Inc.	12 868 941	0,16
121 588	eBay, Inc.	7 532 377	0,10
410 896	Fujitsu Ltd.	7 319 314	0,09
19 271	Gartner, Inc.	9 336 221	0,12
137 684	Gen Digital, Inc.	3 769 788	0,05
522 878	Grab Holdings Ltd.	2 467 984	0,03
324 082	Hewlett Packard Enterprise Co.	6 919 151	0,09
240 027	HP, Inc.	7 832 081	0,10
228 898	International Business Machines Corp.	50 318 647	0,64
38 174	Logitech International SA	3 160 913	0,04
706 124	LY Corp.	1 884 375	0,02
11 376	MercadoLibre, Inc.	19 344 205	0,25
61 260	NEC Corp.	5 347 971	0,07
50 714	NetApp, Inc.	5 886 881	0,08
92 598	Nomura Research Institute Ltd.	2 745 063	0,04
155 273	NTT Data Group Corp.	2 993 619	0,04
161 896	Palo Alto Networks, Inc.	29 458 596	0,38
340 222	Prosus NV	13 510 701	0,17
386 100	Rakuten Group, Inc.	2 110 087	0,03
18 520	Scout24 SE	1 632 002	0,02

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
36 780	SCSK Corp.	779 551	0,01
51 980	Seagate Technology Holdings PLC	4 486 394	0,06
90 623	SEEK Ltd.	1 266 386	0,02
301 085	Shopify, Inc.	32 028 226	0,41
13 360	Teleperformance SE	1 149 905	0,01
85 363	Western Digital Corp.	5 090 196	0,06
13 112	Wix.com Ltd.	2 813 180	0,04
33 110	ZOZO, Inc.	1 031 685	0,01
22 764	Zscaler, Inc.	4 106 853	0,05
		842 125 885	**10,77**
Construction et ingénierie			
5 885	Acciona SA	662 409	0,01
45 147	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	2 264 556	0,03
33 074	AECOM	3 532 965	0,04
8 274	Aeroports de Paris SA	957 015	0,01
417 415	Auckland International Airport Ltd.	2 034 554	0,03
337 947	Barratt Redrow PLC	1 862 700	0,02
25 154	Berkeley Group Holdings PLC	1 228 612	0,02
45 294	Bouygues SA	1 338 581	0,02
129 912	Cellnex Telecom SA	4 104 324	0,05
146 532	Daiwa House Industry Co. Ltd.	4 529 476	0,06
73 018	DR Horton, Inc.	10 209 377	0,13
18 308	Eiffage SA	1 606 116	0,02
11 478	EMCOR Group, Inc.	5 209 864	0,07
82 970	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	843 260	0,01
100 427	Kajima Corp.	1 840 991	0,02
762	NVR, Inc.	6 232 322	0,08
161 247	Obayashi Corp.	2 147 429	0,03
81 715	Persimmon PLC	1 226 032	0,01
51 664	PulteGroup, Inc.	5 626 210	0,07
91 878	Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 587 228	0,02
149 475	Sekisui House Ltd.	3 597 063	0,05
28 176	Stantec, Inc.	2 209 491	0,03
41 518	Taisei Corp.	1 753 869	0,02
845 804	Taylor Wimpey PLC	1 293 387	0,02
32 174	WSP Global, Inc.	5 658 973	0,07
		73 556 804	**0,94**
Emballages et conditionnement			
74 836	Ball Corp.	4 125 709	0,05
29 610	Crown Holdings, Inc.	2 448 451	0,03
76 034	SIG Group AG	1 500 125	0,02
139 219	Stora Enso OYJ	1 400 959	0,02
		9 475 244	**0,12**
Distribution et vente en gros			
82 987	Bunzl PLC	3 425 629	0,04
215 060	Copart, Inc.	12 342 293	0,16
5 145	D'ieteren Group	856 153	0,01
142 421	Fastenal Co.	10 241 494	0,13
14 056	IMCD NV	2 088 641	0,03
65 916	LKQ Corp.	2 422 413	0,03
9 361	Pool Corp.	3 191 539	0,04
53 973	Rexel SA	1 374 871	0,02
10 859	WW Grainger, Inc.	11 445 929	0,15
		47 388 962	**0,61**
Services financiers diversifiés			
243 941	3i Group PLC	10 888 437	0,14

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
49 171	AerCap Holdings NV	4 705 665	0,06
67 135	Ally Financial, Inc.	2 417 531	0,03
141 458	American Express Co.	41 983 320	0,54
24 426	Ameriprise Financial, Inc.	13 005 135	0,17
48 059	ASX Ltd.	1 936 504	0,02
36 820	Blackrock, Inc.	37 744 550	0,48
94 978	Capital One Financial Corp.	16 936 477	0,22
572 107	CapitaLand Investment Ltd.	1 098 754	0,01
26 005	Cboe Global Markets, Inc.	5 081 377	0,06
397 332	Charles Schwab Corp.	29 406 541	0,38
329 802	Daiwa Securities Group, Inc.	2 199 240	0,03
47 213	Deutsche Boerse AG	10 872 928	0,14
62 460	Discover Financial Services	10 819 946	0,14
91 409	EQT AB	2 532 325	0,03
10 944	Eurazeo SE	815 374	0,01
69 343	Franklin Resources, Inc.	1 406 969	0,02
301 125	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	11 427 938	0,15
19 891	IGM Financial, Inc.	634 957	0,01
142 999	Intercontinental Exchange, Inc.	21 308 281	0,27
1	Isracard Ltd.	3	0,00
243 585	Japan Exchange Group, Inc.	2 743 354	0,03
50 555	Julius Baer Group Ltd.	3 272 338	0,04
18 584	LPL Financial Holdings, Inc.	6 067 862	0,08
204 973	Mastercard, Inc.	107 932 633	1,38
217 322	Mitsubishi HC Capital, Inc.	1 440 885	0,02
106 438	Nasdaq, Inc.	8 228 722	0,10
747 530	Nomura Holdings, Inc.	4 429 719	0,06
49 171	Raymond James Financial, Inc.	7 637 731	0,10
192 967	Schroders PLC	782 050	0,01
212 858	Singapore Exchange Ltd.	1 987 840	0,02
99 194	Synchrony Financial	6 447 610	0,08
54 718	T. Rowe Price Group, Inc.	6 188 059	0,08
68 770	TMX Group Ltd.	2 117 324	0,03
415 001	Visa, Inc.	131 156 916	1,68
		517 655 295	**6,62**
Télécommunications diversifiées			
1 586 083	BT Group PLC	2 861 424	0,04
34 142	Elisa OYJ	1 477 799	0,02
81 743	Juniper Networks, Inc.	3 061 276	0,04
382 927	KDDI Corp.	12 285 047	0,16
968 309	Koninklijke KPN NV	3 524 434	0,05
15 560	Nice Ltd.	2 652 799	0,03
1 325 595	Nokia OYJ	5 867 408	0,07
87 065	Rogers Communications, Inc.	2 675 151	0,03
7 154 553	SoftBank Corp.	9 054 725	0,12
238 432	SoftBank Group Corp.	13 934 830	0,18
6 365	Swisscom AG	3 543 330	0,05
138 667	Tele2 AB	1 371 077	0,02
2 460 187	Telecom Italia SpA	628 219	0,01
150 346	Telenor ASA	1 679 873	0,02
615 741	Telia Co. AB	1 709 146	0,02
127 876	TELUS Corp.	1 732 932	0,02
1 044 822	Verizon Communications, Inc.	41 782 432	0,53
5 563 130	Vodafone Group PLC	4 758 641	0,06
		114 600 543	**1,47**
Services publics d'électricité			
74 679	EDP Renovaveis SA	776 394	0,01
774 781	EDP SA	2 479 865	0,03

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
7 126	Elia Group SA	548 996	0,01
250 981	Exelon Corp.	9 446 925	0,12
82 808	Hydro One Ltd.	2 548 957	0,03
166 586	Mercury NZ Ltd.	545 980	0,01
309 546	Meridian Energy Ltd.	1 024 931	0,01
41 515	Orsted AS	1 868 913	0,02
101 272	Redeia Corp. SA	1 730 308	0,02
344 903	Terna - Rete Elettrica Nazionale	2 721 461	0,04
16 271	Verbund AG	1 179 403	0,02
		24 872 133	**0,32**
Équipements électriques			
57 998	AMETEK, Inc.	10 454 719	0,13
55 544	Brother Industries Ltd.	953 359	0,01
64 432	Legrand SA	6 274 287	0,08
131 547	Ricoh Co. Ltd.	1 516 273	0,02
136 001	Schneider Electric SE	33 925 716	0,44
69 235	Seiko Epson Corp.	1 266 768	0,02
		54 391 122	**0,70**
Produits électroniques			
393 301	ABB Ltd.	21 295 757	0,27
21 610	Allegion PLC	2 823 995	0,04
252 026	Assa Abloy AB	7 454 089	0,10
87 129	Fortive Corp.	6 534 675	0,08
38 063	Garmin Ltd.	7 850 874	0,10
94 970	Halma PLC	3 198 308	0,04
86 103	Hoya Corp.	10 856 013	0,14
13 369	Hubbell, Inc.	5 600 140	0,07
42 772	Keysight Technologies, Inc.	6 870 466	0,09
313 115	Kyocera Corp.	3 138 920	0,04
5 269	Mettler-Toledo International, Inc.	6 447 570	0,08
90 631	Minebea Mitsumi, Inc.	1 481 779	0,02
420 184	Murata Manufacturing Co. Ltd.	6 843 096	0,09
56 625	Shimadzu Corp.	1 607 306	0,02
483 671	TDK Corp.	6 378 265	0,08
59 910	Trimble, Inc.	4 233 241	0,05
54 705	Yokogawa Electric Corp.	1 182 792	0,02
		103 797 286	**1,33**
Équipement et services énergétiques			
33 355	Enphase Energy, Inc.	2 290 821	0,03
24 940	First Solar, Inc.	4 395 426	0,06
247 589	Vestas Wind Systems AS	3 371 963	0,04
		10 058 210	**0,13**
Produits alimentaires			
163 915	Aeon Co. Ltd.	3 853 817	0,05
113 819	Ajinomoto Co., Inc.	4 672 691	0,06
92 284	Albertsons Cos., Inc.	1 812 458	0,02
47 853	Campbell's Co.	2 004 084	0,03
132 985	Carrefour SA	1 890 703	0,02
254	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	2 822 378	0,04
28	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	3 089 655	0,04
335 103	Coles Group Ltd.	3 919 280	0,05
424 490	Compass Group PLC	14 152 024	0,18
117 250	Conagra Brands, Inc.	3 253 687	0,04
32 762	Empire Co. Ltd.	999 808	0,01
139 359	General Mills, Inc.	8 886 923	0,11
14 551	George Weston Ltd.	2 261 668	0,03

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
26 078	J.M. Smucker Co.	2 871 709	0,04
67 698	Jeronimo Martins SGPS SA	1 293 369	0,02
69 098	Kellanova	5 594 865	0,07
38 042	Kerry Group PLC	3 673 350	0,05
65 412	Kesko OYJ	1 231 406	0,02
168 948	Kikkoman Corp.	1 894 699	0,02
38 886	Kobe Bussan Co. Ltd.	851 157	0,01
230 032	Koninklijke Ahold Delhaize NV	7 500 860	0,10
37 686	Loblaw Cos. Ltd.	4 956 933	0,06
105	Lotus Bakeries NV	1 172 083	0,02
506 416	Marks & Spencer Group PLC	2 381 554	0,03
62 824	McCormick & Co., Inc.	4 789 702	0,06
52 529	Metro, Inc.	3 292 650	0,04
115 608	Mowi ASA	1 982 387	0,03
48 003	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	1 167 698	0,01
167 739	Orkla ASA	1 452 551	0,02
15 764	Salmar ASA	750 214	0,01
22 157	Sodexo SA	1 825 161	0,02
		102 301 524	**1,31**
Produits forestiers			
18 291	Holmen AB	672 426	0,01
109 761	Mondi PLC	1 638 579	0,02
135 838	UPM-Kymmene OYJ	3 735 936	0,05
		6 046 941	**0,08**
Équipements et fournitures de soins de santé			
72 070	Agilent Technologies, Inc.	9 681 884	0,12
125 225	Alcon AG	10 625 989	0,14
17 543	Align Technology, Inc.	3 657 891	0,05
166 481	Avantor, Inc.	3 507 755	0,05
38 952	Bio-Techne Corp.	2 805 713	0,04
15 963	Cochlear Ltd.	2 865 027	0,04
31 463	Coloplast AS	3 434 822	0,04
48 850	Cooper Cos., Inc.	4 490 781	0,06
161 475	Danaher Corp.	37 066 586	0,47
21 822	Demant AS	800 568	0,01
150 166	Edwards Lifesciences Corp.	11 116 789	0,14
74 283	EssilorLuxottica SA	18 122 364	0,23
45 260	Exact Sciences Corp.	2 543 159	0,03
278 435	FUJIFILM Holdings Corp.	5 862 442	0,08
58 360	Hologic, Inc.	4 207 172	0,05
20 632	IDEXX Laboratories, Inc.	8 530 094	0,11
55 907	Qiagen NV	2 491 948	0,03
36 300	Solventum Corp.	2 397 978	0,03
12 826	Sonova Holding AG	4 193 483	0,05
24 218	STERIS PLC	4 978 252	0,06
27 412	Straumann Holding AG	3 455 802	0,04
124 373	Sysmex Corp.	2 308 055	0,03
11 747	Teleflex, Inc.	2 090 731	0,03
14 572	Waters Corp.	5 405 921	0,07
17 834	West Pharmaceutical Services, Inc.	5 841 705	0,08
50 669	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	5 352 166	0,07
		167 835 077	**2,15**
Fournisseurs et services de soins de santé			
10 157	BioMerieux	1 088 569	0,01
11 455	DaVita, Inc.	1 713 095	0,02
57 669	Elevance Health, Inc.	21 274 094	0,27
33 368	Eurofins Scientific SE	1 703 787	0,02

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
48 009	HCA Healthcare, Inc.	14 409 901	0,19
29 808	Humana, Inc.	7 562 588	0,10
45 739	IQVIA Holdings, Inc.	8 988 171	0,12
20 636	Labcorp Holdings, Inc.	4 732 248	0,06
18 061	Lonza Group AG	10 678 161	0,14
14 366	Molina Healthcare, Inc.	4 181 224	0,05
2 193	NMC Health PLC	-	0,00
27 782	Quest Diagnostics, Inc.	4 191 193	0,05
46 274	Ramsay Health Care Ltd.	989 590	0,01
		81 512 621	**1,04**
Hôtels, restaurants et loisirs			
48 239	Accor SA	2 349 718	0,03
15 395	CTS Eventim AG & Co. KGaA	1 301 625	0,02
11 230	Hyatt Hotels Corp.	1 762 885	0,02
39 593	InterContinental Hotels Group PLC	4 935 817	0,06
271 351	Oriental Land Co. Ltd.	5 908 394	0,07
202 204	Universal Music Group NV	5 175 929	0,07
44 407	Whitbread PLC	1 638 428	0,02
		23 072 796	**0,29**
Biens ménagers durables			
13 164	Snap-on, Inc.	4 468 914	0,06
38 737	Stanley Black & Decker, Inc.	3 110 194	0,04
		7 579 108	**0,10**
Produits ménagers			
19 677	Avery Dennison Corp.	3 682 157	0,05
61 330	Church & Dwight Co., Inc.	6 421 864	0,08
30 725	Clorox Co.	4 990 047	0,06
25 864	Henkel AG & Co. KGaA	1 992 594	0,03
83 746	Kimberly-Clark Corp.	10 974 076	0,14
575 722	Panasonic Holdings Corp.	6 018 778	0,08
171 907	Reckitt Benckiser Group PLC	10 405 271	0,13
6 406	SEB SA	580 424	0,01
1 551 838	Sony Group Corp.	33 266 367	0,42
		78 331 578	**1,00**
Industrie			
136 542	3M Co.	17 626 207	0,23
29 990	A.O. Smith Corp.	2 045 618	0,03
86 684	Alstom SA	1 935 253	0,02
17 735	Axon Enterprise, Inc.	10 540 265	0,13
11 431	Carlisle Cos., Inc.	4 216 210	0,05
67 787	Indutrade AB	1 699 391	0,02
116 398	Orica Ltd.	1 194 885	0,02
83 048	Smiths Group PLC	1 787 920	0,02
		41 045 749	**0,52**
Assurances			
64 380	Admiral Group PLC	2 131 844	0,03
132 322	Aflac, Inc.	13 687 388	0,18
39 534	Ageas SA	1 919 967	0,02
2 716 146	AIA Group Ltd.	19 685 891	0,25
65 598	Allstate Corp.	12 646 639	0,16
93 723	Arch Capital Group Ltd.	8 655 319	0,11
37 937	ASR Nederland NV	1 798 411	0,02
12 731	Assurant, Inc.	2 714 504	0,03
679 429	Aviva PLC	3 989 098	0,05

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
437 933	AXA SA	15 563 421	0,20
10 983	Baloise Holding AG	1 988 756	0,03
78 237	Equitable Holdings, Inc.	3 690 439	0,05
232 486	Generali	6 564 960	0,08
51 412	Gjensidige Forsikring ASA	909 879	0,01
72 886	Hartford Financial Services Group, Inc.	7 973 728	0,10
23 308	iA Financial Corp., Inc.	2 160 633	0,03
44 112	Intact Financial Corp.	8 027 697	0,10
45 857	Japan Post Insurance Co. Ltd.	848 220	0,01
1 461 005	Legal & General Group PLC	4 204 794	0,05
540 853	M&G PLC	1 340 165	0,02
122 152	Marsh & McLennan Cos., Inc.	25 946 306	0,33
319 103	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	7 002 967	0,09
33 257	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	16 774 567	0,21
66 415	NN Group NV	2 893 269	0,04
167 762	Phoenix Group Holdings PLC	1 071 536	0,01
57 462	Principal Financial Group, Inc.	4 448 133	0,06
145 357	Progressive Corp.	34 828 991	0,45
88 842	Prudential Financial, Inc.	10 530 442	0,13
672 950	Prudential PLC	5 368 652	0,07
370 500	QBE Insurance Group Ltd.	4 404 387	0,06
123 145	Sampo OYJ	5 021 606	0,06
220 110	Sompo Holdings, Inc.	5 768 854	0,07
145 012	Sun Life Financial, Inc.	8 605 739	0,11
311 910	Suncorp Group Ltd.	3 671 195	0,05
7 083	Swiss Life Holding AG	5 467 881	0,07
75 574	Swiss Re AG	10 941 030	0,14
121 508	T&D Holdings, Inc.	2 246 383	0,03
466 968	Tokio Marine Holdings, Inc.	17 019 552	0,22
56 783	Travelers Cos., Inc.	13 678 457	0,18
83 236	Tryg AS	1 751 035	0,02
25 059	Willis Towers Watson PLC	7 849 481	0,10
36 350	Zurich Insurance Group AG	21 611 454	0,28
		337 403 670	**4,31**
Équipements et produits de loisirs			
111 780	Amadeus IT Group SA	7 894 027	0,10
146 721	Bandai Namco Holdings, Inc.	3 527 988	0,05
60 913	Royal Caribbean Cruises Ltd.	14 052 020	0,18
		25 474 035	**0,33**
Machines			
673 277	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	10 288 736	0,13
388 484	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	5 254 559	0,07
77 412	Daifuku Co. Ltd.	1 625 475	0,02
34 580	Dover Corp.	6 487 208	0,08
234 575	FANUC Corp.	6 231 551	0,08
41 491	Graco, Inc.	3 497 276	0,04
1 152 802	Hitachi Ltd.	28 878 732	0,37
18 919	IDEX Corp.	3 959 557	0,05
101 137	Ingersoll Rand, Inc.	9 148 853	0,12
83 296	Kone OYJ	4 053 892	0,05
43 414	Omron Corp.	1 478 717	0,02
100 439	Otis Worldwide Corp.	9 301 656	0,12
28 517	Rockwell Automation, Inc.	8 149 873	0,10
14 214	SMC Corp.	5 623 737	0,07
17 705	Spirax Group PLC	1 520 010	0,02
43 276	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	8 204 697	0,11
61 058	Xylem, Inc.	7 083 949	0,09

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
55 953	Yaskawa Electric Corp.	1 447 957	0,02
		122 236 435	**1,56**
Médias			
22 975	Charter Communications, Inc.	7 875 141	0,10
960 673	Comcast Corp.	36 054 058	0,46
9 320	FactSet Research Systems, Inc.	4 476 209	0,06
54 960	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	2 669 957	0,04
33 912	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 551 135	0,02
331 138	Informa PLC	3 311 102	0,04
94 708	Interpublic Group of Cos., Inc.	2 653 718	0,03
48 940	Omnicom Group, Inc.	4 210 798	0,05
145 892	Pearson PLC	2 342 408	0,03
56 956	Publicis Groupe SA	6 074 728	0,08
39 137	Thomson Reuters Corp.	6 281 186	0,08
450 995	Walt Disney Co.	50 218 293	0,64
271 296	WPP PLC	2 811 266	0,04
		130 529 999	**1,67**
Métaux et mines			
123 844	Agnico Eagle Mines Ltd.	9 683 977	0,12
97 348	Antofagasta PLC	1 938 506	0,02
111 150	BlueScope Steel Ltd.	1 286 218	0,02
68 303	Boliden AB	1 919 414	0,02
44 151	Endeavour Mining PLC	787 950	0,01
183 437	Ivanhoe Mines Ltd.	2 175 939	0,03
157 475	Lundin Mining Corp.	1 354 447	0,02
284 373	Newmont Corp.	10 584 363	0,13
289 685	Northern Star Resources Ltd.	2 769 296	0,04
69 363	Prysmian SpA	4 428 753	0,06
13 572	Reliance, Inc.	3 654 397	0,05
81 484	SKF AB	1 530 971	0,02
36 690	Steel Dynamics, Inc.	4 185 228	0,05
59 288	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1 362 990	0,02
6 604	VAT Group AG	2 498 043	0,03
113 745	Wheaton Precious Metals Corp.	6 399 046	0,08
		56 559 538	**0,72**
Produits personnels			
24 636	Beiersdorf AG	3 163 312	0,04
154 703	Essity AB	4 140 161	0,05
57 163	Estee Lauder Cos., Inc.	4 286 082	0,06
116 340	Kao Corp.	4 728 811	0,06
472 859	Kenvue, Inc.	10 095 540	0,13
59 735	L'Oreal SA	21 145 335	0,27
98 663	Shiseido Co. Ltd.	1 749 328	0,02
275 865	Unicharm Corp.	2 286 295	0,03
		51 594 864	**0,66**
Laboratoires pharmaceutiques			
30 532	Amplifon SpA	785 655	0,01
451 905	Astellas Pharma, Inc.	4 412 371	0,06
503 666	Bristol-Myers Squibb Co.	28 487 349	0,36
44 183	Cencora, Inc.	9 927 036	0,13
166 742	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	7 425 727	0,10
69 654	Cigna Group	19 234 256	0,25
435 773	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	12 067 219	0,15
63 506	Eisai Co. Ltd.	1 749 284	0,02
200 709	Eli Lilly & Co.	154 947 348	1,98
31 875	Henry Schein, Inc.	2 205 750	0,03

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
597 910	Johnson & Johnson	86 469 744	1,11
629 849	Merck & Co., Inc.	62 657 379	0,80
32 177	Merck KGaA	4 661 368	0,06
24 709	Neurocrine Biosciences, Inc.	3 372 778	0,04
489 847	Novartis AG	47 944 197	0,61
799 915	Novo Nordisk AS	69 332 779	0,89
25 865	Orion OYJ	1 145 786	0,01
112 552	Zoetis, Inc.	18 338 097	0,23
		535 164 123	**6,84**
Immobilier			
76 817	CBRE Group, Inc.	10 085 304	0,13
10 034	FirstService Corp.	1 816 683	0,02
17 772	LEG Immobilien SE	1 505 358	0,02
266 795	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	3 735 571	0,05
654 564	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	5 289 490	0,07
12 724	REA Group Ltd.	1 838 032	0,02
951 849	Sino Land Co. Ltd.	961 903	0,01
109 897	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	996 691	0,01
19 323	Swiss Prime Site AG	2 106 607	0,03
		28 335 639	**0,36**
Société civile de placement immobilier			
116 158	American Tower Corp.	21 304 539	0,27
132 883	Annaly Capital Management, Inc.	2 431 759	0,03
36 854	BXP, Inc.	2 740 463	0,03
927 861	CapitaLand Ascendas REIT	1 747 986	0,02
1 463 098	CapitaLand Integrated Commercial Trust	2 069 916	0,03
13 707	Covivio SA	692 080	0,01
108 081	Crown Castle, Inc.	9 809 432	0,13
81 615	Digital Realty Trust, Inc.	14 472 788	0,19
23 636	Equinix, Inc.	22 286 148	0,28
10 986	Gecina SA	1 028 960	0,01
428 247	Goodman Group	9 449 918	0,12
483 684	GPT Group	1 308 697	0,02
172 625	Healthpeak Properties, Inc.	3 499 109	0,04
72 652	Iron Mountain, Inc.	7 636 452	0,10
169 340	Land Securities Group PLC	1 238 555	0,02
230 277	Prologis, Inc.	24 340 279	0,31
27 095	SBA Communications Corp.	5 521 961	0,07
328 204	Segro PLC	2 882 231	0,04
42 048	Warehouses De Pauw CVA	827 273	0,01
153 642	Welltower, Inc.	19 363 501	0,25
		154 652 047	**1,98**
Commerce de détail			
81 348	Associated British Foods PLC	2 081 413	0,03
50 181	Best Buy Co., Inc.	4 305 530	0,06
15 596	Burlington Stores, Inc.	4 445 796	0,06
38 580	CarMax, Inc.	3 154 301	0,04
28 152	Carvana Co.	5 724 991	0,07
28 867	Darden Restaurants, Inc.	5 389 180	0,07
14 414	Dick's Sporting Goods, Inc.	3 298 500	0,04
53 855	Dollar General Corp.	4 083 286	0,05
50 942	Dollar Tree, Inc.	3 817 593	0,05
69 566	Dollarama, Inc.	6 785 370	0,09
8 531	Domino's Pizza, Inc.	3 580 973	0,05
47 643	Fast Retailing Co. Ltd.	16 315 514	0,21
49 922	Ferguson Enterprises, Inc.	8 664 962	0,11
142 949	H & M Hennes & Mauritz AB	1 928 972	0,02

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
246 777	Home Depot, Inc.	95 993 785	1,23
272 771	Industria de Diseno Textil SA	14 021 036	0,18
686 645	JD Sports Fashion PLC	824 696	0,01
452 403	Kingfisher PLC	1 409 108	0,02
140 849	Lowe's Cos., Inc.	34 761 533	0,44
27 738	Lululemon Athletica, Inc.	10 607 289	0,14
82 209	MatsukiyoCocokara & Co.	1 205 725	0,02
178 166	McDonald's Corp.	51 648 542	0,66
20 637	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	812 821	0,01
57 690	Moncler SpA	3 045 443	0,04
29 933	Next PLC	3 560 618	0,05
20 077	Nitori Holdings Co. Ltd.	2 380 599	0,03
94 100	Pan Pacific International Holdings Corp.	2 584 217	0,03
20 135	Pandora AS	3 682 209	0,05
75 924	Restaurant Brands International, Inc.	4 945 988	0,06
82 875	Ross Stores, Inc.	12 536 501	0,16
114 597	Target Corp.	15 491 222	0,20
280 172	TJX Cos., Inc.	33 847 579	0,43
134 355	Tractor Supply Co.	7 128 876	0,09
11 601	Ulta Beauty, Inc.	5 045 623	0,06
183 527	Walgreens Boots Alliance, Inc.	1 712 307	0,02
31 532	Williams-Sonoma, Inc.	5 839 096	0,07
70 252	Yum! Brands, Inc.	9 425 008	0,12
53 691	Zalando SE	1 800 788	0,02
23 896	Zensho Holdings Co. Ltd.	1 362 966	0,02
		399 249 956	**5,11**
Semi-conducteurs			
402 299	Advanced Micro Devices, Inc.	48 593 696	0,62
191 055	Advantest Corp.	11 181 750	0,14
22 830	Disco Corp.	6 207 215	0,08
324 825	Infineon Technologies AG	10 561 588	0,14
1 062 926	Intel Corp.	21 311 666	0,27
215 971	Marvell Technology, Inc.	23 853 997	0,31
5 521 202	NVIDIA Corp.	741 442 217	9,48
63 365	NXP Semiconductors NV	13 170 415	0,17
419 006	Renesas Electronics Corp.	5 456 196	0,07
170 116	STMicroelectronics NV	4 276 166	0,05
226 464	Texas Instruments, Inc.	42 464 265	0,54
		928 519 171	**11,87**
Logiciels			
109 310	Adobe, Inc.	48 607 971	0,62
38 559	Akamai Technologies, Inc.	3 688 168	0,05
21 643	ANSYS, Inc.	7 300 833	0,09
6 912	Aspen Technology, Inc.	1 725 443	0,02
39 953	Atlassian Corp.	9 723 761	0,12
53 717	Autodesk, Inc.	15 877 134	0,20
28 946	Broadridge Financial Solutions, Inc.	6 544 401	0,08
68 188	Cadence Design Systems, Inc.	20 487 766	0,26
168 895	Dassault Systemes SE	5 858 841	0,08
38 734	Dayforce, Inc.	2 813 638	0,04
50 654	DocuSign, Inc.	4 555 821	0,06
62 372	Electronic Arts, Inc.	9 125 024	0,12
6 065	Fair Isaac Corp.	12 074 990	0,15
135 649	Fidelity National Information Services, Inc.	10 956 370	0,14
142 961	Fiserv, Inc.	29 367 049	0,38
23 929	Global-e Online Ltd.	1 304 848	0,02
12 155	HubSpot, Inc.	8 469 239	0,11
69 738	Intuit, Inc.	43 830 333	0,56

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
24 832	Konami Group Corp.	2 338 468	0,03
15 063	Manhattan Associates, Inc.	4 070 625	0,05
1 743 484	Microsoft Corp.	734 878 506	9,40
13 788	Nemetschek SE	1 336 372	0,02
64 791	Open Text Corp.	1 832 636	0,02
9 190	Oracle Corp. Japan	886 195	0,01
81 112	Paychex, Inc.	11 373 525	0,15
12 756	Paycom Software, Inc.	2 614 597	0,03
29 904	PTC, Inc.	5 498 448	0,07
250 228	Sage Group PLC	3 989 398	0,05
237 468	Salesforce, Inc.	79 392 676	1,02
259 413	SAP SE	63 475 420	0,81
51 168	ServiceNow, Inc.	54 244 220	0,69
38 227	Synopsys, Inc.	18 553 857	0,24
43 832	Take-Two Interactive Software, Inc.	8 068 595	0,10
13 923	Temenos AG	984 788	0,01
50 817	TIS, Inc.	1 208 343	0,02
37 660	Twilio, Inc.	4 070 293	0,05
45 427	WiseTech Global Ltd.	3 404 950	0,04
53 092	Workday, Inc.	13 699 329	0,18
35 479	Xero Ltd.	3 702 729	0,05
		1 261 935 600	**16,14**
Textiles et vêtements			
40 673	adidas AG	9 973 280	0,13
168 432	Asics Corp.	3 333 059	0,04
37 642	Deckers Outdoor Corp.	7 644 714	0,10
34 878	Gildan Activewear, Inc.	1 640 590	0,02
7 894	Hermes International SCA	18 980 579	0,24
18 603	Kering SA	4 589 507	0,06
25 237	Puma SE	1 159 256	0,02
		47 320 985	**0,61**
Transports			
192 073	Central Japan Railway Co.	3 623 673	0,05
28 707	CH Robinson Worldwide, Inc.	2 966 007	0,04
253 670	Deutsche Post AG	8 925 707	0,11
50 808	DSV AS	10 787 246	0,14
222 524	East Japan Railway Co.	3 957 461	0,05
35 028	Expeditors International of Washington, Inc.	3 880 052	0,05
75 661	Getlink SE	1 206 935	0,02
57 145	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	1 496 984	0,02
57 719	InPost SA	986 770	0,01
20 364	JB Hunt Transport Services, Inc.	3 475 320	0,04
40 620	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	2 154 485	0,03
11 863	Kuehne & Nagel International AG	2 720 145	0,03
374 900	MTR Corp. Ltd.	1 307 911	0,02
47 970	Old Dominion Freight Line, Inc.	8 461 908	0,11
109 168	Poste Italiane SpA	1 539 652	0,02
76 608	SG Holdings Co. Ltd.	734 103	0,01
131 139	Tokyu Corp.	1 408 518	0,02
182 170	United Parcel Service, Inc.	22 971 637	0,29
109 239	West Japan Railway Co.	1 944 143	0,02
		84 548 657	**1,08**
Eau			
49 070	American Water Works Co., Inc.	6 108 724	0,08
66 592	Severn Trent PLC	2 091 667	0,02

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Eau (suite)			
168 575	United Utilities Group PLC	2 219 962	0,03
		10 420 353	**0,13**
Total des Actions		**7 811 315 833**	**99,90**

Actions privilégiées – 0,08 % (31 décembre 2023 – 0,05 %)

Automobiles			
14 196	Bayerische Motoren Werke AG	1 064 277	0,01
		1 064 277	**0,01**
Produits électroniques			
6 494	Sartorius AG	1 447 121	0,02
		1 447 121	**0,02**
Produits ménagers			
43 115	Henkel AG & Co. KGaA	3 781 481	0,05
		3 781 481	**0,05**
Total des actions privilégiées		**6 292 879**	**0,08**
Total des valeurs mobilières		**7 817 608 712**	**99,98**

Instruments financiers dérivés – (0,04) % (31 décembre 2023 – (0,04) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,04) % (31 décembre 2023 – (0,04) %)

Contrats de change à terme ouverts* – (0,04) % (31 décembre 2023 – (0,04) %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	AUD	412 635	EUR	246 815	(397)	0,00
03/02/2025	CAD	186 074	EUR	124 596	352	0,00
03/02/2025	CHF	135 888	EUR	144 723	376	0,00
03/02/2025	EUR	7 061 527	AUD	11 863 683	(24 535)	0,00
03/02/2025	EUR	12 944 471	CAD	19 446 764	(116 762)	0,00
03/02/2025	EUR	12 133 767	CHF	11 371 487	(7 641)	0,00
03/02/2025	EUR	6 435 693	DKK	48 001 753	(3 565)	0,00
03/02/2025	EUR	98 474	DKK	734 236	(20)	0,00
03/02/2025	EUR	13 284 490	GBP	11 025 795	(32 091)	0,00
03/02/2025	EUR	2 402 145	HKD	19 462 064	(15 656)	0,00
03/02/2025	EUR	184 880	ILS	710 400	(3 441)	0,00
03/02/2025	EUR	28 612 902	JPY	4 688 201 897	(261 383)	(0,01)
03/02/2025	EUR	371 654	JPY	60 519 915	(1 000)	0,00
03/02/2025	EUR	645 024	NOK	7 652 139	(4 974)	0,00
03/02/2025	EUR	215 117	NZD	398 270	(141)	0,00
03/02/2025	EUR	2 963 601	SEK	33 989 010	(8 614)	0,00
03/02/2025	EUR	1 544 275	SGD	2 185 813	(3 301)	0,00
03/02/2025	EUR	367 283 690	USD	383 364 839	(2 575 743)	(0,03)
03/02/2025	GBP	172 383	EUR	207 435	773	0,00
03/02/2025	USD	2 775 343	EUR	2 670 246	6 909	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**8 410**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(3 059 264)**	**(0,04)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(3 050 854)**	**(0,04)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(3 050 854)**	**(0,04)**
Total des instruments financiers dérivés					**(3 050 854)**	**(0,04)**

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	7 814 557 858	99,94
Autre Actif net – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)	4 628 791	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**7 819 186 649**	**100,00**

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

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,30 % (31 décembre 2023 – 99,30 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Automobiles			
149 793	Bayerische Motoren Werke AG	11 830 651	0,51
		11 830 651	**0,51**
Banques			
2 811 020	Banco de Sabadell SA	5 276 285	0,23
15 531	Banque Cantonale Vaudoise	1 381 935	0,06
525 870	BNP Paribas SA	31 142 021	1,35
549 964	Credit Agricole SA	7 309 022	0,31
462 722	DNB Bank ASA	8 927 452	0,39
315 709	FinecoBank Banca Fineco SpA	5 300 754	0,23
9 406 656	HSBC Holdings PLC	89 343 665	3,86
1 706 887	ING Groep NV	25 825 200	1,12
118 595	KBC Group NV	8 840 071	0,38
31 691 868	Lloyds Banking Group PLC	20 997 267	0,91
258 030	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3 631 772	0,16
1 085 780	Standard Chartered PLC	12 982 411	0,56
753 663	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	7 522 469	0,32
		228 480 324	**9,88**
Boissons			
107 045	Coca-Cola Europacific Partners PLC	7 940 247	0,34
112 155	Coca-Cola HBC AG	3 705 888	0,16
62 848	JDE Peet's NV	1 038 877	0,05
		12 685 012	**0,55**
Biotechnologie			
32 487	Genmab AS	6 501 968	0,28
		6 501 968	**0,28**
Produits du bâtiment			
17 272	Geberit AG	9 471 402	0,41
79 878	Kingspan Group PLC	5 627 405	0,24
782 453	Nibe Industrier AB	2 957 066	0,13
4 839	Rockwool AS	1 655 988	0,07
78 774	Sika AG	18 114 911	0,78
313 180	Svenska Cellulosa AB SCA	3 844 438	0,17
		41 671 210	**1,80**
Produits chimiques			
298 777	Air Liquide SA	46 884 087	2,03
88 250	Akzo Nobel NV	5 114 970	0,22
29 019	Arkema SA	2 134 347	0,09
67 091	Brenntag SE	3 883 227	0,17
111 249	Clariant AG	1 196 160	0,05
92 776	Covestro AG - ASD	5 381 008	0,23
68 489	Croda International PLC	2 803 964	0,12
96 096	DSM-Firmenich AG	9 390 501	0,41
132 327	Evonik Industries AG	2 213 831	0,10
4 771	Givaudan SA	20 163 410	0,87
182 072	Novonesis (Novozymes) B	9 954 163	0,43
38 267	Syensqo SA	2 700 120	0,12
68 610	Symrise AG	7 042 816	0,30
		118 862 604	**5,14**
Services commerciaux et fournitures			
86 842	Adecco Group AG	2 069 205	0,09
225 956	Ashtead Group PLC	13 568 631	0,59

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,30 % (31 décembre 2023 – 99,30 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
164 165	Bureau Veritas SA	4 816 601	0,21
83 394	Intertek Group PLC	4 768 757	0,21
265 433	Nexi SpA	1 422 721	0,06
56 030	Randstad NV	2 280 981	0,10
962 734	RELX PLC	42 255 786	1,83
1 304 452	Rentokil Initial PLC	6 323 372	0,27
78 334	SGS SA	7 586 134	0,33
123 241	Wolters Kluwer NV	19 767 856	0,85
		104 860 044	**4,54**
Ordinateurs et périphériques			
462 381	Auto Trader Group PLC	4 434 719	0,19
80 269	Capgemini SE	12 694 542	0,55
96 370	Delivery Hero SE	2 613 555	0,12
78 589	Logitech International SA	6 284 293	0,27
706 858	Prosus NV	27 108 004	1,17
38 721	Scout24 SE	3 295 157	0,14
28 225	Teleperformance SE	2 346 062	0,10
		58 776 332	**2,54**
Construction et ingénierie			
12 729	Acciona SA	1 383 642	0,06
91 243	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	4 419 811	0,19
17 860	Aeroports de Paris SA	1 994 962	0,09
711 647	Barratt Redrow PLC	3 787 991	0,17
52 750	Berkeley Group Holdings PLC	2 488 170	0,11
97 908	Bouygues SA	2 794 294	0,12
273 782	Cellnex Telecom SA	8 353 089	0,36
37 946	Eiffage SA	3 214 785	0,14
245 904	Ferrovial SE	9 983 702	0,43
173 281	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 700 753	0,07
165 164	Persimmon PLC	2 393 124	0,10
1 827 672	Taylor Wimpey PLC	2 699 024	0,12
		45 213 347	**1,96**
Emballages et conditionnement			
157 893	SIG Group AG	3 008 377	0,13
300 539	Stora Enso OYJ	2 920 638	0,13
		5 929 015	**0,26**
Distribution et vente en gros			
173 592	Bunzl PLC	6 920 059	0,30
11 078	D'ieteren Group	1 780 235	0,08
29 446	IMCD NV	4 225 501	0,18
115 481	Rexel SA	2 840 833	0,12
		15 766 628	**0,68**
Services financiers diversifiés			
502 959	3i Group PLC	21 680 195	0,94
100 404	AerCap Holdings NV	9 279 249	0,40
97 296	Deutsche Boerse AG	21 638 631	0,93
192 391	EQT AB	5 147 130	0,22
21 577	Eurazeo SE	1 552 465	0,07
106 443	Julius Baer Group Ltd.	6 653 666	0,29
247 062	London Stock Exchange Group PLC	33 720 998	1,46
415 599	Schroders PLC	1 626 582	0,07
		101 298 916	**4,38**

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,30 % (31 décembre 2023 – 99,30 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
3 343 558	BT Group PLC	5 825 256	0,25
73 437	Elisa OYJ	3 069 666	0,13
2 009 448	Koninklijke KPN NV	7 063 210	0,31
2 755 525	Nokia OYJ	11 778 492	0,51
13 382	Swisscom AG	7 194 226	0,31
282 224	Tele2 AB	2 694 837	0,12
5 137 613	Telecom Italia SpA	1 266 935	0,05
317 916	Telenor ASA	3 430 417	0,15
1 218 091	Telia Co. AB	3 265 206	0,14
11 480 039	Vodafone Group PLC	9 483 245	0,41
		55 071 490	**2,38**
Services publics d'électricité			
160 848	EDP Renovaveis SA	1 614 914	0,07
1 621 440	EDP SA	5 011 871	0,22
15 164	Elia Group SA	1 128 202	0,05
86 817	Orsted AS	3 774 320	0,16
209 519	Redeia Corp. SA	3 457 063	0,15
727 005	Terna - Rete Elettrica Nazionale	5 539 778	0,24
35 156	Verbund AG	2 460 920	0,10
		22 987 068	**0,99**
Équipements électriques			
135 504	Legrand SA	12 742 796	0,55
282 562	Schneider Electric SE	68 069 186	2,95
		80 811 982	**3,50**
Produits électroniques			
817 187	ABB Ltd.	42 730 637	1,85
517 897	Assa Abloy AB	14 792 532	0,64
196 165	Halma PLC	6 379 773	0,27
		63 902 942	**2,76**
Équipement et services énergétiques			
521 807	Vestas Wind Systems AS	6 862 956	0,30
		6 862 956	**0,30**
Produits alimentaires			
280 027	Carrefour SA	3 844 771	0,17
509	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	5 461 968	0,23
55	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	5 860 903	0,25
876 795	Compass Group PLC	28 229 229	1,22
146 206	Jeronimo Martins SGPS SA	2 697 501	0,12
79 117	Kerry Group PLC	7 377 660	0,32
141 018	Kesko OYJ	2 563 707	0,11
480 202	Koninklijke Ahold Delhaize NV	15 121 561	0,65
210	Lotus Bakeries NV	2 263 800	0,10
1 059 788	Marks & Spencer Group PLC	4 813 067	0,21
240 287	Mowi ASA	3 979 061	0,17
361 928	Orkla ASA	3 026 700	0,13
34 039	Salmar ASA	1 564 391	0,07
45 682	Sodexo SA	3 634 003	0,16
		90 438 322	**3,91**
Produits forestiers			
39 303	Holmen AB	1 395 348	0,06
227 902	Mondi PLC	3 285 620	0,14
275 785	UPM-Kymmene OYJ	7 324 850	0,32
		12 005 818	**0,52**

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,30 % (31 décembre 2023 – 99,30 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé			
258 197	Alcon AG	21 158 233	0,91
65 168	Coloplast AS	6 870 500	0,30
45 601	Demant AS	1 615 578	0,07
153 594	EssilorLuxottica SA	36 186 746	1,57
114 627	Qiagen NV	4 934 119	0,21
26 186	Sonova Holding AG	8 268 042	0,36
57 674	Straumann Holding AG	7 021 633	0,30
		86 054 851	**3,72**
Fournisseurs et services de soins de santé			
21 358	BioMerieux	2 210 553	0,10
69 745	Eurofins Scientific SE	3 439 126	0,15
37 319	Lonza Group AG	21 307 601	0,92
		26 957 280	**1,17**
Hôtels, restaurants et loisirs			
32 216	CTS Eventim AG & Co. KGaA	2 630 436	0,11
82 279	InterContinental Hotels Group PLC	9 905 572	0,43
425 342	Universal Music Group NV	10 514 454	0,46
92 648	Whitbread PLC	3 301 123	0,14
		26 351 585	**1,14**
Produits ménagers			
53 654	Henkel AG & Co. KGaA	3 991 858	0,17
357 182	Reckitt Benckiser Group PLC	20 878 498	0,90
12 838	SEB SA	1 123 325	0,05
		25 993 681	**1,12**
Industrie			
178 709	Alstom SA	3 852 966	0,17
177 897	Smiths Group PLC	3 698 600	0,16
		7 551 566	**0,33**
Assurances			
134 531	Admiral Group PLC	4 302 063	0,19
82 491	Ageas SA	3 868 828	0,17
81 833	ASR Nederland NV	3 746 315	0,16
1 383 277	Aviva PLC	7 843 135	0,34
909 901	AXA SA	31 227 802	1,35
22 463	Baloise Holding AG	3 928 061	0,17
486 561	Generali	13 268 518	0,57
103 121	Gjensidige Forsikring ASA	1 762 447	0,08
3 047 184	Legal & General Group PLC	8 469 185	0,37
1 167 562	M&G PLC	2 793 887	0,12
69 113	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	33 664 942	1,46
139 899	NN Group NV	5 885 551	0,25
361 500	Phoenix Group Holdings PLC	2 229 828	0,10
1 392 927	Prudential PLC	10 731 507	0,46
255 677	Sampo OYJ	10 068 560	0,43
14 844	Swiss Life Holding AG	11 066 304	0,48
155 851	Swiss Re AG	21 789 401	0,94
175 034	Tryg AS	3 555 952	0,15
75 625	Zurich Insurance Group AG	43 420 501	1,88
		223 622 787	**9,67**
Équipements et produits de loisirs			
232 776	Amadeus IT Group SA	15 875 323	0,69
		15 875 323	**0,69**

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,30 % (31 décembre 2023 – 99,30 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Machines			
1 387 912	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	20 482 364	0,89
806 517	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	10 534 805	0,45
175 625	Kone OYJ	8 254 375	0,36
38 005	Spirax Group PLC	3 150 947	0,14
		42 422 491	**1,84**
Médias			
687 349	Informa PLC	6 637 289	0,29
309 812	Pearson PLC	4 803 737	0,21
118 265	Publicis Groupe SA	12 181 295	0,52
557 298	WPP PLC	5 576 939	0,24
		29 199 260	**1,26**
Métaux et mines			
203 758	Antofagasta PLC	3 918 363	0,17
141 214	Boliden AB	3 832 273	0,16
94 473	Endeavour Mining PLC	1 628 229	0,07
145 153	Prysmian SpA	8 950 134	0,39
13 949	VAT Group AG	5 095 488	0,22
		23 424 487	**1,01**
Produits personnels			
51 258	Beiersdorf AG	6 355 992	0,27
315 139	Essity AB	8 144 615	0,35
124 086	L'Oreal SA	42 418 799	1,84
		56 919 406	**2,46**
Laboratoires pharmaceutiques			
64 201	Amplifon SpA	1 595 395	0,07
66 781	Merck KGaA	9 342 662	0,40
1 018 402	Novartis AG	96 259 748	4,17
1 664 126	Novo Nordisk AS	139 293 500	6,03
55 843	Orion OYJ	2 388 963	0,10
		248 880 268	**10,77**
Immobilier			
38 448	LEG Immobilien SE	3 145 046	0,14
39 913	Swiss Prime Site AG	4 202 166	0,18
		7 347 212	**0,32**
Société civile de placement immobilier			
28 776	Covivio SA	1 403 118	0,06
23 720	Gecina SA	2 145 474	0,09
365 378	Land Securities Group PLC	2 580 763	0,11
664 083	Segro PLC	5 631 929	0,25
93 030	Warehouses De Pauw CVA	1 767 570	0,08
		13 528 854	**0,59**
Commerce de détail			
172 503	Associated British Foods PLC	4 262 437	0,18
292 463	H & M Hennes & Mauritz AB	3 811 234	0,17
563 640	Industria de Diseno Textil SA	27 979 090	1,21
1 336 236	JD Sports Fashion PLC	1 549 868	0,07
942 176	Kingfisher PLC	2 834 006	0,12
120 696	Moncler SpA	6 153 082	0,27
61 554	Next PLC	7 071 008	0,31
42 372	Pandora AS	7 483 170	0,32
115 813	Zalando SE	3 751 183	0,16
		64 895 078	**2,81**

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,30 % (31 décembre 2023 – 99,30 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
674 780	Infineon Technologies AG	21 188 092	0,92
353 150	STMicroelectronics NV	8 572 716	0,37
		29 760 808	**1,29**
Logiciels			
345 790	Dassault Systemes SE	11 583 965	0,50
29 816	Nemetschek SE	2 790 778	0,12
519 176	Sage Group PLC	7 993 480	0,34
539 562	SAP SE	127 498 500	5,52
29 069	Temenos AG	1 985 592	0,09
		151 852 315	**6,57**
Textiles et vêtements			
83 707	adidas AG	19 821 818	0,86
16 365	Hermes International SCA	37 999 530	1,64
38 464	Kering SA	9 164 048	0,40
54 509	Puma SE	2 418 019	0,10
		69 403 415	**3,00**
Transports			
527 042	Deutsche Post AG	17 908 887	0,78
105 605	DSV AS	21 652 739	0,94
156 181	Getlink SE	2 405 968	0,10
116 012	InPost SA	1 915 358	0,08
24 957	Kuehne & Nagel International AG	5 526 368	0,24
236 020	Poste Italiane SpA	3 214 593	0,14
		52 623 913	**2,28**
Eau			
139 598	Severn Trent PLC	4 234 476	0,18
352 340	United Utilities Group PLC	4 480 888	0,20
		8 715 364	**0,38**
Total des Actions		**2 295 336 573**	**99,30**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

146	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 523 437	0,06
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**1 523 437**	**0,06**

Actions privilégiées – 0,54 % (31 décembre 2023 – 0,64 %)

Automobiles			
28 863	Bayerische Motoren Werke AG	2 089 681	0,09
		2 089 681	**0,09**
Produits électroniques			
13 529	Sartorius AG	2 911 441	0,13
		2 911 441	**0,13**
Produits ménagers			
87 455	Henkel AG & Co. KGaA	7 407 438	0,32
		7 407 438	**0,32**
Total des actions privilégiées		**12 408 560**	**0,54**
Total des valeurs mobilières		**2 309 268 570**	**99,90**

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 309 268 570	99,90
Autre Actif net – 0,10 % (31 décembre 2023 – 0,06 %)	2 226 781	0,10
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**2 311 495 351**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,73
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,07
Autres Actifs courants	0,20
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,99 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
1 163 462	Tesla, Inc.	469 852 494	5,10
		469 852 494	**5,10**
Banques			
298 173	Bank of New York Mellon Corp.	22 908 632	0,25
181 214	Citizens Financial Group, Inc.	7 929 925	0,09
585 420	Huntington Bancshares, Inc.	9 524 783	0,10
490 776	Morgan Stanley	61 700 359	0,67
81 562	Northern Trust Corp.	8 360 105	0,09
160 698	PNC Financial Services Group, Inc.	30 990 609	0,34
369 924	Regions Financial Corp.	8 700 612	0,09
118 987	State Street Corp.	11 678 574	0,13
542 662	Truist Financial Corp.	23 540 677	0,25
632 255	U.S. Bancorp	30 240 757	0,33
		215 575 033	**2,34**
Boissons			
465 904	Keurig Dr. Pepper, Inc.	14 964 837	0,16
		14 964 837	**0,16**
Biotechnologie			
217 425	Amgen, Inc.	56 669 652	0,62
58 836	Biogen, Inc.	8 997 201	0,10
503 241	Gilead Sciences, Inc.	46 484 371	0,50
65 774	Incyte Corp.	4 543 010	0,05
43 859	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	31 242 082	0,34
		147 936 316	**1,61**
Produits du bâtiment			
47 104	Builders FirstSource, Inc.	6 732 575	0,07
328 870	Carrier Global Corp.	22 448 666	0,24
276 162	CRH PLC	25 550 508	0,28
50 381	Fortune Brands Innovations, Inc.	3 442 534	0,04
270 180	Johnson Controls International PLC	21 325 308	0,23
88 955	Masco Corp.	6 455 464	0,07
34 954	Owens Corning	5 953 365	0,07
53 444	Vulcan Materials Co.	13 747 400	0,15
		105 655 820	**1,15**
Produits chimiques			
47 463	Albemarle Corp.	4 085 615	0,04
103 515	Ecolab, Inc.	24 255 635	0,26
103 144	International Flavors & Fragrances, Inc.	8 720 825	0,10
94 783	PPG Industries, Inc.	11 321 829	0,12
52 023	RPM International, Inc.	6 401 950	0,07
96 920	Sherwin-Williams Co.	32 946 016	0,36
		87 731 870	**0,95**
Services commerciaux et fournitures			
164 927	Automatic Data Processing, Inc.	48 279 081	0,52
146 796	Cintas Corp.	26 819 629	0,29
50 038	Equifax, Inc.	12 752 184	0,14
15 429	MarketAxess Holdings, Inc.	3 487 571	0,04
66 396	Moody's Corp.	31 429 875	0,34
392 814	PayPal Holdings, Inc.	33 526 675	0,36
67 055	Pentair PLC	6 748 415	0,07
59 557	Quanta Services, Inc.	18 822 990	0,21

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
88 887	Republic Services, Inc.	17 882 287	0,19
117 358	Rollins, Inc.	5 439 543	0,06
129 496	S&P Global, Inc.	64 492 893	0,70
78 470	TransUnion	7 274 954	0,08
39 580	U-Haul Holding Co.	2 535 099	0,03
26 744	United Rentals, Inc.	18 839 543	0,21
99 704	Veralto Corp.	10 154 852	0,11
57 634	Verisk Analytics, Inc.	15 874 133	0,17
104 237	Waste Connections, Inc.	17 884 984	0,19
162 459	Waste Management, Inc.	32 782 602	0,36
		375 027 310	**4,07**
Ordinateurs et périphériques			
253 544	Accenture PLC	89 194 244	0,97
2 370 894	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	448 810 234	4,87
2 034 017	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	387 358 197	4,20
124 517	DoorDash, Inc.	20 887 727	0,23
197 771	eBay, Inc.	12 251 913	0,13
31 342	Gartner, Inc.	15 184 259	0,17
228 660	Gen Digital, Inc.	6 260 711	0,07
524 994	Hewlett Packard Enterprise Co.	11 208 622	0,12
395 407	HP, Inc.	12 902 130	0,14
372 558	International Business Machines Corp.	81 899 425	0,89
18 467	MercadoLibre, Inc.	31 402 025	0,34
83 130	NetApp, Inc.	9 649 730	0,10
263 387	Palo Alto Networks, Inc.	47 925 899	0,52
85 141	Seagate Technology Holdings PLC	7 348 520	0,08
139 798	Western Digital Corp.	8 336 155	0,09
36 587	Zscaler, Inc.	6 600 661	0,07
		1 197 220 452	**12,99**
Construction et ingénierie			
54 200	AECOM	5 789 644	0,06
118 617	DR Horton, Inc.	16 585 029	0,18
19 036	EMCOR Group, Inc.	8 640 440	0,10
1 233	NVR, Inc.	10 084 584	0,11
83 878	PulteGroup, Inc.	9 134 314	0,10
		50 234 011	**0,55**
Emballages et conditionnement			
48 837	Crown Holdings, Inc.	4 038 332	0,04
		4 038 332	**0,04**
Distribution et vente en gros			
351 424	Copart, Inc.	20 168 224	0,22
232 399	Fastenal Co.	16 711 812	0,18
107 811	LKQ Corp.	3 962 054	0,04
15 546	Pool Corp.	5 300 253	0,06
14 052	Watsco, Inc.	6 659 102	0,07
17 760	WW Grainger, Inc.	18 719 928	0,21
		71 521 373	**0,78**
Services financiers diversifiés			
110 472	Ally Financial, Inc.	3 978 097	0,04
230 014	American Express Co.	68 265 855	0,74
39 714	Ameriprise Financial, Inc.	21 144 925	0,23
59 920	Blackrock, Inc.	61 424 591	0,67
154 297	Capital One Financial Corp.	27 514 241	0,30
42 534	Cboe Global Markets, Inc.	8 311 144	0,09

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
647 382	Charles Schwab Corp.	47 912 742	0,52
101 787	Discover Financial Services	17 632 562	0,19
118 923	Franklin Resources, Inc.	2 412 948	0,03
232 340	Intercontinental Exchange, Inc.	34 620 983	0,37
30 188	LPL Financial Holdings, Inc.	9 856 684	0,11
333 868	Mastercard, Inc.	175 804 873	1,91
174 674	Nasdaq, Inc.	13 504 047	0,15
78 970	Raymond James Financial, Inc.	12 266 410	0,13
160 771	Synchrony Financial	10 450 115	0,11
90 206	T. Rowe Price Group, Inc.	10 201 396	0,11
675 964	Visa, Inc.	213 631 662	2,32
		738 933 275	**8,02**
Télécommunications diversifiées			
131 260	Juniper Networks, Inc.	4 915 687	0,05
1 704 087	Verizon Communications, Inc.	68 146 439	0,74
		73 062 126	**0,79**
Services publics d'électricité			
403 924	Exelon Corp.	15 203 699	0,16
		15 203 699	**0,16**
Équipements électriques			
93 510	AMETEK, Inc.	16 856 113	0,18
		16 856 113	**0,18**
Produits électroniques			
35 633	Allegion PLC	4 656 521	0,05
142 216	Fortive Corp.	10 666 200	0,12
62 018	Garmin Ltd.	12 791 833	0,14
21 688	Hubbell, Inc.	9 084 886	0,10
70 503	Keysight Technologies, Inc.	11 324 897	0,12
8 641	Mettler-Toledo International, Inc.	10 573 819	0,11
98 661	Trimble, Inc.	6 971 386	0,08
		66 069 542	**0,72**
Équipement et services énergétiques			
55 003	Enphase Energy, Inc.	3 777 606	0,04
41 088	First Solar, Inc.	7 241 349	0,08
		11 018 955	**0,12**
Produits alimentaires			
152 015	Albertsons Cos., Inc.	2 985 575	0,03
79 291	Campbell's Co.	3 320 707	0,03
193 040	Conagra Brands, Inc.	5 356 860	0,06
225 469	General Mills, Inc.	14 378 158	0,16
111 648	Kellanova	9 040 139	0,10
101 797	McCormick & Co., Inc.	7 761 003	0,08
		42 842 442	**0,46**
Équipements et fournitures de soins de santé			
116 205	Agilent Technologies, Inc.	15 610 980	0,17
28 892	Align Technology, Inc.	6 024 271	0,07
274 352	Avantor, Inc.	5 780 597	0,06
63 955	Bio-Techne Corp.	4 606 679	0,05
80 450	Cooper Cos., Inc.	7 395 768	0,08
262 889	Danaher Corp.	60 346 170	0,65
243 422	Edwards Lifesciences Corp.	18 020 531	0,20
74 522	Exact Sciences Corp.	4 187 391	0,05

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
94 263	Hologic, Inc.	6 795 420	0,07
33 419	IDEXX Laboratories, Inc.	13 816 751	0,15
59 462	Solventum Corp.	3 928 060	0,04
39 930	STERIS PLC	8 208 011	0,09
19 043	Teleflex, Inc.	3 389 273	0,04
23 951	Waters Corp.	8 885 342	0,10
29 410	West Pharmaceutical Services, Inc.	9 633 539	0,10
83 101	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	8 777 958	0,09
		185 406 741	**2,01**
Fournisseurs et services de soins de santé			
18 676	DaVita, Inc.	2 792 996	0,03
93 743	Elevance Health, Inc.	34 581 793	0,38
78 300	HCA Healthcare, Inc.	23 501 745	0,26
48 674	Humana, Inc.	12 349 080	0,13
73 611	IQVIA Holdings, Inc.	14 465 298	0,16
34 054	Labcorp Holdings, Inc.	7 809 263	0,08
23 669	Molina Healthcare, Inc.	6 888 862	0,07
44 879	Quest Diagnostics, Inc.	6 770 446	0,07
		109 159 483	**1,18**
Hôtels, restaurants et loisirs			
18 240	Hyatt Hotels Corp.	2 863 315	0,03
		2 863 315	**0,03**
Biens ménagers durables			
21 303	Snap-on, Inc.	7 231 942	0,08
62 155	Stanley Black & Decker, Inc.	4 990 425	0,05
		12 222 367	**0,13**
Produits ménagers			
32 544	Avery Dennison Corp.	6 089 959	0,07
98 784	Church & Dwight Co., Inc.	10 343 673	0,11
50 175	Clorox Co.	8 148 922	0,09
135 986	Kimberly-Clark Corp.	17 819 605	0,19
		42 402 159	**0,46**
Industrie			
222 200	3M Co.	28 683 798	0,31
48 552	A.O. Smith Corp.	3 311 732	0,04
29 114	Axon Enterprise, Inc.	17 303 033	0,19
18 716	Carlisle Cos., Inc.	6 903 209	0,07
		56 201 772	**0,61**
Assurances			
215 196	Aflac, Inc.	22 259 874	0,24
107 114	Allstate Corp.	20 650 508	0,22
151 682	Arch Capital Group Ltd.	14 007 833	0,15
21 054	Assurant, Inc.	4 489 134	0,05
128 182	Equitable Holdings, Inc.	6 046 345	0,07
118 503	Hartford Financial Services Group, Inc.	12 964 228	0,14
198 906	Marsh & McLennan Cos., Inc.	42 249 623	0,46
93 618	Principal Financial Group, Inc.	7 246 969	0,08
236 929	Progressive Corp.	56 770 558	0,62
144 276	Prudential Financial, Inc.	17 101 034	0,18
92 123	Travelers Cos., Inc.	22 191 510	0,24
40 996	Willis Towers Watson PLC	12 841 587	0,14
		238 819 203	**2,59**

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines			
355 568	CNH Industrial NV	4 028 585	0,05
105 138	Deere & Co.	44 546 971	0,49
55 525	Dover Corp.	10 416 490	0,11
68 331	Graco, Inc.	5 759 620	0,06
30 578	IDEX Corp.	6 399 670	0,07
162 912	Ingersoll Rand, Inc.	14 737 020	0,16
21 970	Nordson Corp.	4 597 003	0,05
162 004	Otis Worldwide Corp.	15 003 190	0,16
46 109	Rockwell Automation, Inc.	13 177 491	0,14
70 826	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	13 427 901	0,15
97 886	Xylem, Inc.	11 356 734	0,12
		143 450 675	**1,56**
Médias			
37 501	Charter Communications, Inc.	12 854 218	0,14
1 562 416	Comcast Corp.	58 637 472	0,64
15 388	FactSet Research Systems, Inc.	7 390 549	0,08
90 030	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	4 373 657	0,05
56 694	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	2 593 184	0,03
152 516	Interpublic Group of Cos., Inc.	4 273 498	0,04
79 120	Omnicom Group, Inc.	6 807 485	0,07
733 519	Walt Disney Co.	81 677 341	0,89
		178 607 404	**1,94**
Métaux et mines			
462 341	Newmont Corp.	17 208 332	0,19
22 263	Reliance, Inc.	5 994 535	0,07
59 285	Steel Dynamics, Inc.	6 762 640	0,07
		29 965 507	**0,33**
Produits personnels			
94 124	Estee Lauder Cos., Inc.	7 057 418	0,08
773 490	Kenvue, Inc.	16 514 011	0,18
		23 571 429	**0,26**
Laboratoires pharmaceutiques			
820 595	Bristol-Myers Squibb Co.	46 412 853	0,50
71 720	Cencora, Inc.	16 114 050	0,18
113 057	Cigna Group	31 219 560	0,34
326 921	Eli Lilly & Co.	252 383 012	2,74
52 110	Henry Schein, Inc.	3 606 012	0,04
974 106	Johnson & Johnson	140 875 210	1,53
1 025 834	Merck & Co., Inc.	102 049 966	1,11
40 676	Neurocrine Biosciences, Inc.	5 552 274	0,06
183 229	Zoetis, Inc.	29 853 501	0,32
		628 066 438	**6,82**
Immobilier			
123 960	CBRE Group, Inc.	16 274 708	0,18
		16 274 708	**0,18**
Société civile de placement immobilier			
189 133	American Tower Corp.	34 688 884	0,38
217 678	Annaly Capital Management, Inc.	3 983 507	0,04
60 578	BXP, Inc.	4 504 580	0,05
175 474	Crown Castle, Inc.	15 926 020	0,17
132 414	Digital Realty Trust, Inc.	23 480 975	0,26
38 431	Equinix, Inc.	36 236 206	0,39
285 848	Healthpeak Properties, Inc.	5 794 139	0,06

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
118 428	Iron Mountain, Inc.	12 447 967	0,14
374 792	Prologis, Inc.	39 615 514	0,43
43 396	SBA Communications Corp.	8 844 105	0,10
250 150	Welltower, Inc.	31 526 404	0,34
		217 048 301	**2,36**
Commerce de détail			
82 788	Best Buy Co., Inc.	7 103 210	0,08
25 992	Burlington Stores, Inc.	7 409 279	0,08
63 051	CarMax, Inc.	5 155 050	0,06
46 071	Carvana Co.	9 368 999	0,10
48 261	Darden Restaurants, Inc.	9 009 846	0,10
23 277	Dick's Sporting Goods, Inc.	5 326 709	0,06
88 818	Dollar General Corp.	6 734 181	0,07
83 227	Dollar Tree, Inc.	6 237 031	0,07
14 104	Domino's Pizza, Inc.	5 920 295	0,06
81 109	Ferguson Enterprises, Inc.	14 078 089	0,15
401 947	Home Depot, Inc.	156 353 363	1,70
229 457	Lowe's Cos., Inc.	56 629 988	0,61
45 212	Lululemon Athletica, Inc.	17 289 521	0,19
290 133	McDonald's Corp.	84 106 655	0,91
134 777	Ross Stores, Inc.	20 387 717	0,22
186 939	Target Corp.	25 270 414	0,27
455 953	TJX Cos., Inc.	55 083 682	0,60
217 696	Tractor Supply Co.	11 550 950	0,13
19 283	Ulta Beauty, Inc.	8 386 755	0,09
301 706	Walgreens Boots Alliance, Inc.	2 814 917	0,03
51 085	Williams-Sonoma, Inc.	9 459 920	0,10
113 760	Yum! Brands, Inc.	15 262 042	0,17
		538 938 613	**5,85**
Semi-conducteurs			
654 160	Advanced Micro Devices, Inc.	79 015 987	0,86
1 723 455	Intel Corp.	34 555 273	0,38
350 712	Marvell Technology, Inc.	38 736 140	0,42
7 672 591	NVIDIA Corp.	1 030 352 245	11,18
103 274	NXP Semiconductors NV	21 465 501	0,23
369 473	Texas Instruments, Inc.	69 279 882	0,75
		1 273 405 028	**13,82**
Logiciels			
178 036	Adobe, Inc.	79 169 049	0,86
61 523	Akamai Technologies, Inc.	5 884 675	0,06
35 286	ANSYS, Inc.	11 903 026	0,13
11 714	Aspen Technology, Inc.	2 924 166	0,03
64 360	Atlassian Corp.	15 663 937	0,17
87 355	Autodesk, Inc.	25 819 517	0,28
47 259	Broadridge Financial Solutions, Inc.	10 684 787	0,12
110 818	Cadence Design Systems, Inc.	33 296 376	0,36
63 739	Dayforce, Inc.	4 630 001	0,05
82 910	DocuSign, Inc.	7 456 925	0,08
102 031	Electronic Arts, Inc.	14 927 135	0,16
9 998	Fair Isaac Corp.	19 905 318	0,22
220 649	Fidelity National Information Services, Inc.	17 821 820	0,19
232 864	Fiserv, Inc.	47 834 923	0,52
19 567	HubSpot, Inc.	13 633 699	0,15
113 421	Intuit, Inc.	71 285 099	0,77
24 879	Manhattan Associates, Inc.	6 723 301	0,07
2 390 766	Microsoft Corp.	1 007 707 869	10,94
130 952	Paychex, Inc.	18 362 089	0,20

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
20 837	Paycom Software, Inc.	4 270 960	0,05
48 378	PTC, Inc.	8 895 263	0,10
386 640	Salesforce, Inc.	129 265 351	1,40
83 325	ServiceNow, Inc.	88 334 499	0,96
62 050	Synopsys, Inc.	30 116 588	0,33
70 907	Take-Two Interactive Software, Inc.	13 052 561	0,14
61 717	Twilio, Inc.	6 670 373	0,07
86 187	Workday, Inc.	22 238 832	0,24
		1 718 478 139	**18,65**
Textiles et vêtements			
61 942	Deckers Outdoor Corp.	12 579 801	0,14
		12 579 801	**0,14**
Transports			
47 294	CH Robinson Worldwide, Inc.	4 886 416	0,05
57 132	Expeditors International of Washington, Inc.	6 328 512	0,07
33 406	JB Hunt Transport Services, Inc.	5 701 068	0,06
66 181	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	3 510 240	0,04
78 016	Old Dominion Freight Line, Inc.	13 762 022	0,15
296 407	United Parcel Service, Inc.	37 376 923	0,41
		71 565 181	**0,78**
Eau			
78 718	American Water Works Co., Inc.	9 799 604	0,11
		9 799 604	**0,11**
Total des Actions		**9 212 569 868**	**100,00**
Total des valeurs mobilières		**9 212 569 868**	**100,00**

Instruments financiers dérivés – (0,01) % (31 décembre 2023 – (0,01) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,01) % (31 décembre 2023 – (0,01) %)

Contrats de change à terme ouverts* – (0,01) % (31 décembre 2023 – (0,01) %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	EUR	72 232 701	USD	75 395 337	(506 565)	(0,01)
03/02/2025	EUR	800 208	USD	835 255	(5 622)	0,00
03/02/2025	USD	1 238 749	EUR	1 191 840	3 084	0,00
03/02/2025	USD	3 625 700	EUR	3 488 402	9 026	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**12 110**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(512 187)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(500 077)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(500 077)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés					**(500 077)**	**(0,01)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					9 212 069 791	99,99
Autre Actif net – 0,01 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)					898 179	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**9 212 967 970**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est State Street Bank International GmbH.

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,91
Autres Actifs courants	0,09
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,94 % (31 décembre 2023 – 100,01 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
129 405	Bank of America Corp.	5 687 350	17,83
40 640	Citigroup, Inc.	2 860 650	8,97
9 535	Citizens Financial Group, Inc.	417 252	1,31
14 410	Fifth Third Bancorp	609 255	1,91
216	First Citizens BancShares, Inc.	456 412	1,43
30 939	Huntington Bancshares, Inc.	503 377	1,58
43 073	JPMorgan Chase & Co.	10 325 029	32,36
20 060	KeyCorp	343 828	1,08
3 557	M&T Bank Corp.	668 751	2,09
8 468	PNC Financial Services Group, Inc.	1 633 054	5,12
19 494	Regions Financial Corp.	458 499	1,44
28 527	Truist Financial Corp.	1 237 501	3,88
33 242	U.S. Bancorp	1 589 965	4,98
72 508	Wells Fargo & Co.	5 092 962	15,96
		31 883 885	**99,94**
Total des valeurs mobilières		**31 883 885**	**99,94**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		31 883 885	99,94
Autre Actif net – 0,06 % (31 décembre 2023 – (0,01) %)		18 500	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**31 902 385**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 98,82 % (31 décembre 2023 – 98,79 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
32 905	Airbus SE	5 093 036	1,29
965	Dassault Aviation SA	190 298	0,05
21 612	Leonardo SpA	560 399	0,14
2 866	MTU Aero Engines AG	922 852	0,23
2 319	Rheinmetall AG	1 425 257	0,36
17 300	Saab AB	353 364	0,09
17 973	Safran SA	3 812 073	0,96
4 715	Thales SA	653 735	0,17
		13 011 014	**3,29**
Compagnies aériennes			
28 962	Ryanair Holdings PLC	552 161	0,14
		552 161	**0,14**
Pièces automobiles			
37 675	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 198 065	0,30
5 782	Continental AG	374 789	0,10
		1 572 854	**0,40**
Automobiles			
14 819	Bayerische Motoren Werke AG	1 170 405	0,29
26 563	Daimler Truck Holding AG	978 847	0,25
5 886	Ferrari NV	2 427 386	0,61
41 015	Mercedes-Benz Group AG	2 206 607	0,56
117 508	Stellantis NV	1 479 426	0,37
2 654	Traton SE	74 179	0,02
1 562	Volkswagen AG	143 938	0,04
10 122	Volvo AB Catégorie d'Actions A	239 039	0,06
84 580	Volvo AB Catégorie d'Actions B	1 985 595	0,50
33 136	Volvo Car AB	69 449	0,02
		10 774 871	**2,72**
Banques			
22 122	ABN AMRO Bank NV	329 397	0,08
85 547	AIB Group PLC	455 966	0,12
13 428	Banca Mediolanum SpA	154 288	0,04
306 873	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 900 564	0,73
80 877	Banco BPM SpA	631 811	0,16
825 011	Banco Santander SA	3 683 262	0,93
53 575	Bank of Ireland Group PLC	471 781	0,12
4 171	BAWAG Group AG	338 477	0,09
53 588	BNP Paribas SA	3 173 481	0,80
208 979	CaixaBank SA	1 094 214	0,28
53 028	Commerzbank AG	833 865	0,21
53 435	Credit Agricole SA	710 151	0,18
36 267	Danske Bank AS	990 658	0,25
106 210	Deutsche Bank AG	1 767 334	0,45
46 094	DNB Bank ASA	889 307	0,22
17 705	Erste Group Bank AG	1 056 280	0,27
32 627	FinecoBank Banca Fineco SpA	547 807	0,14
175 894	ING Groep NV	2 661 276	0,67
834 221	Intesa Sanpaolo SpA	3 222 596	0,81
13 999	KBC Group NV	1 043 485	0,26
31 631	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	445 206	0,11
186 561	Nordea Bank Abp	1 961 569	0,50
6 824	Raiffeisen Bank International AG	134 774	0,03
87 875	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	1 163 193	0,29
970	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions C	12 903	0,00

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,82 % (31 décembre 2023 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
37 926	Societe Generale SA	1 030 070	0,26
6 660	SpareBank 1 SMN	97 019	0,02
9 648	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	120 266	0,03
82 842	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	826 863	0,21
2 042	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions B	26 539	0,01
48 823	Swedbank AB	931 527	0,24
171 439	UBS Group AG	5 065 955	1,28
87 163	UniCredit SpA	3 357 955	0,85
		42 129 839	**10,64**
Boissons			
47 847	Anheuser-Busch InBev SA	2 308 618	0,58
4 963	Carlsberg AS	459 213	0,12
29 992	Davide Campari-Milano NV	180 492	0,04
5 950	Heineken Holding NV	344 208	0,09
14 722	Heineken NV	1 011 401	0,25
10 386	Pernod Ricard SA	1 132 074	0,29
		5 436 006	**1,37**
Biotechnologie			
3 184	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	1 910 400	0,48
4 723	BioNTech SE	519 735	0,13
3 515	Genmab AS	703 494	0,18
12 382	Swedish Orphan Biovitrum AB	343 491	0,09
		3 477 120	**0,88**
Produits du bâtiment			
26 836	Cie de Saint-Gobain SA	2 299 845	0,58
1 780	Geberit AG	976 094	0,25
7 179	Heidelberg Materials AG	856 455	0,21
28 061	Holcim AG	2 612 267	0,66
7 203	Investment AB Latour	173 693	0,04
8 249	Kingspan Group PLC	581 142	0,15
81 242	Nibe Industrier AB	307 032	0,08
8 545	Sika AG	1 965 013	0,50
31 467	Svenska Cellulosa AB SCA	386 273	0,10
		10 157 814	**2,57**
Produits chimiques			
30 790	Air Liquide SA	4 831 567	1,22
47 523	BASF SE	2 017 827	0,51
11 034	DSM-Firmenich AG	1 078 243	0,27
360	EMS-Chemie Holding AG	234 585	0,06
423	Givaudan SA	1 787 701	0,45
18 762	Novonesis (Novozymes) B	1 025 748	0,26
3 897	Syensqo SA	274 972	0,07
7 085	Symrise AG	727 275	0,18
8 634	Yara International ASA	220 832	0,06
		12 198 750	**3,08**
Services commerciaux et fournitures			
1 676	Adyen NV	2 408 412	0,61
1 545	Corp. America Airports SA	27 841	0,01
41 922	Nexi SpA	224 702	0,06
26 618	Securitas AB	318 490	0,08
7 971	SGS SA	771 939	0,19
10 925	Sweco AB	157 265	0,04
12 384	TOMRA Systems ASA	154 372	0,04

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,82 % (31 décembre 2023 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
12 700	Wolters Kluwer NV	2 037 080	0,51
		6 100 101	**1,54**
Ordinateurs et périphériques			
60 381	AutoStore Holdings Ltd.	57 041	0,02
8 272	Capgemini SE	1 308 217	0,33
74 165	Prosus NV	2 844 228	0,72
7 815	Spotify Technology SA	3 376 412	0,85
		7 585 898	**1,92**
Construction et ingénierie			
1 179	Ackermans & van Haaren NV	224 599	0,06
10 015	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	485 127	0,12
3 914	Aena SME SA	772 624	0,19
9 856	Bouygues SA	281 290	0,07
31 222	Cellnex Telecom SA	952 583	0,24
26 120	Ferrovial SE	1 060 472	0,27
18 831	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	184 826	0,05
4 698	Kongsberg Gruppen ASA	511 324	0,13
18 880	Skanska AB	383 986	0,10
1 448	Strabag SE	57 196	0,01
27 326	Vinci SA	2 725 495	0,69
		7 639 522	**1,93**
Emballages et conditionnement			
32 475	Stora Enso OYJ	315 592	0,08
		315 592	**0,08**
Distribution et vente en gros			
13 776	AddTech AB	362 656	0,09
1 149	D'ieteren Group	184 645	0,05
		547 301	**0,14**
Services financiers diversifiés			
9 839	AerCap Holdings NV	909 312	0,23
1 310	Aker ASA	61 153	0,02
10 026	Deutsche Boerse AG	2 229 782	0,56
19 240	EQT AB	514 737	0,13
4 749	EXOR NV	420 524	0,11
4 411	Groupe Bruxelles Lambert NV	291 346	0,07
7 578	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	231 416	0,06
8 205	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	250 349	0,06
29 873	Investor AB Catégorie d'Actions A	762 915	0,19
97 011	Investor AB Catégorie d'Actions B	2 481 766	0,63
3 863	L E Lundbergforetagen AB	169 153	0,04
8 329	Nordnet AB publ	170 926	0,04
1 166	Partners Group Holding AG	1 528 289	0,39
822	Sofina SA	179 525	0,05
		10 201 193	**2,58**
Télécommunications diversifiées			
185 857	Deutsche Telekom AG	5 369 409	1,36
7 982	Elisa OYJ	333 648	0,08
176 010	Koninklijke KPN NV	618 675	0,16
282 769	Nokia OYJ	1 208 696	0,31
97 730	Orange SA	940 944	0,24
1 353	Swisscom AG	727 379	0,18
30 197	Tele2 AB	288 338	0,07
164 344	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 291 023	0,33

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,82 % (31 décembre 2023 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
256 627	Telefonica SA	1 010 340	0,25
4 232	Telekom Austria AG	33 687	0,01
33 353	Telenor ASA	359 890	0,09
122 901	Telia Co. AB	329 448	0,08
		12 511 477	**3,16**
Services publics d'électricité			
119 544	E.ON SE	1 344 272	0,34
15 964	EDP Renovaveis SA	160 279	0,04
160 914	EDP SA	497 385	0,13
1 789	Elia Group SA	133 102	0,03
16 825	Endesa SA	349 455	0,09
411 416	Enel SpA	2 833 011	0,72
93 362	Engie SA	1 429 372	0,36
1 835	EVN AG	40 370	0,01
23 295	Fortum OYJ	314 832	0,08
308 374	Iberdrola SA	4 101 374	1,04
10 113	Orsted AS	439 657	0,11
36 042	RWE AG	1 039 091	0,26
75 128	Terna - Rete Elettrica Nazionale	572 475	0,14
203	Uniper SE	7 949	0,00
4 471	Verbund AG	312 970	0,08
		13 575 594	**3,43**
Équipements électriques			
13 964	Legrand SA	1 313 174	0,33
28 811	Schneider Electric SE	6 940 570	1,75
		8 253 744	**2,08**
Produits électroniques			
85 218	ABB Ltd.	4 456 042	1,12
52 807	Assa Abloy AB	1 508 310	0,38
152	Sartorius AG	26 205	0,01
		5 990 557	**1,51**
Équipement et services énergétiques			
53 893	Vestas Wind Systems AS	708 816	0,18
		708 816	**0,18**
Produits alimentaires			
9 631	AAK AB	265 660	0,07
5 788	Axfood AB	118 375	0,03
48	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	515 078	0,13
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	639 371	0,16
33 651	Danone SA	2 191 353	0,55
14 677	Jeronimo Martins SGPS SA	270 791	0,07
8 055	Kerry Group PLC	751 129	0,19
14 468	Kesko OYJ	263 028	0,07
49 484	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 558 251	0,39
15 324	Leroy Seafood Group ASA	64 056	0,02
22	Lotus Bakeries NV	237 160	0,06
23 797	Mowi ASA	394 069	0,10
139 505	Nestle SA	11 131 597	2,81
39 776	Orkla ASA	332 635	0,08
3 834	Salmar ASA	176 206	0,04
4 333	Sodexo SA	344 690	0,09
		19 253 449	**4,86**

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,82 % (31 décembre 2023 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits forestiers			
4 920	Holmen AB	174 671	0,04
28 446	UPM-Kymmene OYJ	755 526	0,19
		930 197	**0,23**
Services publics de gaz			
8 229	Naturgy Energy Group SA	192 394	0,05
109 568	Snam SpA	468 622	0,12
		661 016	**0,17**
Équipements et fournitures de soins de santé			
26 607	Alcon AG	2 180 339	0,55
6 615	Coloplast AS	697 403	0,18
15 341	EssilorLuxottica SA	3 614 340	0,91
11 586	Getinge AB	183 843	0,05
42 541	Koninklijke Philips NV	1 038 000	0,26
11 227	Lifco AB	314 590	0,08
1 454	Sartorius Stedim Biotech	274 370	0,07
15 015	Siemens Healthineers AG	768 768	0,19
2 635	Sonova Holding AG	831 982	0,21
6 296	Straumann Holding AG	766 519	0,19
		10 670 154	**2,69**
Fournisseurs et services de soins de santé			
10 672	Fresenius Medical Care AG	471 276	0,12
22 230	Fresenius SE & Co. KGaA	745 594	0,19
4 417	ICON PLC	894 533	0,23
3 846	Lonza Group AG	2 195 906	0,55
		4 307 309	**1,09**
Hôtels, restaurants et loisirs			
10 037	Evolution AB	748 115	0,19
40 909	Universal Music Group NV	1 011 270	0,25
		1 759 385	**0,44**
Biens ménagers durables			
2 171	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	579 290	0,15
1 068	Schindler Holding AG - Droits de vote	281 675	0,07
		860 965	**0,22**
Produits ménagers			
5 236	Henkel AG & Co. KGaA	389 558	0,10
		389 558	**0,10**
Industrie			
15 444	Alfa Laval AB	624 428	0,16
14 088	Indutrade AB	341 072	0,09
3 512	Knorr-Bremse AG	247 069	0,06
40 041	Siemens AG	7 550 131	1,91
9 973	Trelleborg AB	330 008	0,08
		9 092 708	**2,30**
Assurances			
9 073	Ageas SA	425 524	0,11
20 858	Allianz SE	6 171 882	1,56
91 424	AXA SA	3 137 672	0,79
57 660	Generali	1 572 388	0,40
10 077	Gjensidige Forsikring ASA	172 227	0,04
3 211	Hannover Rueck SE	775 136	0,20
7 122	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	3 469 126	0,88

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,82 % (31 décembre 2023 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances (suite)			
27 376	Sampo OYJ	1 078 067	0,27
24 130	Storebrand ASA	248 675	0,06
1 530	Swiss Life Holding AG	1 140 626	0,29
15 553	Swiss Re AG	2 174 452	0,55
3 146	Talanx AG	258 444	0,07
17 963	Tryg AS	364 932	0,09
1 964	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	59 607	0,01
7 793	Zurich Insurance Group AG	4 474 393	1,13
		25 523 151	**6,45**
Équipements et produits de loisirs			
23 987	Amadeus IT Group SA	1 635 914	0,41
5 782	Amer Sports, Inc.	156 122	0,04
		1 792 036	**0,45**
Machines			
3 794	ANDRITZ AG	185 830	0,05
135 871	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	2 005 141	0,51
83 111	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	1 085 604	0,27
20 645	Beijer Ref AB	294 297	0,07
33 426	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	562 529	0,14
20 666	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	311 394	0,08
109 167	Hexagon AB	1 007 564	0,26
18 944	Husqvarna AB	95 602	0,02
21 235	Kone OYJ	998 045	0,25
37 334	Metso OYJ	335 259	0,09
57 441	Sandvik AB	995 547	0,25
30 218	Siemens Energy AG	1 522 383	0,39
25 943	Wartsila OYJ Abp	443 885	0,11
		9 843 080	**2,49**
Médias			
36 268	Bollore SE	215 432	0,05
12 408	Publicis Groupe SA	1 278 024	0,32
3 777	Schibsted ASA Catégorie d'Actions A	113 048	0,03
5 036	Schibsted ASA Catégorie d'Actions B	143 108	0,04
		1 749 612	**0,44**
Métaux et mines			
24 137	ArcelorMittal SA	541 393	0,14
14 642	Boliden AB	397 355	0,10
70 302	Norsk Hydro ASA	373 851	0,09
15 745	Prysmian SpA	970 837	0,24
19 865	SKF AB	360 440	0,09
11 366	SSAB AB Catégorie d'Actions A	44 673	0,01
32 065	SSAB AB Catégorie d'Actions B	123 059	0,03
23 636	Tenaris SA	427 102	0,11
5 726	voestalpine AG	104 958	0,03
		3 343 668	**0,84**
Pétrole et gaz			
16 424	Aker BP ASA	309 612	0,08
13 588	Aker Solutions ASA	35 933	0,01
115 425	Eni SpA	1 510 913	0,38
41 637	Equinor ASA	939 622	0,24
22 587	Galp Energia SGPS SA	360 263	0,09
5 546	Golar LNG Ltd.	226 660	0,06
22 805	Neste OYJ	276 511	0,07
7 451	OMV AG	278 220	0,07

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,82 % (31 décembre 2023 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
62 692	Repsol SA	732 869	0,18
3 475	Seadrill Ltd.	130 644	0,03
12 269	Subsea 7 SA	187 887	0,05
118 731	TotalEnergies SE	6 336 673	1,60
48 928	Var Energi ASA	146 819	0,04
		11 472 626	**2,90**
Produits personnels			
5 171	Beiersdorf AG	641 204	0,16
32 189	Essity AB	831 909	0,21
12 243	L'Oreal SA	4 185 270	1,06
5 918	Puig Brands SA	105 547	0,03
		5 763 930	**1,46**
Laboratoires pharmaceutiques			
4 928	Amplifon SpA	122 461	0,03
52 310	Bayer AG	1 010 315	0,26
2 929	Galderma Group AG	314 117	0,08
6 882	Merck KGaA	962 792	0,24
104 945	Novartis AG	9 919 442	2,51
166 248	Novo Nordisk AS	13 915 572	3,52
5 387	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	272 582	0,07
37 409	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	10 185 183	2,57
1 531	Roche Holding AG - Droits de vote	441 474	0,11
23 428	Sandoz Group AG	927 961	0,23
58 782	Sanofi SA	5 510 225	1,39
6 421	UCB SA	1 234 116	0,31
		44 816 240	**11,32**
Immobilier			
2 355	CA Immobilien Anlagen AG	54 919	0,01
22 442	Castellum AB	236 454	0,06
37 462	Fastighets AB Balder	251 460	0,06
1 829	Immofinanz AG	27 289	0,01
11 653	Sagax AB Catégorie d'Actions B	230 381	0,06
5 450	Sagax AB Actions de Catégorie D	14 743	0,00
43 814	Vonovia SE	1 284 626	0,33
		2 099 872	**0,53**
Société civile de placement immobilier			
9 575	Warehouses De Pauw CVA	181 925	0,05
		181 925	**0,05**
Commerce de détail			
28 624	Cie Financiere Richemont SA	4 206 263	1,06
30 312	H & M Hennes & Mauritz AB	395 011	0,10
59 742	Industria de Diseno Textil SA	2 965 593	0,75
12 176	Moncler SpA	620 733	0,16
		8 187 600	**2,07**
Semi-conducteurs			
2 474	ASM International NV	1 382 471	0,35
21 288	ASML Holding NV	14 448 166	3,65
69 535	Infineon Technologies AG	2 183 399	0,55
9 576	Nordic Semiconductor ASA	81 791	0,02
34 964	STMicroelectronics NV	839 486	0,21
		18 935 313	**4,78**

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,82 % (31 décembre 2023 – 98,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Logiciels			
34 938	Dassault Systemes SE	1 170 423	0,30
54 325	SAP SE	12 836 998	3,24
		14 007 421	**3,54**
Textiles et vêtements			
8 818	adidas AG	2 088 102	0,53
2 003	Birkenstock Holding PLC	109 599	0,03
193	Christian Dior SE	116 765	0,03
1 799	Hermes International SCA	4 177 278	1,05
3 746	Kering SA	892 485	0,23
13 582	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	8 631 361	2,18
27 216	PRADA SpA	203 518	0,05
		16 219 108	**4,10**
Transports			
141	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	218 196	0,06
234	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	373 565	0,09
49 199	Deutsche Post AG	1 671 782	0,42
10 498	DSV AS	2 152 459	0,54
7 564	Frontline PLC	100 688	0,03
15 131	Hafnia Ltd.	78 161	0,02
381	Hapag-Lloyd AG	58 445	0,02
2 838	Kuehne & Nagel International AG	628 434	0,16
24 222	Poste Italiane SpA	329 904	0,08
5 165	Wallenius Wilhelmsen ASA	41 063	0,01
		5 652 697	**1,43**
Eau			
33 916	Veolia Environnement SA	919 463	0,23
		919 463	**0,23**
Total des Actions		**391 172 707**	**98,82**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,04 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

14	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	146 083	0,04
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**146 083**	**0,04**

Actions privilégiées – 0,68 % (31 décembre 2023 – 0,85 %)

Automobiles			
3 165	Bayerische Motoren Werke AG	229 146	0,06
4 824	Dr. Ing hc F Porsche AG	281 818	0,07
8 209	Porsche Automobil Holding SE	298 397	0,07
9 772	Volkswagen AG	870 099	0,22
		1 679 460	**0,42**
Produits électroniques			
1 343	Sartorius AG	289 013	0,07
		289 013	**0,07**
Produits ménagers			
8 631	Henkel AG & Co. KGaA	731 046	0,19
		731 046	**0,19**
Total des actions privilégiées		**2 699 519**	**0,68**
Total des valeurs mobilières		**394 018 309**	**99,54**

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés en bourse – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats à terme ferme (« futures ») ouverts* – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Devise	Description	Notionnel	Échéance	Moins-value latente EUR	% du Compartiment
EUR	Euro Stoxx 50 Futures Long Futures Contracts	1 953 362	21/03/2025	(49 772)	(0,01)
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts				**(49 772)**	**(0,01)**
Moins-value nette latente sur les contrats à terme (« futures ») ouverts				**(49 772)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés en bourse				**(49 772)**	**(0,01)**

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente EUR	% du Compartiment
24/01/2025	EUR	186 325	DKK	1 389 492	(44)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(44)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(44)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(44)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(49 816)**	**(0,01)**

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	393 968 493	99,53
Autre Actif net – 0,47 % (31 décembre 2023 – 0,36 %)	1 854 391	0,47
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**395 822 884**	**100,00**

* Le courtier des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts est Deutsche Bank AG Frankfurt.
** La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est la Bank of New York Mellon SA/NV.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,48
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,04
Autres Actifs courants	0,48
Actif total	100,00

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 100,01 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
4 470 543	Bank of America Corp.	196 480 365	4,62
1 156 007	Toronto-Dominion Bank	61 513 848	1,44
		257 994 213	**6,06**
Services commerciaux et fournitures			
24 072	Alarm.com Holdings, Inc.	1 463 578	0,03
		1 463 578	**0,03**
Ordinateurs et périphériques			
441 727	Accenture PLC	155 395 141	3,65
986 924	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	186 824 713	4,39
930 236	Amazon.com, Inc.	204 084 476	4,79
853 519	Apple, Inc.	213 738 228	5,02
160 064	Crowdstrike Holdings, Inc.	54 767 498	1,29
27 725	CyberArk Software Ltd.	9 236 584	0,22
421 381	Dell Technologies, Inc.	48 559 946	1,14
313 769	eBay, Inc.	19 437 990	0,46
32 336	F5, Inc.	8 131 534	0,19
416 684	Fortinet, Inc.	39 368 304	0,93
1 279 950	Fujitsu Ltd.	22 799 822	0,54
303 531	Getac Holdings Corp.	981 387	0,02
804 512	Hewlett Packard Enterprise Co.	17 176 331	0,40
567 284	International Business Machines Corp.	124 706 042	2,93
188 958	Kakao Corp.	4 903 166	0,12
139 036	Kyndryl Holdings, Inc.	4 810 646	0,11
5 638 035	Lenovo Group Ltd.	7 316 138	0,17
206 750	Lyft, Inc.	2 667 075	0,06
1 893 512	Meitu, Inc.	723 966	0,02
356 527	Meta Platforms, Inc.	208 750 124	4,90
169 954	NEC Corp.	14 836 911	0,35
117 404	NetApp, Inc.	13 628 256	0,32
34 339	NetScout Systems, Inc.	743 783	0,02
425 498	Palo Alto Networks, Inc.	77 423 616	1,82
179 176	Pure Storage, Inc.	11 006 782	0,26
21 371	Qualys, Inc.	2 996 642	0,07
35 228	Rapid7, Inc.	1 417 222	0,03
21 359	Samsung SDS Co. Ltd.	1 854 213	0,04
99 129	Seagate Technology Holdings PLC	8 555 824	0,20
745 550	Snap, Inc.	8 029 573	0,19
65 591	Tenable Holdings, Inc.	2 582 974	0,06
188 407	Western Digital Corp.	11 234 709	0,26
63 420	Zscaler, Inc.	11 441 602	0,27
		1 500 131 218	**35,24**
Télécommunications diversifiées			
700 087	Arista Networks, Inc.	77 380 616	1,82
4 710 490	AT&T, Inc.	107 257 857	2,52
4 185 103	BT Group PLC	7 550 269	0,18
75 547	Ciena Corp.	6 407 141	0,15
2 488 391	Cisco Systems, Inc.	147 312 747	3,46
70 835	Extreme Networks, Inc.	1 185 778	0,03
518 160	HTC Corp.	777 608	0,02
38 143	Nice Ltd.	6 478 207	0,15
3 713 505	Nokia OYJ	16 450 827	0,38
2 627 039	Verizon Communications, Inc.	105 055 290	2,47
		475 856 340	**11,18**

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques			
106 911	Keysight Technologies, Inc.	17 173 114	0,40
		17 173 114	**0,40**
Produits ménagers			
47 112	Dolby Laboratories, Inc.	3 679 447	0,09
		3 679 447	**0,09**
Semi-conducteurs			
1 008 969	Advanced Micro Devices, Inc.	121 873 366	2,86
25 049	Ambarella, Inc.	1 822 064	0,04
2 658 941	Intel Corp.	53 311 767	1,25
692 093	Micron Technology, Inc.	58 246 547	1,37
1 455 142	NVIDIA Corp.	195 411 019	4,59
338 160	Realtek Semiconductor Corp.	5 858 710	0,14
3 035 670	Samsung Electronics Co. Ltd.	109 701 895	2,58
15 502	Silicon Laboratories, Inc.	1 925 658	0,04
344 355	SK Hynix, Inc.	40 677 468	0,96
23 089	Synaptics, Inc.	1 762 152	0,04
		590 590 646	**13,87**
Logiciels			
276 740	Adobe, Inc.	123 060 743	2,89
94 399	Asana, Inc.	1 913 468	0,04
140 387	Atlassian Corp.	34 167 388	0,80
72 999	C3.ai, Inc.	2 513 356	0,06
170 128	Cloudflare, Inc.	18 319 383	0,43
475 785	Dassault Systemes SE	16 504 626	0,39
192 749	Dropbox, Inc.	5 790 180	0,14
174 471	Intuit, Inc.	109 655 024	2,58
37 964	Jamf Holding Corp.	533 394	0,01
66 966	JFrog Ltd.	1 969 470	0,05
149 576	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	1 569 052	0,04
629 228	Kingsoft Corp. Ltd.	2 725 754	0,06
402 211	Microsoft Corp.	169 531 936	3,98
95 708	MicroStrategy, Inc.	27 718 951	0,65
137 454	Nutanix, Inc.	8 409 436	0,20
156 063	Open Text Corp.	4 414 298	0,10
1 050 265	Oracle Corp.	175 016 160	4,11
1 400 928	Palantir Technologies, Inc.	105 952 185	2,49
18 610	Radware Ltd.	419 283	0,01
42 402	RingCentral, Inc.	1 484 494	0,03
636 703	Salesforce, Inc.	212 868 914	5,00
715 618	SAP SE	175 103 610	4,11
19 867 778	SenseTime Group, Inc.	3 810 914	0,09
205 166	SentinelOne, Inc.	4 554 685	0,11
127 942	ServiceNow, Inc.	135 633 873	3,19
220 167	Snowflake, Inc.	33 995 986	0,80
112 243	Twilio, Inc.	12 131 223	0,28
330 480	UiPath, Inc.	4 200 401	0,10
203 800	Zoom Communications, Inc.	16 632 118	0,39
		1 410 600 305	**33,13**
Total des Actions		**4 257 488 861**	**100,00**
Total des valeurs mobilières		**4 257 488 861**	**100,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 257 488 861	100,00
Autres engagements nets – 0,00 % (31 décembre 2023 – (0,01) %)		(200 238)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**4 257 288 623**	**100,00**

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,93
Autres Actifs courants	0,07
Actif total	100,00

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 96,83 % (31 décembre 2023 – 96,65 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
56 700	Aisin Corp.	641 284	0,46
11 335	Dana, Inc.	131 033	0,09
216 003	Denso Corp.	3 043 641	2,19
2 562	HL Mando Co. Ltd.	70 744	0,05
5 182	Hyundai Mobis Co. Ltd.	832 485	0,60
24 317	JTEKT Corp.	182 501	0,13
34 378	QuantumScape Corp.	178 422	0,13
4 653	Samsung SDI Co. Ltd.	782 269	0,56
72 539	Sumitomo Electric Industries Ltd.	1 317 066	0,95
18 786	Toyota Industries Corp.	1 537 808	1,11
17 570	Valeo SE	169 420	0,12
758 234	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 159 613	0,84
		10 046 286	**7,23**
Automobiles			
510 865	BAIC Motor Corp. Ltd.	157 838	0,11
29 639	Bayerische Motoren Werke AG	2 423 990	1,74
652 190	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	312 328	0,23
607 796	Geely Automobile Holdings Ltd.	1 159 577	0,83
99 024	General Motors Co.	5 275 008	3,80
1 420 871	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 498 613	1,80
2 085 150	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	915 346	0,66
482 372	Honda Motor Co. Ltd.	4 711 383	3,39
14 715	Hyundai Motor Co.	2 119 064	1,52
51 892	Isuzu Motors Ltd.	712 706	0,51
21 553	Kia Corp.	1 474 298	1,06
55 010	Mazda Motor Corp.	379 253	0,27
68 427	Mercedes-Benz Group AG	3 812 061	2,74
62 310	Mitsubishi Motors Corp.	211 163	0,15
3 781	Nikola Corp.	4 499	0,00
202 445	NIO, Inc.	882 660	0,64
223 492	Nissan Motor Co. Ltd.	682 592	0,49
17 562	Renault SA	855 626	0,62
66 535	Rivian Automotive, Inc.	884 915	0,64
55 058	Subaru Corp.	988 283	0,71
179 471	Suzuki Motor Corp.	2 044 115	1,47
31 650	Tesla, Inc.	12 781 536	9,20
306 238	Toyota Motor Corp.	6 130 216	4,41
175 373	Volvo AB Catégorie d'Actions B	4 263 202	3,07
98 300	XPeng, Inc.	1 161 906	0,84
		56 842 178	**40,90**
Produits chimiques			
5 012	Arkema SA	381 719	0,27
127 532	Asahi Kasei Corp.	886 540	0,64
77 334	BASF SE	3 400 170	2,45
5 581	Daqo New Energy Corp.	108 495	0,08
9 853	Ecopro Co. Ltd.	384 844	0,28
12 508	Nippon Shokubai Co. Ltd.	152 410	0,11
12 992	Umicore SA	133 927	0,09
		5 448 105	**3,92**
Services commerciaux et fournitures			
107 798	Shenzhen International Holdings Ltd.	100 610	0,07
		100 610	**0,07**
Ordinateurs et périphériques			
34 384	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	6 508 891	4,68

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 96,83 % (31 décembre 2023 – 96,65 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
177 861	Fujitsu Ltd.	3 168 248	2,28
263 105	Meitu, Inc.	100 596	0,07
12 422	Meta Platforms, Inc.	7 273 205	5,23
103 879	Snap, Inc.	1 118 777	0,81
		18 169 717	**13,07**
Télécommunications diversifiées			
151 870	Verizon Communications, Inc.	6 073 281	4,37
		6 073 281	**4,37**
Équipements électriques			
9 133	GS Yuasa Corp.	154 057	0,11
		154 057	**0,11**
Produits électroniques			
39 164	Chroma ATE, Inc.	488 587	0,35
12 887	Ibiden Co. Ltd.	391 547	0,28
185 217	Murata Manufacturing Co. Ltd.	3 016 435	2,17
9 991	Taiyo Yuden Co. Ltd.	144 245	0,10
177 583	TDK Corp.	2 341 822	1,69
		6 382 636	**4,59**
Produits ménagers			
224 170	Panasonic Holdings Corp.	2 343 544	1,69
		2 343 544	**1,69**
Industrie			
27 322	Elkem ASA	42 147	0,03
		42 147	**0,03**
Machines			
279 812	Hitachi Ltd.	7 009 543	5,04
12 985	Kanadevia Corp.	81 384	0,06
1 117	LS Electric Co. Ltd.	122 008	0,09
		7 212 935	**5,19**
Métaux et mines			
42 702	NSK Ltd.	186 638	0,13
		186 638	**0,13**
Semi-conducteurs			
27 438	Analog Devices, Inc.	5 829 477	4,19
202 233	Intel Corp.	4 054 772	2,92
50 696	NVIDIA Corp.	6 807 966	4,90
31 444	QUALCOMM, Inc.	4 830 427	3,48
1 704	Sanken Electric Co. Ltd.	62 919	0,04
		21 585 561	**15,53**
Total des Actions		**134 587 695**	**96,83**

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 3,15 % (31 décembre 2023 – 3,35 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
47 433	Volkswagen AG	4 373 366	3,15
		4 373 366	**3,15**
Total des actions privilégiées		**4 373 366**	**3,15**
Total des valeurs mobilières		**138 961 061**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		138 961 061	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)		25 744	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**138 986 805**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,88
Autres Actifs courants	0,12
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 98,03 % (31 décembre 2023 – 97,29 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
631 742	QL Resources Bhd.	672 502	0,05
		672 502	**0,05**
Compagnies aériennes			
259 200	China Southern Airlines Co. Ltd.	229 137	0,02
8 988	Hanjin Kal Corp.	460 344	0,04
70 817	Korean Air Lines Co. Ltd.	1 087 161	0,08
		1 776 642	**0,14**
Pièces automobiles			
101 580	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	3 680 485	0,29
47 300	Eve Energy Co. Ltd.	301 137	0,02
18 002	LG Energy Solution Ltd.	4 255 474	0,34
21 160	Samsung SDI Co. Ltd.	3 557 450	0,28
		11 794 546	**0,93**
Automobiles			
41 800	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 609 370	0,13
401 384	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	13 775 703	1,09
475 501	Li Auto, Inc.	5 750 979	0,45
560 245	NIO, Inc.	2 509 868	0,20
477 087	XPeng, Inc.	2 865 120	0,23
193 348	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	810 185	0,06
		27 321 225	**2,16**
Banques			
326 823	Absa Group Ltd.	3 286 416	0,26
1 126 256	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	3 195 052	0,25
558 825	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	2 102 602	0,17
1 964 600	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	1 428 995	0,11
10 642 743	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	6 069 471	0,48
1 200 117	Akbank TAS	2 200 975	0,17
471 200	Alinma Bank	3 630 500	0,29
859 826	Alpha Services & Holdings SA	1 439 696	0,11
956 119	AMMB Holdings Bhd.	1 171 762	0,09
140 144	AU Small Finance Bank Ltd.	915 209	0,07
880 535	Axis Bank Ltd.	10 950 409	0,87
661 316	Banco do Brasil SA	2 587 309	0,20
98 031	Bancolombia SA	836 666	0,07
235 601	Bank AlBilad	2 448 560	0,19
26 233 890	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	6 650 157	0,53
221 500	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	265 203	0,02
37 000 016	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	30 865 299	2,44
476 100	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 548 625	0,20
1 500 712	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	7 727 712	0,61
818 600	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	460 508	0,04
2 560 941	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 134 101	0,09
2 886 097	CIMB Group Holdings Bhd.	5 292 630	0,42
1 245 429	Commercial Bank PSQC	1 487 947	0,12
922 338	Commercial International Bank Egypt SAE	1 366 905	0,11
25 972	Credicorp Ltd.	4 761 187	0,38
728 912	Emirates NBD Bank PJSC	4 256 725	0,34
989 988	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	2 286 046	0,18
1 699 799	First Abu Dhabi Bank PJSC	6 358 541	0,50
1 941 935	FirstRand Ltd.	7 817 137	0,62
998 217	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	6 431 623	0,51
110 489	Hana Financial Group, Inc.	4 263 000	0,34
2 172 644	HDFC Bank Ltd.	44 990 109	3,56

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,03 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 452 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	1 368 636	0,11
26 708 807	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	17 913 720	1,42
479 500	Industrial Bank Co. Ltd.	1 251 409	0,10
64 213	KakaoBank Corp.	918 170	0,07
233 830	Kasikornbank PCL	1 066 449	0,08
29 243	Komercni Banka AS	1 020 596	0,08
420 604	Kotak Mahindra Bank Ltd.	8 774 522	0,69
3 939 078	Kuwait Finance House KSCP	9 531 470	0,75
2 088 757	Malayan Banking Bhd.	4 783 377	0,38
5 723	mBank SA	758 153	0,06
98 279	Moneta Money Bank AS	500 451	0,04
178 334	Nedbank Group Ltd.	2 662 346	0,21
671 200	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	519 297	0,04
3 055 087	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	1 801 286	0,14
336 569	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	4 869 356	0,39
5 599 911	Public Bank Bhd.	5 710 744	0,45
1 776 406	Qatar National Bank QPSC	8 435 611	0,67
587 036	RHB Bank Bhd.	850 720	0,07
15 724	Santander Bank Polska SA	1 741 951	0,14
1 497 438	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	1 808 737	0,14
166 552	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	5 390 893	0,43
514 843	Standard Bank Group Ltd.	6 050 428	0,48
587 257	Union Bank of India Ltd.	825 663	0,07
242 794	Woori Financial Group, Inc.	2 534 894	0,20
1 299 675	Yapi ve Kredi Bankasi AS	1 125 438	0,09
		273 441 394	**21,64**
Boissons			
198 574	Arca Continental SAB de CV	1 649 694	0,13
673 194	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	5 753 283	0,46
774 400	Nongfu Spring Co. Ltd.	3 384 533	0,27
228 347	Tata Consumer Products Ltd.	2 439 666	0,19
437 366	Varun Beverages Ltd.	3 261 838	0,26
		16 489 014	**1,31**
Biotechnologie			
267 820	BeiGene Ltd.	3 764 950	0,30
471 089	Innovent Biologics, Inc.	2 219 615	0,17
12 050	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	909 388	0,07
10 344	SK Bioscience Co. Ltd.	354 133	0,03
		7 248 086	**0,57**
Produits du bâtiment			
29 300	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.	51 803	0,01
		51 803	**0,01**
Produits chimiques			
147 584	Asian Paints Ltd.	3 932 671	0,31
37 200	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	177 399	0,01
19 008	LG Chem Ltd.	3 227 932	0,26
7 404	Lotte Chemical Corp.	300 757	0,02
1 981 610	Nan Ya Plastics Corp.	1 807 261	0,14
29 180	PI Industries Ltd.	1 256 191	0,10
346 186	Saudi Basic Industries Corp.	6 173 008	0,49
50 360	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	109 137	0,01
24 432	Supreme Industries Ltd.	1 341 418	0,11
34 200	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions A	153 729	0,01
		18 479 503	**1,46**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,03 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
2 636 982	Bangkok Expressway & Metro PCL	549 130	0,04
130 888	Bidvest Group Ltd.	1 828 894	0,14
388 500	CCR SA	639 550	0,05
482 000	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	858 770	0,07
8 700	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	64 727	0,01
353 969	Localiza Rent a Car SA	1 844 946	0,15
199 212	Marico Ltd.	1 488 033	0,12
		7 274 050	**0,58**
Ordinateurs et périphériques			
1 112 582	Acer, Inc.	1 350 662	0,11
6 265 998	Alibaba Group Holding Ltd.	66 467 760	5,26
223 600	Allegro.eu SA	1 465 910	0,12
877 205	Baidu, Inc.	9 338 996	0,74
89 286	Bilibili, Inc.	1 632 170	0,13
156 968	China Literature Ltd.	509 220	0,04
2 407 584	China Ruyi Holdings Ltd.	759 348	0,06
27 415	Info Edge India Ltd.	2 778 605	0,22
1 278 071	Infosys Ltd.	28 065 275	2,22
950 310	JD.com, Inc.	16 637 872	1,32
119 424	Kakao Corp.	3 098 867	0,25
102 094	Kanzhun Ltd.	1 408 897	0,11
1 029 896	Kuaishou Technology	5 482 296	0,43
3 099 209	Lenovo Group Ltd.	4 021 657	0,32
1 904 989	Meituan	37 202 458	2,94
65 147	Naspers Ltd.	14 407 672	1,14
55 665	NAVER Corp.	7 520 815	0,60
5 489	NCSoft Corp.	682 699	0,05
492 340	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	1 153 533	0,09
131 450	Vipshop Holdings Ltd.	1 770 632	0,14
2 548 628	Zomato Ltd.	8 277 245	0,65
		214 032 589	**16,94**
Construction et ingénierie			
1 646 434	Airports of Thailand PCL	2 873 231	0,23
4 910	Budimex SA	554 642	0,04
1 519 212	Gamuda Bhd.	1 610 436	0,13
109 988	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	949 295	0,07
148 685	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	2 621 058	0,21
69 269	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	1 781 234	0,14
353 134	Malaysia Airports Holdings Bhd.	835 549	0,07
34 192	Samsung C&T Corp.	2 666 333	0,21
		13 891 778	**1,10**
Emballages et conditionnement			
316 363	Klabin SA	1 188 054	0,10
		1 188 054	**0,10**
Distribution et vente en gros			
206 680	Pop Mart International Group Ltd.	2 385 296	0,19
1 048 738	Sime Darby Bhd.	553 511	0,04
		2 938 807	**0,23**
Services financiers diversifiés			
2 087 319	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	3 486 833	0,28
107 145	Bajaj Finance Ltd.	8 538 936	0,68
79 988	BOC Aviation Ltd.	621 435	0,05
33 494	Capitec Bank Holdings Ltd.	5 563 412	0,44
577 343	Chailease Holding Co. Ltd.	1 989 957	0,16

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,03 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
6 416 037	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	7 652 001	0,61
5 538 588	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	4 552 912	0,36
747 741	Far East Horizon Ltd.	545 793	0,04
4 316 580	First Financial Holding Co. Ltd.	3 568 129	0,28
3 153 160	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	8 684 907	0,69
3 409 626	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	2 719 630	0,21
168 600	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	403 960	0,03
495 952	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	837 659	0,07
143 804	KB Financial Group, Inc.	8 097 919	0,64
91 596	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	499 620	0,04
680 956	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1	0,00
1 842 834	Old Mutual Ltd.	1 221 720	0,10
172 400	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	247 980	0,02
692 216	Sanlam Ltd.	3 187 055	0,25
4 146 264	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	2 896 169	0,23
36 283	SK Square Co. Ltd.	1 954 449	0,15
4 491 706	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	2 383 922	0,19
4 100 279	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	3 039 143	0,24
		72 693 542	**5,76**
Télécommunications diversifiées			
458 364	Advanced Info Service PCL	3 858 351	0,30
7 114 380	America Movil SAB de CV	5 115 244	0,40
1 059 702	Axiata Group Bhd.	590 106	0,05
985 449	Bharti Airtel Ltd.	18 275 647	1,45
1 353 841	CelcomDigi Bhd.	1 096 031	0,09
1 462 402	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	5 508 903	0,44
1 338 092	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	5 945 375	0,47
145 130	Etihad Etisalat Co.	2 062 581	0,16
678 575	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	1 850 405	0,15
63 498	Hellenic Telecommunications Organization SA	978 392	0,08
379 660	Intouch Holdings PCL	1 080 130	0,09
82 292	LG Uplus Corp.	577 439	0,05
904 001	Maxis Bhd.	737 919	0,06
169 394	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	462 549	0,04
652 312	MTN Group Ltd.	3 179 978	0,25
20 656	SK Telecom Co. Ltd.	774 521	0,06
701 021	Taiwan Mobile Co. Ltd.	2 426 936	0,19
43 852	Tata Communications Ltd.	872 494	0,07
158 919	Telefonica Brasil SA	1 203 111	0,09
442 730	Telekom Malaysia Bhd.	658 427	0,05
19 052 101	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	3 207 903	0,25
325 908	TIM SA	763 882	0,06
4 081 560	True Corp. PCL	1 328 796	0,10
239 775	Vodacom Group Ltd.	1 287 949	0,10
		63 843 069	**5,05**
Services publics d'électricité			
79 208	Adani Green Energy Ltd.	962 833	0,08
564 700	China Yangtze Power Co. Ltd.	2 272 953	0,18
93 802	Energisa SA	553 898	0,04
455 072	Equatorial Energia SA	2 018 335	0,16
170 431	Interconexion Electrica SA ESP	646 050	0,05
1 788 749	Power Grid Corp. of India Ltd.	6 449 745	0,51
		12 903 814	**1,02**
Équipements électriques			
20 380	ABB India Ltd.	1 645 433	0,13
749 743	Delta Electronics, Inc.	9 845 029	0,78
56 316	Fortune Electric Co. Ltd.	967 100	0,08

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,03 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
82 300	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	115 802	0,01
3 673 955	Suzlon Energy Ltd.	2 670 056	0,21
		15 243 420	**1,21**
Produits électroniques			
299 641	AAC Technologies Holdings, Inc.	1 446 525	0,11
2 518 838	AUO Corp.	1 125 562	0,09
1 201 780	Delta Electronics Thailand PCL	5 375 318	0,42
96 460	Havells India Ltd.	1 887 315	0,15
115 396	LG Display Co. Ltd.	715 665	0,06
30 900	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	246 560	0,02
43 900	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	133 407	0,01
26 185	Voltronic Power Technology Corp.	1 485 583	0,12
		12 415 935	**0,98**
Équipement et services énergétiques			
660 400	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	393 101	0,03
47 960	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	482 311	0,04
		875 412	**0,07**
Produits alimentaires			
129 591	Bid Corp. Ltd.	2 956 968	0,23
41 695	Britannia Industries Ltd.	2 319 521	0,18
3 185	CJ CheilJedang Corp.	552 775	0,04
500 906	Grupo Bimbo SAB de CV	1 330 754	0,11
1 012 450	JG Summit Holdings, Inc.	359 683	0,03
129 805	Nestle India Ltd.	3 290 165	0,26
246 273	PPB Group Bhd.	682 944	0,05
193 341	Shoprite Holdings Ltd.	3 017 431	0,24
84 626	SM Investments Corp.	1 315 218	0,11
1 857 000	Uni-President Enterprises Corp.	4 582 388	0,36
361 288	Woolworths Holdings Ltd.	1 193 763	0,10
37 400	Yihai Kerry Arawana Holdings Co. Ltd.	166 126	0,01
		21 767 736	**1,72**
Produits forestiers			
432 736	Empresas CMPC SA	679 176	0,05
		679 176	**0,05**
Équipements et fournitures de soins de santé			
241 573	Hengan International Group Co. Ltd.	698 166	0,06
23 600	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	117 301	0,01
956 220	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	566 251	0,04
28 000	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	972 553	0,08
18 200	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	175 641	0,01
		2 529 912	**0,20**
Fournisseurs et services de soins de santé			
215 200	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	388 395	0,03
4 283 707	Bangkok Dusit Medical Services PCL	3 078 188	0,24
230 244	Bumrungrad Hospital PCL	1 347 226	0,11
33 658	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	2 511 764	0,20
447 040	Genscript Biotech Corp.	566 285	0,05
847 264	IHH Healthcare Bhd.	1 383 211	0,11
35 050	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	122 698	0,01
308 205	Rede D'Or Sao Luiz SA	1 268 171	0,10
58 300	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	437 081	0,03
119 210	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	867 071	0,07

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,03 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
1 358 151	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	3 070 197	0,24
		15 040 287	**1,19**
Hôtels, restaurants et loisirs			
78 340	H World Group Ltd.	2 587 570	0,21
8 811	HYBE Co. Ltd.	1 157 523	0,09
328 515	Indian Hotels Co. Ltd.	3 367 313	0,27
1 341 642	Minor International PCL	1 023 103	0,08
		8 135 509	**0,65**
Produits ménagers			
21 290	Coway Co. Ltd.	967 497	0,08
144 300	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	559 589	0,04
934 372	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 307 852	0,26
316 320	Hindustan Unilever Ltd.	8 597 091	0,68
40 917	LG Electronics, Inc.	2 320 803	0,18
811 884	Lite-On Technology Corp.	2 464 044	0,20
2 935 000	Unilever Indonesia Tbk. PT	343 739	0,03
		18 560 615	**1,47**
Industrie			
94 270	China Jushi Co. Ltd.	146 256	0,01
22 100	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	108 731	0,01
58 695	Pidilite Industries Ltd.	1 991 093	0,16
299 400	Siam Cement PCL	1 475 266	0,12
7 284	SKC Co. Ltd.	520 021	0,04
273 735	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	2 426 207	0,19
		6 667 574	**0,53**
Assurances			
3 668 663	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	7 642 931	0,61
208 135	Discovery Ltd.	2 148 302	0,17
1 885 048	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	680 440	0,05
138 901	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	1 062 438	0,08
		11 534 111	**0,91**
Équipements et produits de loisirs			
477 084	Yadea Group Holdings Ltd.	794 736	0,06
		794 736	**0,06**
Machines			
9 013	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	2 338 733	0,19
5 769	LS Electric Co. Ltd.	630 136	0,05
16 041	Thermax Ltd.	756 907	0,06
163 900	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	161 411	0,01
		3 887 187	**0,31**
Métaux et mines			
51 665	Astral Ltd.	997 077	0,08
4 540 553	China Steel Corp.	2 721 465	0,21
407 800	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions A	369 389	0,03
1 440 073	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	973 279	0,08
516 745	Hindalco Industries Ltd.	3 636 250	0,29
53 853	KGHM Polska Miedz SA	1 499 321	0,12
15 649	Polyus PJSC	-	0,00
1 426 309	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	1 562 991	0,12
161 989	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	513 505	0,04
1 329	Solidcore Resources PLC - Cotation en Russie	-	0,00
		12 273 277	**0,97**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,03 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
11 249	Amorepacific Corp.	800 798	0,06
52 313	Colgate-Palmolive India Ltd.	1 637 971	0,13
204 517	Dabur India Ltd.	1 211 139	0,10
3 604	LG H&H Co. Ltd.	746 677	0,06
		4 396 585	**0,35**
Laboratoires pharmaceutiques			
145 906	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	1 274 648	0,10
31 700	Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.	175 264	0,01
725 185	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	532 129	0,04
55 200	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	197 747	0,02
201 912	Cipla Ltd.	3 606 003	0,29
33 060	CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.	119 739	0,01
3 148 827	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1 937 627	0,15
33 100	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	128 135	0,01
455 056	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	1 012 284	0,08
40 400	Huadong Medicine Co. Ltd.	190 403	0,02
147 300	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	920 938	0,07
8 113 769	Kalbe Farma Tbk. PT	685 600	0,05
91 582	PharmaEssentia Corp.	1 717 974	0,14
49 000	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	165 858	0,01
3 976 726	Sino Biopharmaceutical Ltd.	1 638 209	0,13
515 998	Sinopharm Group Co. Ltd.	1 414 885	0,11
39 057	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	1 532 855	0,12
21 669	Yuhan Corp.	1 758 955	0,14
41 160	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	336 109	0,03
13 900	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	406 123	0,03
		19 751 485	**1,56**
Immobilier			
1 481 946	Aldar Properties PJSC	3 098 609	0,25
209 200	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	291 794	0,02
1 473 918	China Overseas Land & Investment Ltd.	2 352 819	0,19
1 234 370	China Resources Land Ltd.	3 583 319	0,28
224 600	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	222 107	0,02
848 568	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	577 878	0,05
246 196	KE Holdings, Inc.	4 534 930	0,36
794 316	Longfor Group Holdings Ltd.	1 022 556	0,08
114 848	Macrotech Developers Ltd.	1 863 834	0,15
232 911	NEPI Rockcastle NV	1 703 200	0,13
882 200	Sunway Bhd.	945 038	0,07
		20 196 084	**1,60**
Société civile de placement immobilier			
1 100 432	Fibra Uno Administracion SA de CV	1 096 582	0,09
		1 096 582	**0,09**
Commerce de détail			
2 168 317	Alibaba Health Information Technology Ltd.	926 733	0,07
1 493 446	Bosideng International Holdings Ltd.	745 959	0,06
713 818	Central Retail Corp. PCL	711 829	0,06
45 100	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	411 653	0,03
768 017	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	665 395	0,05
91 571	Clicks Group Ltd.	1 810 553	0,14
2 250 863	CP ALL PCL	3 680 470	0,29
820 606	CP Axtra PCL	655 859	0,05
337 288	Falabella SA	1 192 094	0,10
2 333 494	Home Product Center PCL	643 345	0,05
117 588	Hotai Motor Co. Ltd.	2 220 164	0,18

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,03 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
429 546	JD Health International, Inc.	1 553 852	0,12
145 370	MINISO Group Holding Ltd.	880 497	0,07
1 272 859	Mr. DIY Group M Bhd.	526 622	0,04
346 744	Natura & Co. Holding SA	716 180	0,06
921 004	Pepkor Holdings Ltd.	1 412 987	0,11
220 239	President Chain Store Corp.	1 766 776	0,14
495 629	Raia Drogasil SA	1 764 989	0,14
21 800	Shanghai M&G Stationery, Inc.	89 825	0,01
64 900	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	185 643	0,02
265 225	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	430 891	0,03
69 737	Trent Ltd.	5 802 351	0,46
2 013 233	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	5 314 658	0,42
146 889	Yum China Holdings, Inc.	7 075 643	0,56
		41 184 968	**3,26**
Semi-conducteurs			
1 270 945	ASE Technology Holding Co. Ltd.	6 280 196	0,50
585 344	MediaTek, Inc.	25 263 822	2,00
6 055 022	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	198 543 478	15,71
4 337 084	United Microelectronics Corp.	5 695 114	0,45
		235 782 610	**18,66**
Logiciels			
52 700	37 Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.	112 270	0,01
24 981	CD Projekt SA	1 157 849	0,09
365 335	HCL Technologies Ltd.	8 182 019	0,65
1 172 722	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	1 287 768	0,10
360 037	Kingsoft Corp. Ltd.	1 559 645	0,12
11 055	Krafton, Inc.	2 346 695	0,19
743 829	NetEase, Inc.	13 252 651	1,05
11 571	Netmarble Corp.	406 359	0,03
213 661	TOTVS SA	925 149	0,07
		29 230 405	**2,31**
Textiles et vêtements			
318 040	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	2 538 441	0,20
		2 538 441	**0,20**
Transports			
397 922	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	2 730 938	0,22
100 841	HMM Co. Ltd.	1 209 695	0,10
50 618	Orient Overseas International Ltd.	750 022	0,06
499 436	Rumo SA	1 442 239	0,11
111 000	SF Holding Co. Ltd.	609 317	0,05
758 759	Taiwan High Speed Rail Corp.	643 399	0,05
		7 385 610	**0,59**
Eau			
1 547 620	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	500 071	0,04
		500 071	**0,04**
Total des Actions		**1 238 508 146**	**98,03**

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 1,56 % (31 décembre 2023 – 2,40 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
2 043 224	Banco Bradesco SA	3 823 283	0,30
173 913	Bancolombia SA	1 388 765	0,11
1 863 965	Itau Unibanco Holding SA	9 271 776	0,74
		14 483 824	**1,15**
Produits chimiques			
2 959	LG Chem Ltd.	319 186	0,03
54 939	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	2 021 837	0,16
		2 341 023	**0,19**
Services publics d'électricité			
696 192	Cia Energetica de Minas Gerais	1 252 004	0,10
		1 252 004	**0,10**
Métaux et mines			
533 840	Gerdau SA	1 567 513	0,12
		1 567 513	**0,12**
Total des actions privilégiées		**19 644 364**	**1,56**

Droits – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Total des valeurs mobilières	**1 258 152 510**	**99,59**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 258 152 510	99,59
Autre Actif net – 0,41 % (31 décembre 2023 – 0,31 %)	5 219 508	0,41
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 263 372 018**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,55
Autres Actifs courants	0,45
Actif total	100,00

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,04 % (31 décembre 2023 – 0,43 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
6	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	72 537	0,04
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**72 537**	**0,04**

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
79 000	3M Co.	A3	3,38	01/03/2029	74 438	0,03
107 000	3M Co.	A3	2,38	26/08/2029	95 968	0,04
80 000	3M Co.	A3	4,00	14/09/2048	62 839	0,03
168 000	3M Co.	A3	3,25	26/08/2049	113 729	0,05
165 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	14/11/2028	162 426	0,08
190 000	AbbVie, Inc.	A3	4,80	15/03/2029	189 719	0,09
470 000	AbbVie, Inc.	A3	3,20	21/11/2029	436 160	0,20
190 000	AbbVie, Inc.	A3	4,95	15/03/2031	189 812	0,09
260 000	AbbVie, Inc.	A3	5,05	15/03/2034	256 924	0,12
184 000	AbbVie, Inc.	A3	4,55	15/03/2035	172 850	0,08
257 000	AbbVie, Inc.	A3	4,50	14/05/2035	240 308	0,11
161 000	AbbVie, Inc.	A3	4,30	14/05/2036	146 938	0,07
390 000	AbbVie, Inc.	A3	4,05	21/11/2039	333 333	0,15
288 000	AbbVie, Inc.	A3	4,40	06/11/2042	249 192	0,12
60 000	AbbVie, Inc.	A3	5,35	15/03/2044	58 295	0,03
120 000	AbbVie, Inc.	A3	4,85	15/06/2044	108 530	0,05
128 000	AbbVie, Inc.	A3	4,75	15/03/2045	113 965	0,05
280 000	AbbVie, Inc.	A3	4,70	14/05/2045	247 251	0,11
243 000	AbbVie, Inc.	A3	4,45	14/05/2046	206 968	0,10
140 000	AbbVie, Inc.	A3	4,88	14/11/2048	125 553	0,06
541 000	AbbVie, Inc.	A3	4,25	21/11/2049	439 124	0,20
300 000	AbbVie, Inc.	A3	5,40	15/03/2054	289 140	0,13
190 000	AbbVie, Inc.	A3	5,50	15/03/2064	181 872	0,08
90 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,05	04/10/2029	87 256	0,04
90 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,25	04/10/2031	86 473	0,04
190 000	Accenture Capital, Inc.	Aa3	4,50	04/10/2034	180 580	0,08
50 000	Adobe, Inc.	A1	4,80	04/04/2029	50 206	0,02
136 000	Adobe, Inc.	A1	2,30	01/02/2030	120 941	0,06
50 000	Adobe, Inc.	A1	4,95	04/04/2034	49 566	0,02
38 000	Aegon Ltd.	Baa2	5,50	11/04/2048	37 404	0,02
120 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	5,75	06/06/2028	122 315	0,06
275 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,00	29/10/2028	254 548	0,12
60 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	5,10	19/01/2029	59 895	0,03
110 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	4,63	10/09/2029	107 472	0,05
115 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	6,15	30/09/2030	119 950	0,06
344 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,30	30/01/2032	300 260	0,14
140 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,40	29/10/2033	119 239	0,06
80 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	4,95	10/09/2034	76 245	0,04
148 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa1	3,85	29/10/2041	115 779	0,05
110 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust	Baa2	6,95	10/03/2055	113 178	0,05
115 000	Aetna, Inc.	Baa3	6,63	15/06/2036	120 358	0,06
107 000	Aflac, Inc.	A3	3,60	01/04/2030	100 522	0,05
142 000	Agilent Technologies, Inc.	Baa1	2,30	12/03/2031	120 405	0,06
82 000	Air Lease Corp.	Baa2	3,13	01/12/2030	72 652	0,03
75 000	Air Lease Corp.	Baa2	2,88	15/01/2032	63 885	0,03
80 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	4,60	08/02/2029	79 647	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
37 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,05	15/05/2030	32 102	0,01
130 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	4,85	08/02/2034	126 695	0,06
121 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,70	15/05/2040	86 070	0,04
81 000	Air Products & Chemicals, Inc.	A2	2,80	15/05/2050	50 844	0,02
99 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,38	15/08/2031	88 596	0,04
126 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,00	18/05/2032	100 442	0,05
88 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	1,88	01/02/2033	67 764	0,03
59 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,95	15/03/2034	48 542	0,02
75 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,00	18/05/2051	45 899	0,02
94 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,55	15/03/2052	63 884	0,03
251 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,40	06/12/2027	242 072	0,11
30 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,88	26/05/2030	29 765	0,01
156 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	2,13	09/02/2031	131 377	0,06
30 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	5,25	26/05/2035	29 408	0,01
168 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,00	06/12/2037	143 551	0,07
148 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	2,70	09/02/2041	100 603	0,05
164 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,20	06/12/2047	130 924	0,06
160 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,15	09/02/2051	103 520	0,05
106 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	4,40	06/12/2057	84 309	0,04
93 000	Alibaba Group Holding Ltd.	A1	3,25	09/02/2061	57 630	0,03
52 000	Allstate Corp.	A3	5,25	30/03/2033	51 839	0,02
57 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	2,20	02/11/2028	50 740	0,02
70 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,99	13/06/2029	72 882	0,03
90 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,85	03/01/2030	93 326	0,04
181 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	8,00	01/11/2031	200 213	0,09
60 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,18	26/07/2035	59 291	0,03
163 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,10	15/08/2030	135 469	0,06
144 000	Alphabet, Inc.	Aa2	1,90	15/08/2040	93 852	0,04
189 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,05	15/08/2050	104 681	0,05
294 000	Alphabet, Inc.	Aa2	2,25	15/08/2060	158 689	0,07
69 000	America Movil SAB de CV	Baa1	3,63	22/04/2029	64 849	0,03
71 000	America Movil SAB de CV	Baa1	2,88	07/05/2030	63 315	0,03
36 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,70	21/07/2032	34 394	0,02
78 000	America Movil SAB de CV	Baa1	6,38	01/03/2035	82 453	0,04
196 000	America Movil SAB de CV	Baa1	6,13	30/03/2040	200 702	0,09
184 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,38	16/07/2042	154 061	0,07
140 000	America Movil SAB de CV	Baa1	4,38	22/04/2049	114 191	0,05
80 000	American Express Co.	A2	4,05	03/05/2029	78 004	0,04
79 000	American Express Co.	A2	5,28	27/07/2029	79 724	0,04
150 000	American Express Co.	A2	5,53	25/04/2030	152 605	0,07
49 000	American Express Co.	A2	6,49	30/10/2031	52 262	0,02
115 000	American Express Co.	A3	4,99	26/05/2033	112 368	0,05
51 000	American Express Co.	A2	4,42	03/08/2033	48 420	0,02
70 000	American Express Co.	A2	5,04	01/05/2034	68 688	0,03
200 000	American Express Co.	A2	5,28	26/07/2035	197 406	0,09
158 000	American Express Co.	A2	4,05	03/12/2042	132 418	0,06
103 000	American International Group, Inc.	Baa2	5,13	27/03/2033	101 821	0,05
102 000	American International Group, Inc.	Baa2	4,75	01/04/2048	90 429	0,04
67 000	American International Group, Inc.	Baa2	4,38	30/06/2050	55 359	0,03
100 000	American Tower Corp.	Baa3	5,80	15/11/2028	102 533	0,05
95 000	American Tower Corp.	Baa3	3,80	15/08/2029	89 889	0,04
85 000	American Tower Corp.	Baa3	2,90	15/01/2030	76 463	0,04
124 000	American Tower Corp.	Baa3	2,10	15/06/2030	106 153	0,05
40 000	American Tower Corp.	Baa3	1,88	15/10/2030	33 440	0,02
130 000	American Tower Corp.	Baa3	5,65	15/03/2033	131 699	0,06
42 000	American Tower Corp.	Baa3	5,55	15/07/2033	42 269	0,02
40 000	American Tower Corp.	Baa3	5,90	15/11/2033	41 192	0,02
133 000	American Tower Corp.	Baa3	3,10	15/06/2050	85 422	0,04
115 000	American Tower Corp.	Baa3	2,95	15/01/2051	71 234	0,03
44 000	American Water Capital Corp.	Baa1	4,45	01/06/2032	41 987	0,02
82 000	American Water Capital Corp.	Baa1	6,59	15/10/2037	90 399	0,04
96 000	American Water Capital Corp.	Baa1	3,75	01/09/2047	71 360	0,03
83 000	Ameriprise Financial, Inc.	A3	5,15	15/05/2033	82 681	0,04
371 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,15	02/03/2028	373 371	0,17
50 000	Amgen, Inc.	Baa1	1,65	15/08/2028	44 704	0,02
108 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	22/02/2029	100 330	0,05
125 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,05	18/08/2029	120 215	0,06
42 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,45	21/02/2030	37 089	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
270 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2030	272 419	0,13
44 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,30	25/02/2031	37 466	0,02
100 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,00	15/01/2032	81 146	0,04
108 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,35	22/02/2032	96 079	0,04
92 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,20	01/03/2033	85 261	0,04
340 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,25	02/03/2033	337 334	0,16
180 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,15	21/02/2040	133 718	0,06
144 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,80	15/08/2041	99 829	0,05
330 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,60	02/03/2043	321 001	0,15
271 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,40	01/05/2045	223 911	0,10
152 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,56	15/06/2048	126 152	0,06
235 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,38	21/02/2050	161 057	0,07
335 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,66	15/06/2051	281 176	0,13
165 000	Amgen, Inc.	Baa1	3,00	15/01/2052	103 529	0,05
106 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,20	22/02/2052	81 855	0,04
97 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,88	01/03/2053	83 155	0,04
452 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,65	02/03/2053	435 520	0,20
91 000	Amgen, Inc.	Baa1	2,77	01/09/2053	52 955	0,02
89 000	Amgen, Inc.	Baa1	4,40	22/02/2062	68 912	0,03
280 000	Amgen, Inc.	Baa1	5,75	02/03/2063	268 570	0,12
120 000	Amphenol Corp.	A3	2,80	15/02/2030	108 412	0,05
136 000	Amphenol Corp.	A3	2,20	15/09/2031	113 772	0,05
18 000	Analog Devices, Inc.	A2	1,70	01/10/2028	16 143	0,01
30 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,10	01/10/2031	25 126	0,01
123 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,80	01/10/2041	86 624	0,04
126 000	Analog Devices, Inc.	A2	2,95	01/10/2051	79 970	0,04
88 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC	Baa3	3,38	01/11/2028	80 906	0,04
90 000	Aon Corp.	Baa2	3,75	02/05/2029	85 516	0,04
160 000	Aon Corp.	Baa2	2,80	15/05/2030	142 306	0,07
40 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC	Baa2	5,35	28/02/2033	39 796	0,02
120 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC	Baa2	3,90	28/02/2052	88 082	0,04
170 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,45	01/03/2034	169 881	0,08
200 000	Aon North America, Inc.	Baa2	5,75	01/03/2054	195 764	0,09
70 000	Apollo Global Management, Inc.	A2	5,80	21/05/2054	70 261	0,03
120 000	Applied Materials, Inc.	A2	1,75	01/06/2030	102 418	0,05
82 000	Applied Materials, Inc.	A2	4,35	01/04/2047	69 268	0,03
145 000	Applied Materials, Inc.	A2	2,75	01/06/2050	90 249	0,04
147 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd.	Baa2	3,25	01/03/2032	126 796	0,06
119 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd.	Baa2	3,10	01/12/2051	69 347	0,03
84 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd.	Baa2	4,15	01/05/2052	59 617	0,03
121 000	Arch Capital Group Ltd.	A3	3,64	30/06/2050	86 349	0,04
80 000	Ares Management Corp.	Baa1	5,60	11/10/2054	76 137	0,04
50 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	4,85	15/12/2029	49 819	0,02
200 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	5,15	15/02/2035	195 538	0,09
141 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	3,50	20/05/2051	97 124	0,04
160 000	Arthur J Gallagher & Co.	Baa2	5,55	15/02/2055	154 797	0,07
160 000	AT&T, Inc.	Baa2	1,65	01/02/2028	145 426	0,07
89 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,10	15/02/2028	87 006	0,04
218 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	213 102	0,10
244 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/02/2030	235 916	0,11
130 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,75	01/06/2031	113 061	0,05
188 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,25	01/02/2032	155 233	0,07
167 000	AT&T, Inc.	Baa2	2,55	01/12/2033	134 417	0,06
230 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,40	15/02/2034	230 819	0,11
194 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,50	15/05/2035	179 392	0,08
140 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,25	01/03/2037	136 755	0,06
113 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,85	01/03/2039	104 394	0,05
172 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,50	01/06/2041	131 664	0,06
140 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,30	15/12/2042	116 316	0,05
116 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,35	15/06/2045	94 946	0,04
106 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,75	15/05/2046	91 845	0,04
36 000	AT&T, Inc.	Baa2	5,65	15/02/2047	35 421	0,02
174 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,50	09/03/2048	143 364	0,07
109 000	AT&T, Inc.	Baa2	4,55	09/03/2049	90 309	0,04
225 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,65	01/06/2051	158 323	0,07
64 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,30	01/02/2052	42 352	0,02
630 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,50	15/09/2053	424 859	0,20
588 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,55	15/09/2055	396 647	0,18

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
500 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,80	01/12/2057	346 110	0,16
515 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,65	15/09/2059	340 729	0,16
163 000	AT&T, Inc.	Baa2	3,85	01/06/2060	112 917	0,05
50 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	Aa2	4,62	16/12/2029	49 604	0,02
131 000	Autodesk, Inc.	A3	2,40	15/12/2031	109 990	0,05
33 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,70	15/05/2028	30 123	0,01
65 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	1,25	01/09/2030	53 962	0,03
130 000	Automatic Data Processing, Inc.	Aa3	4,45	09/09/2034	123 568	0,06
75 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,00	15/04/2030	71 389	0,03
83 000	AutoZone, Inc.	Baa1	4,75	01/08/2032	80 193	0,04
52 000	AXA SA	A2	8,60	15/12/2030	61 113	0,03
50 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	5,38	13/03/2029	50 454	0,02
101 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	7,88	15/11/2034	110 689	0,05
80 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	6,03	13/03/2035	80 137	0,04
120 000	Banco Santander SA	Baa1	3,80	23/02/2028	115 223	0,05
52 000	Banco Santander SA	Baa1	4,38	12/04/2028	50 727	0,02
150 000	Banco Santander SA	A2	5,59	08/08/2028	151 948	0,07
110 000	Banco Santander SA	A2	6,61	07/11/2028	115 627	0,05
133 000	Banco Santander SA	A2	3,31	27/06/2029	123 512	0,06
90 000	Banco Santander SA	Baa1	5,54	14/03/2030	90 465	0,04
117 000	Banco Santander SA	Baa1	3,49	28/05/2030	106 733	0,05
138 000	Banco Santander SA	Baa2	2,75	03/12/2030	116 799	0,05
101 000	Banco Santander SA	Baa1	2,96	25/03/2031	88 132	0,04
150 000	Banco Santander SA	A2	5,44	15/07/2031	150 027	0,07
126 000	Banco Santander SA	Baa2	3,23	22/11/2032	107 223	0,05
140 000	Banco Santander SA	Baa2	6,92	08/08/2033	147 312	0,07
80 000	Banco Santander SA	A2	6,94	07/11/2033	87 260	0,04
130 000	Banco Santander SA	Baa2	6,35	14/03/2034	132 144	0,06
149 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	05/03/2029	144 366	0,07
160 000	Bank of America Corp.	A1	5,20	25/04/2029	160 787	0,07
125 000	Bank of America Corp.	A1	2,09	14/06/2029	113 331	0,05
113 000	Bank of America Corp.	A1	4,27	23/07/2029	110 019	0,05
150 000	Bank of America Corp.	A1	5,82	15/09/2029	153 637	0,07
76 000	Bank of America Corp.	A1	3,97	07/02/2030	72 814	0,03
89 000	Bank of America Corp.	A1	3,19	23/07/2030	81 908	0,04
30 000	Bank of America Corp.	A1	2,88	22/10/2030	27 111	0,01
96 000	Bank of America Corp.	A1	2,50	13/02/2031	84 229	0,04
107 000	Bank of America Corp.	A1	2,59	29/04/2031	94 004	0,04
98 000	Bank of America Corp.	A1	1,90	23/07/2031	82 473	0,04
146 000	Bank of America Corp.	A1	1,92	24/10/2031	121 798	0,06
97 000	Bank of America Corp.	A1	2,65	11/03/2032	83 503	0,04
205 000	Bank of America Corp.	A1	2,69	22/04/2032	176 072	0,08
136 000	Bank of America Corp.	A1	2,30	21/07/2032	113 406	0,05
138 000	Bank of America Corp.	A1	2,57	20/10/2032	116 101	0,05
163 000	Bank of America Corp.	A1	2,97	04/02/2033	140 041	0,06
110 000	Bank of America Corp.	A1	4,57	27/04/2033	104 498	0,05
174 000	Bank of America Corp.	A1	5,02	22/07/2033	170 664	0,08
200 000	Bank of America Corp.	A1	5,29	25/04/2034	198 236	0,09
110 000	Bank of America Corp.	A1	5,87	15/09/2034	112 984	0,05
160 000	Bank of America Corp.	A1	5,47	23/01/2035	160 427	0,07
140 000	Bank of America Corp.	A3	5,43	15/08/2035	136 181	0,06
90 000	Bank of America Corp.	A3	5,52	25/10/2035	88 371	0,04
28 000	Bank of America Corp.	A3	2,48	21/09/2036	22 773	0,01
83 000	Bank of America Corp.	A3	6,11	29/01/2037	85 894	0,04
73 000	Bank of America Corp.	A3	3,85	08/03/2037	64 645	0,03
81 000	Bank of America Corp.	A1	4,24	24/04/2038	71 738	0,03
93 000	Bank of America Corp.	A3	7,75	14/05/2038	108 649	0,05
80 000	Bank of America Corp.	A1	4,08	23/04/2040	67 880	0,03
217 000	Bank of America Corp.	A1	2,68	19/06/2041	150 223	0,07
83 000	Bank of America Corp.	A1	5,88	07/02/2042	86 596	0,04
133 000	Bank of America Corp.	A1	3,31	22/04/2042	99 307	0,05
100 000	Bank of America Corp.	A1	5,00	21/01/2044	93 344	0,04
58 000	Bank of America Corp.	A1	4,44	20/01/2048	48 747	0,02
40 000	Bank of America Corp.	A1	3,95	23/01/2049	30 611	0,01
155 000	Bank of America Corp.	A1	4,33	15/03/2050	126 283	0,06
220 000	Bank of America Corp.	A1	4,08	20/03/2051	171 549	0,08
106 000	Bank of America Corp.	A1	2,83	24/10/2051	64 904	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
70 000	Bank of America Corp.	A1	3,48	13/03/2052	49 267	0,02
81 000	Bank of America Corp.	A1	2,97	21/07/2052	51 365	0,02
63 000	Bank of America NA	Aa2	6,00	15/10/2036	65 107	0,03
90 000	Bank of Montreal	A2	5,20	01/02/2028	90 688	0,04
130 000	Bank of Montreal	A2	5,72	25/09/2028	133 299	0,06
50 000	Bank of Montreal	A2	4,64	10/09/2030	49 001	0,02
130 000	Bank of Montreal	A2	5,51	04/06/2031	132 032	0,06
99 000	Bank of Montreal	Baa1	3,09	10/01/2037	82 515	0,04
84 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,40	29/01/2028	80 916	0,04
170 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	3,85	28/04/2028	165 673	0,08
64 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,54	01/02/2029	63 428	0,03
60 000	Bank of New York Mellon Corp.	A2	3,30	23/08/2029	55 778	0,03
21 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	6,32	25/10/2029	22 048	0,01
50 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,98	14/03/2030	49 942	0,02
100 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,06	22/07/2032	99 669	0,05
103 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,29	13/06/2033	96 935	0,04
140 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,83	25/10/2033	144 917	0,07
26 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,71	01/02/2034	24 957	0,01
120 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	4,97	26/04/2034	117 408	0,05
66 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	6,47	25/10/2034	71 340	0,03
120 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,19	14/03/2035	118 619	0,05
100 000	Bank of New York Mellon Corp.	Aa3	5,23	20/11/2035	99 554	0,05
48 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,25	12/06/2028	48 498	0,02
136 000	Bank of Nova Scotia	A2	4,85	01/02/2030	134 757	0,06
108 000	Bank of Nova Scotia	A2	2,45	02/02/2032	90 125	0,04
70 000	Bank of Nova Scotia	A2	5,65	01/02/2034	71 156	0,03
73 000	Bank of Nova Scotia	Baa1	4,59	04/05/2037	67 161	0,03
110 000	Barclays PLC	Baa1	4,34	10/01/2028	107 606	0,05
201 000	Barclays PLC	Baa1	4,84	09/05/2028	197 304	0,09
164 000	Barclays PLC	Baa1	4,97	16/05/2029	162 557	0,08
140 000	Barclays PLC	Baa1	6,49	13/09/2029	145 617	0,07
150 000	Barclays PLC	Baa1	5,69	12/03/2030	151 459	0,07
74 000	Barclays PLC	Baa1	5,09	20/06/2030	72 058	0,03
150 000	Barclays PLC	Baa1	4,94	10/09/2030	146 893	0,07
96 000	Barclays PLC	Baa1	2,65	24/06/2031	83 428	0,04
90 000	Barclays PLC	Baa1	2,67	10/03/2032	76 376	0,04
186 000	Barclays PLC	Baa1	2,89	24/11/2032	156 993	0,07
46 000	Barclays PLC	Baa1	5,75	09/08/2033	46 007	0,02
190 000	Barclays PLC	Baa1	7,44	02/11/2033	209 093	0,10
180 000	Barclays PLC	Baa1	6,22	09/05/2034	184 543	0,09
171 000	Barclays PLC	Baa1	7,12	27/06/2034	181 794	0,08
90 000	Barclays PLC	Baa1	6,69	13/09/2034	95 281	0,04
210 000	Barclays PLC	Baa1	5,34	10/09/2035	201 844	0,09
103 000	Barclays PLC	Baa1	3,56	23/09/2035	90 998	0,04
138 000	Barclays PLC	Baa1	3,81	10/03/2042	106 721	0,05
83 000	Barclays PLC	Baa1	3,33	24/11/2042	59 837	0,03
131 000	Barclays PLC	Baa1	5,25	17/08/2045	122 422	0,06
179 000	Barclays PLC	Baa1	4,95	10/01/2047	158 360	0,07
70 000	Barclays PLC	Baa1	6,04	12/03/2055	69 976	0,03
12 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	13/02/2028	11 932	0,01
92 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	2,82	20/05/2030	82 366	0,04
132 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	1,96	11/02/2031	109 815	0,05
140 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,69	15/12/2044	120 800	0,06
123 000	Becton Dickinson & Co.	Baa2	4,67	06/06/2047	105 086	0,05
142 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	5,10	11/05/2033	137 814	0,06
106 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	4,46	01/04/2048	85 736	0,04
85 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	3,65	15/08/2052	58 473	0,03
50 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada	Baa2	5,55	15/02/2054	46 811	0,02
70 000	Berry Global, Inc.	Ba1	5,80	15/06/2031	71 180	0,03
110 000	Berry Global, Inc.	Ba1	5,65	15/01/2034	110 751	0,05
211 000	Biogen, Inc.	Baa2	2,25	01/05/2030	182 213	0,08
80 000	Biogen, Inc.	Baa2	5,20	15/09/2045	72 427	0,03
170 000	Biogen, Inc.	Baa2	3,15	01/05/2050	106 993	0,05
119 000	Bio-Rad Laboratories, Inc.	Baa2	3,70	15/03/2032	106 475	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
100 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	5,00	14/03/2034	98 801	0,05
130 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	5,25	14/03/2054	122 587	0,06
150 000	BlackRock Funding, Inc.	Aa3	5,35	08/01/2055	143 283	0,07
41 000	Blackrock, Inc.	Aa3	3,25	30/04/2029	38 729	0,02
87 000	Blackrock, Inc.	Aa3	2,40	30/04/2030	77 139	0,04
140 000	Blackrock, Inc.	Aa3	1,90	28/01/2031	117 838	0,05
116 000	Blackrock, Inc.	Aa3	2,10	25/02/2032	95 372	0,04
117 000	Blackrock, Inc.	Aa3	4,75	25/05/2033	114 290	0,05
80 000	Booking Holdings, Inc.	A3	4,63	13/04/2030	79 229	0,04
55 000	Boston Properties LP	Baa2	4,50	01/12/2028	53 524	0,02
133 000	Boston Properties LP	Baa2	3,40	21/06/2029	122 001	0,06
52 000	Boston Properties LP	Baa2	3,25	30/01/2031	45 677	0,02
111 000	Boston Properties LP	Baa2	2,55	01/04/2032	89 790	0,04
86 000	Boston Properties LP	Baa2	2,45	01/10/2033	66 324	0,03
70 000	Boston Properties LP	Baa2	6,50	15/01/2034	73 324	0,03
70 000	Boston Properties LP	Baa2	5,75	15/01/2035	68 627	0,03
153 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,90	20/02/2028	149 756	0,07
130 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,90	22/02/2029	130 493	0,06
195 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,40	26/07/2029	183 717	0,08
51 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	1,45	13/11/2030	42 193	0,02
110 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,75	01/02/2031	114 425	0,05
90 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,10	22/02/2031	90 473	0,04
210 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,95	15/03/2032	182 818	0,08
100 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,90	15/11/2033	104 972	0,05
130 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,20	22/02/2034	129 623	0,06
226 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,13	15/06/2039	194 778	0,09
100 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,35	13/11/2040	66 239	0,03
140 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,55	15/03/2042	108 286	0,05
184 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,35	15/11/2047	151 530	0,07
170 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,55	20/02/2048	144 321	0,07
393 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	4,25	26/10/2049	317 021	0,15
202 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	2,55	13/11/2050	116 590	0,05
163 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,70	15/03/2052	118 413	0,05
125 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	6,25	15/11/2053	132 460	0,06
280 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,55	22/02/2054	271 972	0,13
91 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	3,90	15/03/2062	65 068	0,03
130 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	6,40	15/11/2063	139 035	0,06
200 000	Bristol-Myers Squibb Co.	A2	5,65	22/02/2064	192 464	0,09
240 000	British Telecommunications PLC	Baa2	9,63	15/12/2030	290 561	0,13
20 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa2	4,13	15/05/2029	19 183	0,01
55 000	Brixmor Operating Partnership LP	Baa2	4,05	01/07/2030	51 917	0,02
50 000	Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	A3	3,50	15/01/2028	48 100	0,02
90 000	Broadcom, Inc.	Baa1	1,95	15/02/2028	82 360	0,04
50 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,15	15/02/2028	49 152	0,02
114 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,11	15/09/2028	111 283	0,05
53 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,00	15/04/2029	50 971	0,02
160 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,75	15/04/2029	158 829	0,07
200 000	Broadcom, Inc.	Baa1	5,05	12/07/2029	200 640	0,09
100 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,35	15/02/2030	97 201	0,04
148 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,15	15/11/2030	141 566	0,07
204 000	Broadcom, Inc.	Baa1	2,45	15/02/2031	175 948	0,08
150 000	Broadcom, Inc.	Baa1	5,15	15/11/2031	150 909	0,07
70 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,55	15/02/2032	67 669	0,03
96 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,15	15/04/2032	89 902	0,04
191 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,30	15/11/2032	180 189	0,08
149 000	Broadcom, Inc.	Baa1	2,60	15/02/2033	123 236	0,06
235 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,42	15/04/2033	205 705	0,10
355 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,47	15/04/2034	307 590	0,14
150 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,80	15/10/2034	144 732	0,07
346 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,14	15/11/2035	282 512	0,13
244 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,19	15/11/2036	196 474	0,09
270 000	Broadcom, Inc.	Baa1	4,93	15/05/2037	256 975	0,12
285 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,50	15/02/2041	222 582	0,10
189 000	Broadcom, Inc.	Baa1	3,75	15/02/2051	140 474	0,06
45 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Baa2	2,90	01/12/2029	40 656	0,02
140 000	Broadridge Financial Solutions, Inc.	Baa2	2,60	01/05/2031	119 673	0,06
50 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa1	4,20	17/09/2029	48 474	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
71 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa1	2,75	14/05/2031	61 321	0,03
80 000	Bunge Ltd. Finance Corp.	Baa1	4,65	17/09/2034	75 562	0,03
130 000	Cadence Design Systems, Inc.	A3	4,30	10/09/2029	127 374	0,06
70 000	Cadence Design Systems, Inc.	A3	4,70	10/09/2034	67 086	0,03
153 000	Campbell's Co.	Baa2	4,15	15/03/2028	149 241	0,07
100 000	Campbell's Co.	Baa2	5,40	21/03/2034	99 609	0,05
80 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,00	28/04/2028	80 135	0,04
50 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	5,26	08/04/2029	50 396	0,02
100 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	4,63	11/09/2030	97 879	0,05
128 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	3,60	07/04/2032	114 797	0,05
76 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	6,09	03/10/2033	79 445	0,04
155 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	2,45	02/12/2031	132 189	0,06
77 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	3,00	02/12/2041	55 911	0,03
245 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	3,10	02/12/2051	159 456	0,07
79 000	Canadian Pacific Railway Co.	Baa2	6,13	15/09/2115	78 758	0,04
145 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,80	31/01/2028	139 934	0,06
59 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,47	01/02/2029	59 464	0,03
162 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,31	08/06/2029	167 315	0,08
100 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,70	01/02/2030	101 384	0,05
151 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	3,27	01/03/2030	139 444	0,06
80 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,25	26/07/2030	79 707	0,04
100 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,46	26/07/2030	100 319	0,05
151 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	7,62	30/10/2031	166 568	0,08
142 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	2,36	29/07/2032	114 140	0,05
123 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,27	10/05/2033	119 926	0,06
110 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,82	01/02/2034	110 229	0,05
170 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,38	08/06/2034	176 436	0,08
50 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	6,05	01/02/2035	50 828	0,02
80 000	Capital One Financial Corp.	Baa1	5,88	26/07/2035	80 274	0,04
100 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	5,00	15/11/2029	99 391	0,05
50 000	Cardinal Health, Inc.	Baa2	5,35	15/11/2034	48 930	0,02
91 000	Carlisle Cos., Inc.	Baa2	2,75	01/03/2030	81 560	0,04
150 000	Carrier Global Corp.	Baa2	2,72	15/02/2030	134 106	0,06
110 000	Carrier Global Corp.	Baa2	2,70	15/02/2031	95 431	0,04
75 000	Carrier Global Corp.	Baa2	5,90	15/03/2034	77 571	0,04
160 000	Carrier Global Corp.	Baa2	3,38	05/04/2040	123 565	0,06
154 000	Carrier Global Corp.	Baa2	3,58	05/04/2050	110 249	0,05
126 000	CBRE Services, Inc.	Baa1	5,95	15/08/2034	130 129	0,06
31 000	CDW LLC/CDW Finance Corp.	Baa3	3,57	01/12/2031	27 630	0,01
70 000	Cencora, Inc.	Baa2	2,70	15/03/2031	60 731	0,03
206 000	Centene Corp.	Ba1	2,45	15/07/2028	185 703	0,09
344 000	Centene Corp.	Ba1	4,63	15/12/2029	325 204	0,15
159 000	Centene Corp.	Ba1	3,38	15/02/2030	141 680	0,07
197 000	Centene Corp.	Ba1	3,00	15/10/2030	169 964	0,08
211 000	Centene Corp.	Ba1	2,50	01/03/2031	174 130	0,08
122 000	Centene Corp.	Ba1	2,63	01/08/2031	100 329	0,05
60 000	CF Industries, Inc.	Baa2	5,15	15/03/2034	58 145	0,03
81 000	CF Industries, Inc.	Baa2	4,95	01/06/2043	71 364	0,03
57 000	CF Industries, Inc.	Baa2	5,38	15/03/2044	52 863	0,02
80 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,00	20/03/2028	73 278	0,03
41 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,64	19/05/2029	41 807	0,02
155 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,20	17/11/2029	161 443	0,07
16 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,65	11/03/2031	13 104	0,01
121 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,30	13/05/2031	102 819	0,05
72 000	Charles Schwab Corp.	A2	1,95	01/12/2031	58 724	0,03
123 000	Charles Schwab Corp.	A2	2,90	03/03/2032	105 961	0,05
110 000	Charles Schwab Corp.	A2	5,85	19/05/2034	113 059	0,05
112 000	Charles Schwab Corp.	A2	6,14	24/08/2034	117 337	0,05
90 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,75	15/02/2028	85 712	0,04
90 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,20	15/03/2028	87 044	0,04
140 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,25	15/01/2029	123 376	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
130 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,05	30/03/2029	127 478	0,06
130 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,10	01/06/2029	132 534	0,06
120 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,80	01/04/2031	101 262	0,05
80 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	2,30	01/02/2032	63 287	0,03
100 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,40	01/04/2033	89 219	0,04
93 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,65	01/02/2034	95 785	0,04
110 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,55	01/06/2034	112 416	0,05
190 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,38	23/10/2035	189 688	0,09
74 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/04/2038	66 146	0,03
194 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,50	01/06/2041	132 779	0,06
160 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,50	01/03/2042	108 859	0,05
381 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	6,48	23/10/2045	360 895	0,17
274 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,38	01/05/2047	223 968	0,10
266 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,75	01/04/2048	227 813	0,11
110 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,13	01/07/2049	86 632	0,04
320 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,80	01/03/2050	240 800	0,11
230 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,70	01/04/2051	144 385	0,07
229 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,90	01/06/2052	147 414	0,07
190 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,25	01/04/2053	153 001	0,07
220 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,85	01/04/2061	132 796	0,06
125 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	4,40	01/12/2061	83 071	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
150 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	3,95	30/06/2062	91 358	0,04
95 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	Ba1	5,50	01/04/2063	75 542	0,03
110 000	Chubb Corp.	A2	6,00	11/05/2037	116 642	0,05
43 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	1,38	15/09/2030	35 652	0,02
100 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	5,00	15/03/2034	98 738	0,05
181 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	4,35	03/11/2045	154 053	0,07
100 000	Chubb INA Holdings LLC	A2	3,05	15/12/2061	60 438	0,03
295 000	Cigna Group	Baa1	4,38	15/10/2028	288 914	0,13
120 000	Cigna Group	Baa1	5,00	15/05/2029	119 872	0,06
138 000	Cigna Group	Baa1	2,40	15/03/2030	120 555	0,06
160 000	Cigna Group	Baa1	2,38	15/03/2031	135 437	0,06
50 000	Cigna Group	Baa1	5,13	15/05/2031	49 716	0,02
36 000	Cigna Group	Baa1	5,40	15/03/2033	35 919	0,02
120 000	Cigna Group	Baa1	5,25	15/02/2034	117 647	0,05
264 000	Cigna Group	Baa1	4,80	15/08/2038	239 519	0,11
84 000	Cigna Group	Baa1	3,20	15/03/2040	61 512	0,03
144 000	Cigna Group	Baa1	4,80	15/07/2046	123 060	0,06
146 000	Cigna Group	Baa1	3,88	15/10/2047	106 265	0,05
290 000	Cigna Group	Baa1	4,90	15/12/2048	246 523	0,11
155 000	Cigna Group	Baa1	3,40	15/03/2050	101 830	0,05
120 000	Cigna Group	Baa1	3,40	15/03/2051	78 295	0,04
130 000	Cigna Group	Baa1	5,60	15/02/2054	121 885	0,06
60 000	Cintas Corp. No. 2	A3	4,00	01/05/2032	56 135	0,03
160 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,85	26/02/2029	161 014	0,07
230 000	Cisco Systems, Inc.	A1	4,95	26/02/2031	230 729	0,11
180 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,05	26/02/2034	179 302	0,08
224 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,90	15/02/2039	235 930	0,11
186 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,50	15/01/2040	187 103	0,09
220 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,30	26/02/2054	213 261	0,10
120 000	Cisco Systems, Inc.	A1	5,35	26/02/2064	115 033	0,05
130 000	Citibank NA	Aa3	5,80	29/09/2028	134 023	0,06
100 000	Citibank NA	Aa3	4,84	06/08/2029	99 327	0,05
120 000	Citibank NA	Aa3	5,57	30/04/2034	121 332	0,06
122 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,13	25/07/2028	118 528	0,05
163 000	Citigroup, Inc.	A3	4,08	23/04/2029	158 105	0,07
210 000	Citigroup, Inc.	A3	5,17	13/02/2030	209 618	0,10
201 000	Citigroup, Inc.	A3	3,98	20/03/2030	191 543	0,09
200 000	Citigroup, Inc.	A3	4,54	19/09/2030	194 234	0,09
146 000	Citigroup, Inc.	A3	2,98	05/11/2030	131 787	0,06
116 000	Citigroup, Inc.	A3	2,67	29/01/2031	102 434	0,05
213 000	Citigroup, Inc.	A3	4,41	31/03/2031	204 450	0,09
174 000	Citigroup, Inc.	A3	2,57	03/06/2031	151 582	0,07
193 000	Citigroup, Inc.	A3	2,56	01/05/2032	163 270	0,08
70 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,63	15/06/2032	74 740	0,03
100 000	Citigroup, Inc.	A3	2,52	03/11/2032	83 237	0,04
168 000	Citigroup, Inc.	A3	3,06	25/01/2033	144 372	0,07
217 000	Citigroup, Inc.	A3	3,79	17/03/2033	194 907	0,09
116 000	Citigroup, Inc.	A3	4,91	24/05/2033	111 977	0,05
160 000	Citigroup, Inc.	A3	6,27	17/11/2033	167 622	0,08
210 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,17	25/05/2034	213 944	0,10
30 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,59	19/11/2034	29 766	0,01
180 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,83	13/02/2035	179 003	0,08
140 000	Citigroup, Inc.	A3	5,45	11/06/2035	138 950	0,06
70 000	Citigroup, Inc.	A3	3,88	24/01/2039	58 377	0,03
133 000	Citigroup, Inc.	A3	8,13	15/07/2039	163 876	0,08
120 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,41	19/09/2039	114 332	0,05
106 000	Citigroup, Inc.	A3	5,32	26/03/2041	101 744	0,05
52 000	Citigroup, Inc.	A3	5,88	30/01/2042	53 121	0,02
110 000	Citigroup, Inc.	A3	2,90	03/11/2042	76 839	0,04
50 000	Citigroup, Inc.	Baa2	6,68	13/09/2043	54 933	0,03
78 000	Citigroup, Inc.	Baa2	5,30	06/05/2044	73 326	0,03
54 000	Citigroup, Inc.	A3	4,65	30/07/2045	47 022	0,02
89 000	Citigroup, Inc.	Baa2	4,75	18/05/2046	77 677	0,04
82 000	Citigroup, Inc.	A3	4,28	24/04/2048	66 928	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
159 000	Citigroup, Inc.	A3	4,65	23/07/2048	136 436	0,06
40 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,84	23/01/2030	40 580	0,02
100 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	3,25	30/04/2030	90 386	0,04
130 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	5,72	23/07/2032	130 370	0,06
80 000	Citizens Financial Group, Inc.	Baa1	6,65	25/04/2035	84 364	0,04
100 000	CME Group, Inc.	Aa3	2,65	15/03/2032	86 068	0,04
65 000	CME Group, Inc.	Aa3	5,30	15/09/2043	64 977	0,03
161 000	Comcast Corp.	A3	3,15	15/02/2028	153 285	0,07
38 000	Comcast Corp.	A3	3,55	01/05/2028	36 475	0,02
265 000	Comcast Corp.	A3	4,15	15/10/2028	258 431	0,12
99 000	Comcast Corp.	A3	4,55	15/01/2029	97 976	0,05
131 000	Comcast Corp.	A3	2,65	01/02/2030	117 331	0,05
130 000	Comcast Corp.	A3	3,40	01/04/2030	120 438	0,06
70 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/10/2030	67 481	0,03
90 000	Comcast Corp.	A3	1,95	15/01/2031	75 277	0,03
144 000	Comcast Corp.	A3	1,50	15/02/2031	117 228	0,05
100 000	Comcast Corp.	A3	5,50	15/11/2032	102 285	0,05
108 000	Comcast Corp.	A3	4,25	15/01/2033	100 759	0,05
110 000	Comcast Corp.	A3	4,65	15/02/2033	106 084	0,05
30 000	Comcast Corp.	A3	7,05	15/03/2033	33 384	0,02
21 000	Comcast Corp.	A3	4,80	15/05/2033	20 399	0,01
80 000	Comcast Corp.	A3	5,30	01/06/2034	79 862	0,04
113 000	Comcast Corp.	A3	4,20	15/08/2034	103 363	0,05
86 000	Comcast Corp.	A3	5,65	15/06/2035	87 742	0,04
68 000	Comcast Corp.	A3	4,40	15/08/2035	62 569	0,03
98 000	Comcast Corp.	A3	3,20	15/07/2036	79 024	0,04
73 000	Comcast Corp.	A3	3,90	01/03/2038	61 259	0,03
30 000	Comcast Corp.	A3	4,60	15/10/2038	27 092	0,01
142 000	Comcast Corp.	A3	3,25	01/11/2039	107 710	0,05
86 000	Comcast Corp.	A3	3,75	01/04/2040	69 195	0,03
30 000	Comcast Corp.	A3	4,60	15/08/2045	25 710	0,01
99 000	Comcast Corp.	A3	3,40	15/07/2046	69 440	0,03
110 000	Comcast Corp.	A3	4,00	15/08/2047	83 888	0,04
174 000	Comcast Corp.	A3	3,97	01/11/2047	131 875	0,06
42 000	Comcast Corp.	A3	4,00	01/03/2048	31 886	0,01
134 000	Comcast Corp.	A3	4,70	15/10/2048	114 948	0,05
195 000	Comcast Corp.	A3	4,00	01/11/2049	147 098	0,07
197 000	Comcast Corp.	A3	3,45	01/02/2050	134 584	0,06
160 000	Comcast Corp.	A3	2,80	15/01/2051	95 069	0,04
391 000	Comcast Corp.	A3	2,89	01/11/2051	235 640	0,11
166 000	Comcast Corp.	A3	2,45	15/08/2052	89 582	0,04
108 000	Comcast Corp.	A3	4,05	01/11/2052	81 052	0,04
150 000	Comcast Corp.	A3	5,35	15/05/2053	138 574	0,06
80 000	Comcast Corp.	A3	5,65	01/06/2054	77 271	0,04
479 000	Comcast Corp.	A3	2,94	01/11/2056	278 625	0,13
79 000	Comcast Corp.	A3	4,95	15/10/2058	68 375	0,03
139 000	Comcast Corp.	A3	2,65	15/08/2062	72 571	0,03
348 000	Comcast Corp.	A3	2,99	01/11/2063	196 056	0,09
105 000	Comcast Corp.	A3	5,50	15/05/2064	98 089	0,05
150 000	Comerica, Inc.	Baa1	5,98	30/01/2030	151 600	0,07
49 000	Commonwealth Edison Co.	A1	4,00	01/03/2048	38 199	0,02
77 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	4,85	01/11/2028	76 508	0,04
142 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	5,30	01/11/2038	133 486	0,06
106 000	Conagra Brands, Inc.	Baa3	5,40	01/11/2048	96 016	0,04
77 000	Concentrix Corp.	Baa3	6,60	02/08/2028	78 927	0,04
30 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	4,49	17/10/2029	29 409	0,01
186 000	Cooperatieve Rabobank UA	Aa2	5,25	24/05/2041	180 593	0,08
127 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	5,75	01/12/2043	126 237	0,06
150 000	Cooperatieve Rabobank UA	Baa1	5,25	04/08/2045	141 271	0,07
124 000	Corning, Inc.	Baa1	4,38	15/11/2057	95 041	0,04
93 000	Corning, Inc.	Baa1	5,45	15/11/2079	84 001	0,04
50 000	CRH America Finance, Inc.	Baa1	5,40	21/05/2034	50 037	0,02
50 000	CRH SMW Finance DAC	Baa1	5,20	21/05/2029	50 341	0,02
29 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,00	11/01/2028	28 962	0,01
49 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,80	15/02/2028	47 144	0,02
110 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,60	01/06/2029	111 967	0,05
58 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,30	01/07/2030	52 698	0,02
51 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,25	15/01/2031	42 850	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
135 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,10	01/04/2031	111 687	0,05
128 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,50	15/07/2031	107 770	0,05
80 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,10	01/05/2033	77 950	0,04
100 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	5,80	01/03/2034	101 912	0,05
90 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	2,90	01/04/2041	62 739	0,03
84 000	Crown Castle, Inc.	Baa3	3,25	15/01/2051	54 797	0,03
68 000	CSX Corp.	A3	3,80	01/03/2028	66 090	0,03
101 000	CSX Corp.	A3	4,25	15/03/2029	98 875	0,05
95 000	CSX Corp.	A3	4,10	15/11/2032	88 855	0,04
101 000	CSX Corp.	A3	4,10	15/03/2044	82 785	0,04
57 000	CSX Corp.	A3	3,80	01/11/2046	43 794	0,02
91 000	CSX Corp.	A3	4,30	01/03/2048	75 088	0,03
101 000	CSX Corp.	A3	4,50	15/11/2052	85 117	0,04
57 000	Cummins, Inc.	A2	1,50	01/09/2030	47 692	0,02
50 000	Cummins, Inc.	A2	5,15	20/02/2034	50 041	0,02
120 000	Cummins, Inc.	A2	5,45	20/02/2054	116 773	0,05
367 000	CVS Health Corp.	Baa3	4,30	25/03/2028	355 652	0,16
34 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,00	30/01/2029	33 516	0,02
100 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,40	01/06/2029	100 032	0,05
195 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,25	15/08/2029	177 273	0,08
150 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,13	21/02/2030	146 868	0,07
193 000	CVS Health Corp.	Baa3	3,75	01/04/2030	176 902	0,08
107 000	CVS Health Corp.	Baa3	1,75	21/08/2030	87 131	0,04
68 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,25	30/01/2031	66 429	0,03
123 000	CVS Health Corp.	Baa3	1,88	28/02/2031	99 176	0,05
150 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,55	01/06/2031	148 834	0,07
77 000	CVS Health Corp.	Baa3	2,13	15/09/2031	61 641	0,03
175 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,25	21/02/2033	167 597	0,08
130 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,30	01/06/2033	124 611	0,06
90 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,70	01/06/2034	88 442	0,04
541 000	CVS Health Corp.	Baa3	4,78	25/03/2038	467 889	0,22
52 000	CVS Health Corp.	Baa3	4,13	01/04/2040	40 713	0,02
96 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,30	05/12/2043	83 731	0,04
70 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,00	01/06/2044	66 142	0,03
355 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,13	20/07/2045	298 740	0,14
849 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,05	25/03/2048	700 883	0,32
170 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,63	21/02/2053	150 326	0,07
110 000	CVS Health Corp.	Baa3	5,88	01/06/2053	100 882	0,05
100 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,05	01/06/2054	94 052	0,04
100 000	CVS Health Corp.	Baa3	6,00	01/06/2063	91 167	0,04
52 000	Danaher Corp.	A3	2,60	01/10/2050	30 979	0,01
110 000	Danaher Corp.	A3	2,80	10/12/2051	67 733	0,03
169 000	Deere & Co.	A1	3,90	09/06/2042	140 787	0,07
88 000	Deere & Co.	A1	3,75	15/04/2050	67 634	0,03
70 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,25	01/02/2028	70 766	0,03
112 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,30	01/10/2029	113 118	0,05
131 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,75	01/02/2033	134 557	0,06
50 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	5,40	15/04/2034	49 817	0,02
50 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	4,85	01/02/2035	47 482	0,02
118 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	8,10	15/07/2036	139 699	0,06
137 000	Dell International LLC/EMC Corp.	Baa2	3,38	15/12/2041	100 596	0,05
79 000	Dentsply Sirona, Inc.	Baa2	3,25	01/06/2030	69 783	0,03
130 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,72	18/01/2029	134 889	0,06
60 000	Deutsche Bank AG	A1	5,41	10/05/2029	60 893	0,03
151 000	Deutsche Bank AG	Baa1	6,82	20/11/2029	157 951	0,07
110 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,00	11/09/2030	107 476	0,05
176 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,55	18/09/2031	157 763	0,07
100 000	Deutsche Bank AG	Baa3	3,73	14/01/2032	87 397	0,04
111 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,04	28/05/2032	95 096	0,04
90 000	Deutsche Bank AG	Baa3	3,74	07/01/2033	76 217	0,04
120 000	Deutsche Bank AG	Baa3	7,08	10/02/2034	123 450	0,06
130 000	Deutsche Bank AG	Baa1	5,40	11/09/2035	123 539	0,06
294 000	Deutsche Telekom International Finance BV	Baa1	8,75	15/06/2030	341 572	0,16
45 000	DH Europe Finance II SARL	A3	2,60	15/11/2029	40 702	0,02
42 000	DH Europe Finance II SARL	A3	3,25	15/11/2039	32 611	0,02
157 000	DH Europe Finance II SARL	A3	3,40	15/11/2049	110 942	0,05
68 000	Dick's Sporting Goods, Inc.	Baa2	3,15	15/01/2032	59 557	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
88 000	Dick's Sporting Goods, Inc.	Baa2	4,10	15/01/2052	64 223	0,03
78 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	5,55	15/01/2028	79 166	0,04
78 000	Digital Realty Trust LP	Baa2	3,60	01/07/2029	73 730	0,03
111 000	Discover Bank	Baa1	4,65	13/09/2028	108 665	0,05
70 000	Discover Financial Services	Baa3	6,70	29/11/2032	74 652	0,03
60 000	Discover Financial Services	Baa3	7,96	02/11/2034	68 530	0,03
125 000	Discovery Communications LLC	Baa3	3,95	20/03/2028	118 354	0,05
110 000	Discovery Communications LLC	Baa3	4,13	15/05/2029	102 560	0,05
110 000	Discovery Communications LLC	Baa3	3,63	15/05/2030	97 786	0,05
120 000	Dollar General Corp.	Baa2	3,50	03/04/2030	110 046	0,05
68 000	Dollar General Corp.	Baa2	5,45	05/07/2033	66 841	0,03
150 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	4,20	15/05/2028	145 777	0,07
31 000	Dollar Tree, Inc.	Baa2	2,65	01/12/2031	26 148	0,01
204 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	4,73	15/11/2028	202 894	0,09
118 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	5,32	15/11/2038	118 378	0,05
219 000	DuPont de Nemours, Inc.	Baa1	5,42	15/11/2048	217 655	0,10
90 000	Eaton Corp.	A3	4,15	15/03/2033	84 491	0,04
136 000	Eaton Corp.	A3	4,15	02/11/2042	114 424	0,05
95 000	eBay, Inc.	Baa1	2,70	11/03/2030	85 111	0,04
77 000	eBay, Inc.	Baa1	2,60	10/05/2031	66 416	0,03
110 000	eBay, Inc.	Baa1	4,00	15/07/2042	87 537	0,04
88 000	eBay, Inc.	Baa1	3,65	10/05/2051	62 564	0,03
110 000	Ecolab, Inc.	A3	2,70	15/12/2051	66 677	0,03
30 000	Electronic Arts, Inc.	Baa1	1,85	15/02/2031	24 907	0,01
66 000	Electronic Arts, Inc.	Baa1	2,95	15/02/2051	41 314	0,02
90 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,10	01/03/2028	87 927	0,04
54 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,88	15/09/2029	49 092	0,02
50 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,75	15/02/2030	49 341	0,02
136 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,25	15/05/2030	118 101	0,05
95 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	2,55	15/03/2031	81 463	0,04
100 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,95	01/11/2031	98 230	0,05
75 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,75	15/02/2033	71 861	0,03
100 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,38	15/06/2034	99 118	0,05
150 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,20	15/02/2035	146 556	0,07
88 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,63	15/05/2042	75 976	0,04
140 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,65	15/01/2043	121 296	0,06
61 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,65	15/08/2044	52 299	0,02
152 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,38	01/12/2047	122 106	0,06
66 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	4,55	01/03/2048	54 089	0,03
107 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,70	15/09/2049	76 021	0,04
102 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,13	15/05/2050	64 943	0,03
127 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	3,60	15/03/2051	88 021	0,04
73 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	6,10	15/10/2052	73 887	0,03
110 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,13	15/02/2053	97 365	0,05
120 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,65	15/06/2054	115 067	0,05
130 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,70	15/02/2055	125 401	0,06
80 000	Elevance Health, Inc.	Baa2	5,85	01/11/2064	77 118	0,04
170 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,50	09/02/2029	169 075	0,08
73 000	Eli Lilly & Co.	A1	3,38	15/03/2029	69 543	0,03
70 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,20	14/08/2029	68 610	0,03
70 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,70	27/02/2033	68 557	0,03
80 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,70	09/02/2034	77 535	0,04
130 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,60	14/08/2034	124 851	0,06
114 000	Eli Lilly & Co.	A1	3,95	15/03/2049	89 337	0,04
129 000	Eli Lilly & Co.	A1	2,25	15/05/2050	72 450	0,03
150 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,88	27/02/2053	135 334	0,06
142 000	Eli Lilly & Co.	A1	5,00	09/02/2054	130 569	0,06
118 000	Eli Lilly & Co.	A1	5,05	14/08/2054	109 071	0,05
89 000	Eli Lilly & Co.	A1	2,50	15/09/2060	47 401	0,02
95 000	Eli Lilly & Co.	A1	4,95	27/02/2063	85 378	0,04
150 000	Eli Lilly & Co.	A1	5,10	09/02/2064	137 227	0,06
110 000	Eli Lilly & Co.	A1	5,20	14/08/2064	101 943	0,05
130 000	Enel Chile SA	Baa2	4,88	12/06/2028	128 081	0,06
126 000	Equifax, Inc.	Baa2	2,35	15/09/2031	105 253	0,05
50 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC	Baa2	5,50	15/06/2034	50 156	0,02
76 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,20	18/11/2029	69 848	0,03
133 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,15	15/07/2030	114 347	0,05
143 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,50	15/05/2031	122 111	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
90 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,90	15/04/2032	82 896	0,04
150 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	4,35	20/04/2028	146 914	0,07
154 000	Equitable Holdings, Inc.	Baa1	5,00	20/04/2048	137 014	0,06
80 000	ERP Operating LP	A3	4,50	01/07/2044	68 743	0,03
68 000	Everest Reinsurance Holdings, Inc.	Baa1	3,50	15/10/2050	46 122	0,02
146 000	Everest Reinsurance Holdings, Inc.	Baa1	3,13	15/10/2052	89 913	0,04
100 000	Exelon Corp.	Baa2	5,15	15/03/2028	100 574	0,05
85 000	Exelon Corp.	Baa2	4,05	15/04/2030	80 962	0,04
70 000	Exelon Corp.	Baa2	5,30	15/03/2033	69 738	0,03
92 000	Exelon Corp.	Baa2	4,45	15/04/2046	76 510	0,04
88 000	Exelon Corp.	Baa2	4,70	15/04/2050	74 386	0,03
110 000	Exelon Corp.	Baa2	5,60	15/03/2053	105 967	0,05
100 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Baa2	5,63	16/08/2032	101 082	0,05
90 000	Fairfax Financial Holdings Ltd.	Baa2	6,35	22/03/2054	92 470	0,04
132 000	FedEx Corp.	Baa2	3,10	05/08/2029	122 184	0,06
110 000	FedEx Corp.	Baa2	4,25	15/05/2030	106 503	0,05
66 000	FedEx Corp.	Baa2	2,40	15/05/2031	56 276	0,03
65 000	FedEx Corp.	Baa2	3,25	15/05/2041	47 410	0,02
101 000	FedEx Corp.	Baa2	5,10	15/01/2044	91 947	0,04
146 000	FedEx Corp.	Baa2	4,75	15/11/2045	125 169	0,06
141 000	FedEx Corp.	Baa2	4,55	01/04/2046	117 433	0,05
120 000	FedEx Corp.	Baa2	4,40	15/01/2047	96 952	0,04
99 000	FedEx Corp.	Baa2	4,05	15/02/2048	75 876	0,04
55 000	FedEx Corp.	Baa2	4,95	17/10/2048	47 847	0,02
116 000	FedEx Corp.	Baa2	5,25	15/05/2050	106 051	0,05
87 258	FedEx Corp. Pass-Through Trust	Aa3	1,88	20/08/2035	72 515	0,03
100 000	Ferguson Enterprises, Inc.	Baa1	5,00	03/10/2034	95 550	0,04
114 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	1,65	01/03/2028	103 083	0,05
90 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	2,25	01/03/2031	76 283	0,04
43 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	5,10	15/07/2032	42 752	0,02
83 000	Fidelity National Information Services, Inc.	Baa2	3,10	01/03/2041	60 341	0,03
94 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	6,34	27/07/2029	97 423	0,05
81 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,77	28/07/2030	79 371	0,04
70 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	4,90	06/09/2030	69 050	0,03
120 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	5,63	29/01/2032	121 270	0,06
81 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	8,25	01/03/2038	97 103	0,04
60 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,45	02/03/2028	60 922	0,03
84 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,20	01/10/2028	81 685	0,04
242 000	Fiserv, Inc.	Baa2	3,50	01/07/2029	227 008	0,10
90 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,75	15/03/2030	88 872	0,04
131 000	Fiserv, Inc.	Baa2	2,65	01/06/2030	115 790	0,05
50 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,60	02/03/2033	50 657	0,02
59 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,63	21/08/2033	60 057	0,03
50 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,45	15/03/2034	50 018	0,02
130 000	Fiserv, Inc.	Baa2	5,15	12/08/2034	127 062	0,06
226 000	Fiserv, Inc.	Baa2	4,40	01/07/2049	184 601	0,09
111 000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	Baa1	3,50	16/01/2050	79 273	0,04
201 000	Fox Corp.	Baa2	4,71	25/01/2029	198 604	0,09
90 000	Fox Corp.	Baa2	6,50	13/10/2033	94 696	0,04
179 000	Fox Corp.	Baa2	5,48	25/01/2039	169 819	0,08
135 000	Fox Corp.	Baa2	5,58	25/01/2049	125 028	0,06
68 000	Franklin Resources, Inc.	A2	1,60	30/10/2030	56 547	0,03
70 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	4,80	14/08/2029	69 307	0,03
140 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,86	15/03/2030	144 999	0,07
120 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	5,91	22/11/2032	124 757	0,06
100 000	GE HealthCare Technologies, Inc.	Baa2	6,38	22/11/2052	107 536	0,05
187 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,20	17/04/2028	183 077	0,08
80 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,88	30/01/2030	79 427	0,04
102 000	General Mills, Inc.	Baa2	2,88	15/04/2030	91 690	0,04
84 000	General Mills, Inc.	Baa2	4,95	29/03/2033	81 702	0,04
50 000	General Mills, Inc.	Baa2	5,25	30/01/2035	49 229	0,02
80 000	Genuine Parts Co.	Baa1	4,95	15/08/2029	79 662	0,04
56 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	1,65	01/10/2030	46 787	0,02
110 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,25	15/10/2033	110 275	0,05
120 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,10	15/06/2035	117 896	0,05
97 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,60	01/09/2035	91 376	0,04
92 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,00	01/09/2036	81 034	0,04
117 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,60	01/10/2040	80 971	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
81 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,65	01/12/2041	80 797	0,04
154 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,80	01/04/2044	137 514	0,06
174 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,50	01/02/2045	148 833	0,07
214 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,75	01/03/2046	188 536	0,09
184 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	4,15	01/03/2047	147 275	0,07
235 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	2,80	01/10/2050	144 398	0,07
84 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,55	15/10/2053	82 563	0,04
150 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,50	15/11/2054	145 975	0,07
70 000	Gilead Sciences, Inc.	A3	5,60	15/11/2064	67 718	0,03
23 000	GlaxoSmithKline Capital PLC	A2	3,38	01/06/2029	21 733	0,01
165 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	3,88	15/05/2028	160 938	0,07
319 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc.	A2	6,38	15/05/2038	345 458	0,16
140 000	Global Payments, Inc.	Baa3	3,20	15/08/2029	128 351	0,06
107 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/05/2030	95 267	0,04
103 000	Global Payments, Inc.	Baa3	2,90	15/11/2031	88 036	0,04
10 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,40	15/08/2032	9 991	0,00
70 000	Global Payments, Inc.	Baa3	4,15	15/08/2049	52 255	0,02
77 000	Global Payments, Inc.	Baa3	5,95	15/08/2052	74 486	0,03
53 000	Goldman Sachs Capital I	Baa3	6,35	15/02/2034	55 254	0,03
186 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,81	23/04/2029	178 779	0,08
230 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,22	01/05/2029	223 776	0,10
128 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,48	24/10/2029	134 079	0,06
100 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,60	07/02/2030	88 483	0,04
160 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,80	15/03/2030	150 042	0,07
150 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,73	25/04/2030	153 166	0,07
150 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,05	23/07/2030	149 199	0,07
80 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,69	23/10/2030	78 367	0,04
156 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	1,99	27/01/2032	128 883	0,06
203 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,62	22/04/2032	172 960	0,08
231 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,38	21/07/2032	192 582	0,09
227 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,65	21/10/2032	191 486	0,09
98 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,13	15/02/2033	104 217	0,05
281 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,10	24/02/2033	242 343	0,11
66 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,56	24/10/2034	71 026	0,03
180 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,85	25/04/2035	183 159	0,08
170 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,33	23/07/2035	166 653	0,08
140 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,02	23/10/2035	134 249	0,06
367 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	6,75	01/10/2037	393 325	0,18
209 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,02	31/10/2038	176 923	0,08
46 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,41	23/04/2039	40 398	0,02
169 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	6,25	01/02/2041	177 724	0,08
178 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,21	22/04/2042	129 490	0,06
90 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	2,91	21/07/2042	62 467	0,03
110 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	3,44	24/02/2043	81 733	0,04
83 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,80	08/07/2044	73 481	0,03
117 000	Goldman Sachs Group, Inc.	Baa2	5,15	22/05/2045	107 580	0,05
121 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	4,75	21/10/2045	106 555	0,05
200 000	Goldman Sachs Group, Inc.	A2	5,56	19/11/2045	193 250	0,09
100 000	Grupo Televisa SAB	Baa3	5,00	13/05/2045	72 423	0,03
83 000	Grupo Televisa SAB	Baa3	6,13	31/01/2046	69 925	0,03
60 000	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	Baa3	6,38	01/07/2034	58 551	0,03
119 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,38	24/03/2029	111 815	0,05
90 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	3,63	24/03/2032	81 409	0,04
148 000	Haleon U.S. Capital LLC	Baa1	4,00	24/03/2052	113 998	0,05
57 000	Hartford Financial Services Group, Inc.	Baa1	3,60	19/08/2049	41 498	0,02
134 000	Hasbro, Inc.	Baa2	3,90	19/11/2029	125 948	0,06
19 000	HCA, Inc.	Baa3	5,20	01/06/2028	19 039	0,01
155 000	HCA, Inc.	Baa3	5,63	01/09/2028	156 951	0,07
84 000	HCA, Inc.	Baa3	5,88	01/02/2029	85 693	0,04
200 000	HCA, Inc.	Baa3	4,13	15/06/2029	190 810	0,09
298 000	HCA, Inc.	Baa3	3,50	01/09/2030	270 435	0,13
170 000	HCA, Inc.	Baa3	5,45	01/04/2031	169 641	0,08
58 000	HCA, Inc.	Baa3	2,38	15/07/2031	48 132	0,02
129 000	HCA, Inc.	Baa3	3,63	15/03/2032	113 596	0,05
90 000	HCA, Inc.	Baa3	5,50	01/06/2033	88 864	0,04
100 000	HCA, Inc.	Baa3	5,60	01/04/2034	98 512	0,05
150 000	HCA, Inc.	Baa3	5,45	15/09/2034	146 113	0,07
140 000	HCA, Inc.	Baa3	5,13	15/06/2039	127 389	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
170 000	HCA, Inc.	Baa3	5,50	15/06/2047	153 935	0,07
172 000	HCA, Inc.	Baa3	5,25	15/06/2049	149 064	0,07
179 000	HCA, Inc.	Baa3	3,50	15/07/2051	115 917	0,05
214 000	HCA, Inc.	Baa3	4,63	15/03/2052	166 655	0,08
89 000	HCA, Inc.	Baa3	5,90	01/06/2053	83 769	0,04
180 000	HCA, Inc.	Baa3	6,00	01/04/2054	171 765	0,08
90 000	HCA, Inc.	Baa3	5,95	15/09/2054	85 541	0,04
101 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	3,00	15/01/2030	91 494	0,04
59 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	5,25	15/12/2032	58 508	0,03
120 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,55	15/10/2029	116 929	0,05
150 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	4,85	15/10/2031	146 266	0,07
240 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	5,00	15/10/2034	230 755	0,11
151 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	6,35	15/10/2045	156 184	0,07
130 000	Hewlett Packard Enterprise Co.	Baa2	5,60	15/10/2054	122 495	0,06
33 000	Home Depot, Inc.	A2	1,50	15/09/2028	29 478	0,01
117 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	06/12/2028	114 015	0,05
61 000	Home Depot, Inc.	A2	4,90	15/04/2029	61 524	0,03
123 000	Home Depot, Inc.	A2	2,95	15/06/2029	114 297	0,05
50 000	Home Depot, Inc.	A2	4,75	25/06/2029	50 067	0,02
158 000	Home Depot, Inc.	A2	2,70	15/04/2030	142 194	0,07
80 000	Home Depot, Inc.	A2	1,38	15/03/2031	64 739	0,03
100 000	Home Depot, Inc.	A2	4,85	25/06/2031	99 935	0,05
82 000	Home Depot, Inc.	A2	1,88	15/09/2031	67 657	0,03
153 000	Home Depot, Inc.	A2	3,25	15/04/2032	136 404	0,06
74 000	Home Depot, Inc.	A2	4,50	15/09/2032	71 951	0,03
200 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	25/06/2034	197 020	0,09
350 000	Home Depot, Inc.	A2	5,88	16/12/2036	368 676	0,17
119 000	Home Depot, Inc.	A2	3,30	15/04/2040	92 671	0,04
101 000	Home Depot, Inc.	A2	5,95	01/04/2041	105 891	0,05
108 000	Home Depot, Inc.	A2	4,20	01/04/2043	91 095	0,04
131 000	Home Depot, Inc.	A2	4,88	15/02/2044	119 670	0,06
82 000	Home Depot, Inc.	A2	4,40	15/03/2045	69 997	0,03
160 000	Home Depot, Inc.	A2	4,25	01/04/2046	132 904	0,06
92 000	Home Depot, Inc.	A2	3,90	15/06/2047	71 902	0,03
130 000	Home Depot, Inc.	A2	4,50	06/12/2048	110 847	0,05
173 000	Home Depot, Inc.	A2	3,13	15/12/2049	115 867	0,05
165 000	Home Depot, Inc.	A2	3,35	15/04/2050	115 149	0,05
100 000	Home Depot, Inc.	A2	2,38	15/03/2051	56 321	0,03
141 000	Home Depot, Inc.	A2	2,75	15/09/2051	85 862	0,04
192 000	Home Depot, Inc.	A2	3,63	15/04/2052	139 177	0,06
90 000	Home Depot, Inc.	A2	4,95	15/09/2052	81 766	0,04
150 000	Home Depot, Inc.	A2	5,30	25/06/2054	143 700	0,07
138 000	Home Depot, Inc.	A2	3,50	15/09/2056	95 562	0,04
69 000	Hormel Foods Corp.	A1	1,70	03/06/2028	62 493	0,03
101 000	Hormel Foods Corp.	A1	1,80	11/06/2030	86 099	0,04
80 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa3	3,50	15/09/2030	72 438	0,03
98 000	HP, Inc.	Baa2	4,75	15/01/2028	97 756	0,05
98 000	HP, Inc.	Baa2	4,00	15/04/2029	93 916	0,04
117 000	HP, Inc.	Baa2	2,65	17/06/2031	100 109	0,05
124 000	HP, Inc.	Baa2	5,50	15/01/2033	124 904	0,06
105 000	HP, Inc.	Baa2	6,00	15/09/2041	106 082	0,05
180 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,16	09/03/2029	184 824	0,09
244 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,58	19/06/2029	239 103	0,11
188 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,21	17/08/2029	168 839	0,08
160 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,55	04/03/2030	161 061	0,07
171 000	HSBC Holdings PLC	A3	4,95	31/03/2030	169 208	0,08
240 000	HSBC Holdings PLC	A3	3,97	22/05/2030	226 682	0,10
120 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,29	19/11/2030	119 136	0,06
119 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,85	04/06/2031	104 424	0,05
151 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,36	18/08/2031	128 380	0,06
140 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,73	17/05/2032	141 495	0,07
242 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,80	24/05/2032	205 610	0,10
111 000	HSBC Holdings PLC	A3	2,87	22/11/2032	93 627	0,04
141 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	4,76	29/03/2033	132 639	0,06
194 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,40	11/08/2033	191 672	0,09
150 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	8,11	03/11/2033	169 032	0,08
149 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,25	09/03/2034	154 711	0,07
178 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,55	20/06/2034	183 420	0,08

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
150 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	7,40	13/11/2034	162 966	0,08
130 000	HSBC Holdings PLC	A3	5,72	04/03/2035	130 762	0,06
200 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	5,87	18/11/2035	195 392	0,09
110 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,50	02/05/2036	114 149	0,05
260 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,50	15/09/2037	266 696	0,12
86 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	6,80	01/06/2038	91 681	0,04
59 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,10	14/01/2042	62 624	0,03
288 000	HSBC Holdings PLC	A3	6,33	09/03/2044	303 238	0,14
142 000	HSBC Holdings PLC	Baa1	5,25	14/03/2044	130 399	0,06
80 000	Humana, Inc.	Baa2	3,70	23/03/2029	75 464	0,03
90 000	Humana, Inc.	Baa2	5,38	15/04/2031	89 244	0,04
13 000	Humana, Inc.	Baa2	2,15	03/02/2032	10 356	0,00
112 000	Humana, Inc.	Baa2	5,88	01/03/2033	112 321	0,05
99 000	Humana, Inc.	Baa2	5,95	15/03/2034	99 653	0,05
92 000	Humana, Inc.	Baa2	4,95	01/10/2044	77 985	0,04
80 000	Humana, Inc.	Baa2	5,50	15/03/2053	71 370	0,03
80 000	Humana, Inc.	Baa2	5,75	15/04/2054	74 192	0,03
153 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	6,21	21/08/2029	157 815	0,07
75 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	2,55	04/02/2030	65 918	0,03
100 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	5,27	15/01/2031	99 930	0,05
80 000	Huntington Bancshares, Inc.	Baa1	5,71	02/02/2035	80 029	0,04
110 000	Huntington National Bank	A3	5,65	10/01/2030	111 767	0,05
90 000	Huntsman International LLC	Baa3	4,50	01/05/2029	85 820	0,04
60 000	IBM International Capital Pte. Ltd.	A3	4,90	05/02/2034	58 264	0,03
130 000	IBM International Capital Pte. Ltd.	A3	5,25	05/02/2044	122 593	0,06
150 000	IBM International Capital Pte. Ltd.	A3	5,30	05/02/2054	138 100	0,06
20 000	Icon Investments Six DAC	Baa3	5,85	08/05/2029	20 379	0,01
89 000	Illinois Tool Works, Inc.	A1	3,90	01/09/2042	72 551	0,03
131 000	ING Groep NV	Baa1	4,55	02/10/2028	128 578	0,06
88 000	ING Groep NV	Baa1	4,05	09/04/2029	84 472	0,04
160 000	ING Groep NV	Baa1	5,34	19/03/2030	160 459	0,07
40 000	ING Groep NV	Baa1	2,73	01/04/2032	34 418	0,02
118 000	ING Groep NV	Baa1	4,25	28/03/2033	109 365	0,05
100 000	ING Groep NV	Baa1	6,11	11/09/2034	103 613	0,05
150 000	ING Groep NV	Baa1	5,55	19/03/2035	149 187	0,07
67 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,70	14/08/2033	68 449	0,03
100 000	Ingersoll Rand, Inc.	Baa2	5,45	15/06/2034	100 444	0,05
150 000	Intel Corp.	Baa1	4,88	10/02/2028	149 118	0,07
106 000	Intel Corp.	Baa1	1,60	12/08/2028	93 658	0,04
90 000	Intel Corp.	Baa1	4,00	05/08/2029	85 721	0,04
230 000	Intel Corp.	Baa1	2,45	15/11/2029	201 694	0,09
120 000	Intel Corp.	Baa1	5,13	10/02/2030	118 820	0,05
133 000	Intel Corp.	Baa1	3,90	25/03/2030	124 415	0,06
93 000	Intel Corp.	Baa1	2,00	12/08/2031	74 867	0,03
60 000	Intel Corp.	Baa1	4,15	05/08/2032	54 549	0,03
94 000	Intel Corp.	Baa1	4,00	15/12/2032	84 255	0,04
210 000	Intel Corp.	Baa1	5,20	10/02/2033	202 784	0,09
70 000	Intel Corp.	Baa1	5,15	21/02/2034	67 153	0,03
91 000	Intel Corp.	Baa1	4,60	25/03/2040	75 657	0,04
82 000	Intel Corp.	Baa1	2,80	12/08/2041	52 147	0,02
127 000	Intel Corp.	Baa1	4,80	01/10/2041	105 663	0,05
90 000	Intel Corp.	Baa1	5,63	10/02/2043	82 235	0,04
80 000	Intel Corp.	Baa1	4,90	29/07/2045	64 498	0,03
121 000	Intel Corp.	Baa1	4,10	19/05/2046	86 123	0,04
111 000	Intel Corp.	Baa1	4,10	11/05/2047	78 663	0,04
231 000	Intel Corp.	Baa1	3,73	08/12/2047	152 728	0,07
252 000	Intel Corp.	Baa1	3,25	15/11/2049	150 610	0,07
219 000	Intel Corp.	Baa1	4,75	25/03/2050	169 305	0,08
120 000	Intel Corp.	Baa1	3,05	12/08/2051	68 213	0,03
158 000	Intel Corp.	Baa1	4,90	05/08/2052	124 291	0,06
195 000	Intel Corp.	Baa1	5,70	10/02/2053	172 669	0,08
140 000	Intel Corp.	Baa1	5,60	21/02/2054	122 933	0,06
98 000	Intel Corp.	Baa1	3,10	15/02/2060	52 167	0,02
105 000	Intel Corp.	Baa1	4,95	25/03/2060	81 953	0,04
122 000	Intel Corp.	Baa1	3,20	12/08/2061	66 043	0,03
76 000	Intel Corp.	Baa1	5,05	05/08/2062	59 175	0,03
115 000	Intel Corp.	Baa1	5,90	10/02/2063	103 483	0,05
50 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,63	01/09/2028	47 935	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
51 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,35	15/06/2029	49 910	0,02
56 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,10	15/06/2030	48 383	0,02
100 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	5,25	15/06/2031	100 911	0,05
176 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	1,85	15/09/2032	139 397	0,06
157 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,60	15/03/2033	150 558	0,07
153 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	2,65	15/09/2040	106 762	0,05
146 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,25	21/09/2048	117 686	0,05
169 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,00	15/06/2050	107 667	0,05
133 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	4,95	15/06/2052	118 619	0,05
171 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	3,00	15/09/2060	99 792	0,05
91 000	Intercontinental Exchange, Inc.	A3	5,20	15/06/2062	82 795	0,04
80 000	International Business Machines Corp.	A3	4,50	06/02/2028	79 458	0,04
332 000	International Business Machines Corp.	A3	3,50	15/05/2029	314 434	0,15
116 000	International Business Machines Corp.	A3	1,95	15/05/2030	99 554	0,05
103 000	International Business Machines Corp.	A3	4,40	27/07/2032	98 318	0,05
140 000	International Business Machines Corp.	A3	4,75	06/02/2033	137 141	0,06
120 000	International Business Machines Corp.	A3	4,15	15/05/2039	103 016	0,05
146 000	International Business Machines Corp.	A3	4,00	20/06/2042	119 028	0,06
302 000	International Business Machines Corp.	A3	4,25	15/05/2049	242 663	0,11
35 000	International Business Machines Corp.	A3	2,95	15/05/2050	21 996	0,01
113 000	International Business Machines Corp.	A3	4,90	27/07/2052	100 106	0,05
77 000	International Flavors & Fragrances, Inc.	Baa3	5,00	26/09/2048	65 910	0,03
50 000	Intuit, Inc.	A3	5,13	15/09/2028	50 720	0,02
130 000	Intuit, Inc.	A3	5,20	15/09/2033	130 125	0,06
117 000	Intuit, Inc.	A3	5,50	15/09/2053	114 763	0,05
143 000	IQVIA, Inc.	Baa3	6,25	01/02/2029	147 670	0,07
21 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	5,90	15/11/2028	21 750	0,01
108 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	6,20	15/11/2033	113 843	0,05
81 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	6,50	15/11/2043	86 387	0,04
111 000	J.M. Smucker Co.	Baa2	6,50	15/11/2053	119 233	0,06
40 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,75	20/01/2028	40 184	0,02
140 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,95	14/07/2028	141 288	0,07
100 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,50	16/01/2029	99 085	0,05
70 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,85	11/06/2029	70 228	0,03
80 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,70	10/06/2030	79 665	0,04
100 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,90	07/03/2031	99 799	0,05
80 000	John Deere Capital Corp.	A1	4,40	08/09/2031	77 425	0,04
86 000	John Deere Capital Corp.	A1	5,15	08/09/2033	86 160	0,04
100 000	John Deere Capital Corp.	A1	5,10	11/04/2034	99 784	0,05
70 000	John Deere Capital Corp.	A1	5,05	12/06/2034	69 593	0,03
141 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,90	15/01/2028	134 759	0,06
100 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,80	01/06/2029	100 800	0,05
142 000	Johnson & Johnson	Aaa	1,30	01/09/2030	118 975	0,06
150 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,90	01/06/2031	150 970	0,07
94 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,38	05/12/2033	91 219	0,04
110 000	Johnson & Johnson	Aaa	4,95	01/06/2034	110 022	0,05
158 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,55	01/03/2036	137 830	0,06
112 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,63	03/03/2037	96 924	0,04
100 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,95	15/08/2037	107 521	0,05
157 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,40	15/01/2038	130 988	0,06
26 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,10	01/09/2040	17 276	0,01
194 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,70	01/03/2046	152 763	0,07
66 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,75	03/03/2047	51 895	0,02
21 000	Johnson & Johnson	Aaa	3,50	15/01/2048	15 775	0,01
100 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,25	01/09/2050	57 158	0,03
110 000	Johnson & Johnson	Aaa	5,25	01/06/2054	107 590	0,05
190 000	Johnson & Johnson	Aaa	2,45	01/09/2060	103 396	0,05
80 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,51	23/01/2029	76 773	0,04
97 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,01	23/04/2029	94 003	0,04
65 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,07	01/06/2029	59 000	0,03
115 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,20	23/07/2029	111 927	0,05
77 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,30	24/07/2029	77 686	0,04
72 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,09	23/10/2029	74 690	0,03
95 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,45	05/12/2029	92 995	0,04
80 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,01	23/01/2030	79 884	0,04
100 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,58	22/04/2030	101 853	0,05
137 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,70	06/05/2030	129 712	0,06
54 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,57	14/06/2030	52 910	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
100 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,00	22/07/2030	99 655	0,05
132 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,74	15/10/2030	118 762	0,05
50 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,60	22/10/2030	49 063	0,02
116 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,49	24/03/2031	112 891	0,05
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,52	22/04/2031	79 179	0,04
144 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	2,96	13/05/2031	128 687	0,06
73 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,76	19/11/2031	60 664	0,03
137 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	1,95	04/02/2032	113 665	0,05
134 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,58	22/04/2032	114 922	0,05
106 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,55	08/11/2032	89 418	0,04
53 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,96	25/01/2033	45 753	0,02
75 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,59	26/04/2033	71 773	0,03
110 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,91	25/07/2033	107 603	0,05
150 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	5,72	14/09/2033	152 703	0,07
111 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,35	01/06/2034	110 768	0,05
124 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,25	23/10/2034	131 110	0,06
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,34	23/01/2035	89 338	0,04
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,77	22/04/2035	92 102	0,04
140 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,29	22/07/2035	138 310	0,06
90 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,95	22/10/2035	86 695	0,04
132 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,40	15/05/2038	144 007	0,07
102 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,88	24/07/2038	86 663	0,04
46 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,50	15/10/2040	45 814	0,02
63 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,11	22/04/2041	46 696	0,02
57 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,60	15/07/2041	57 506	0,03
108 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	2,53	19/11/2041	72 794	0,03
92 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,40	06/01/2042	90 592	0,04
63 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,16	22/04/2042	46 049	0,02
52 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	5,63	16/08/2043	51 630	0,02
50 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,85	01/02/2044	45 843	0,02
56 000	JPMorgan Chase & Co.	A3	4,95	01/06/2045	50 825	0,02
100 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	5,53	29/11/2045	97 635	0,05
38 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,26	22/02/2048	31 307	0,01
65 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	4,03	24/07/2048	51 030	0,02
165 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,96	15/11/2048	128 436	0,06
62 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,90	23/01/2049	47 572	0,02
125 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,11	22/04/2051	82 511	0,04
190 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	3,33	22/04/2052	129 810	0,06
50 000	Kenvue, Inc.	A1	5,05	22/03/2028	50 589	0,02
120 000	Kenvue, Inc.	A1	5,00	22/03/2030	120 744	0,06
140 000	Kenvue, Inc.	A1	4,90	22/03/2033	137 575	0,06
90 000	Kenvue, Inc.	A1	5,10	22/03/2043	86 052	0,04
130 000	Kenvue, Inc.	A1	5,05	22/03/2053	120 515	0,06
60 000	Kenvue, Inc.	A1	5,20	22/03/2063	55 249	0,03
113 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	4,60	25/05/2028	111 974	0,05
50 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	5,05	15/03/2029	50 124	0,02
91 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,95	15/04/2029	87 538	0,04
44 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,20	01/05/2030	40 188	0,02
70 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	4,05	15/04/2032	65 372	0,03
90 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	3,80	01/05/2050	66 153	0,03
118 000	Keurig Dr. Pepper, Inc.	Baa1	4,50	15/04/2052	97 228	0,04
55 000	KeyBank NA	Baa2	4,90	08/08/2032	52 102	0,02
115 000	KeyBank NA	Baa1	5,00	26/01/2033	110 079	0,05
19 000	KeyCorp	Baa2	4,10	30/04/2028	18 372	0,01
100 000	KeyCorp	Baa2	2,55	01/10/2029	88 763	0,04
115 000	KeyCorp	Baa2	4,79	01/06/2033	108 655	0,05
70 000	KeyCorp	Baa2	6,40	06/03/2035	72 869	0,03
30 000	Kimberly-Clark Corp.	A2	3,10	26/03/2030	27 732	0,01
83 000	KLA Corp.	A2	4,10	15/03/2029	80 872	0,04
106 000	KLA Corp.	A2	4,65	15/07/2032	103 678	0,05
83 000	KLA Corp.	A2	3,30	01/03/2050	57 248	0,03
140 000	KLA Corp.	A2	4,95	15/07/2052	126 816	0,06
85 000	KLA Corp.	A2	5,25	15/07/2062	79 411	0,04
78 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	6,88	26/01/2039	86 004	0,04
153 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	5,00	04/06/2042	137 656	0,06
125 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	5,20	15/07/2045	113 244	0,05
314 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	4,38	01/06/2046	253 816	0,12
179 000	Kraft Heinz Foods Co.	Baa2	4,88	01/10/2049	153 358	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
130 000	Laboratory Corp. of America Holdings	Baa2	4,80	01/10/2034	123 109	0,06
79 000	Laboratory Corp. of America Holdings	Baa2	4,70	01/02/2045	67 897	0,03
100 000	Lam Research Corp.	A2	4,00	15/03/2029	97 198	0,04
144 000	Lam Research Corp.	A2	1,90	15/06/2030	123 258	0,06
21 000	Lam Research Corp.	A2	4,88	15/03/2049	18 884	0,01
123 000	Lam Research Corp.	A2	2,88	15/06/2050	77 641	0,04
77 000	LKQ Corp.	Baa3	5,75	15/06/2028	78 256	0,04
191 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,38	22/03/2028	186 540	0,09
121 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,55	16/08/2028	118 708	0,05
152 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,87	06/03/2029	154 826	0,07
150 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,72	05/06/2030	152 584	0,07
76 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	4,98	11/08/2033	72 983	0,03
100 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	7,95	15/11/2033	111 739	0,05
150 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,68	05/01/2035	149 469	0,07
50 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	5,59	26/11/2035	49 536	0,02
83 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	5,30	01/12/2045	75 174	0,03
160 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	3,37	14/12/2046	111 344	0,05
160 000	Lloyds Banking Group PLC	Baa1	4,34	09/01/2048	125 488	0,06
127 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,30	15/04/2028	113 505	0,05
100 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/09/2028	89 398	0,04
146 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,65	05/04/2029	138 896	0,06
79 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,50	15/04/2030	77 456	0,04
106 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	1,70	15/10/2030	88 472	0,04
90 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,63	01/04/2031	78 130	0,04
168 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,75	01/04/2032	153 675	0,07
130 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,00	15/04/2033	128 027	0,06
78 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,15	01/07/2033	77 510	0,04
146 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	2,80	15/09/2041	100 023	0,05
166 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,70	15/04/2046	122 465	0,06
139 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,05	03/05/2047	107 675	0,05
231 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	3,00	15/10/2050	143 807	0,07
120 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,25	01/04/2052	93 520	0,04
153 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,63	15/04/2053	147 252	0,07
110 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	4,45	01/04/2062	84 935	0,04
102 000	Lowe's Cos., Inc.	Baa1	5,80	15/09/2062	98 774	0,05
91 000	LPL Holdings, Inc.	Baa3	6,75	17/11/2028	95 598	0,04
131 000	M&T Bank Corp.	Baa1	7,41	30/10/2029	140 238	0,06
120 000	M&T Bank Corp.	Baa1	6,08	13/03/2032	122 850	0,06
59 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,05	27/01/2034	56 448	0,03
60 000	M&T Bank Corp.	Baa1	5,39	16/01/2036	58 275	0,03
70 000	Magna International, Inc.	A3	2,45	15/06/2030	61 452	0,03
81 000	Manufacturers & Traders Trust Co.	A3	4,70	27/01/2028	80 117	0,04
27 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,90	15/04/2029	26 953	0,01
121 000	Marriott International, Inc.	Baa2	4,63	15/06/2030	118 624	0,05
87 000	Marriott International, Inc.	Baa2	2,85	15/04/2031	76 004	0,04
111 000	Marriott International, Inc.	Baa2	3,50	15/10/2032	97 878	0,05
120 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,30	15/05/2034	119 104	0,06
120 000	Marriott International, Inc.	Baa2	5,35	15/03/2035	118 442	0,05
133 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,38	15/03/2029	130 585	0,06
100 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,65	15/03/2030	98 764	0,05
66 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	2,25	15/11/2030	56 891	0,03
100 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,85	15/11/2031	98 627	0,05
200 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,00	15/03/2035	195 000	0,09
108 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	4,90	15/03/2049	96 715	0,04
130 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,70	15/09/2053	130 044	0,06
150 000	Marsh & McLennan Cos., Inc.	A3	5,40	15/03/2055	144 096	0,07
130 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	2,40	15/07/2031	110 561	0,05
50 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	5,15	01/12/2034	49 124	0,02
92 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	3,20	15/07/2051	59 658	0,03
70 000	Martin Marietta Materials, Inc.	Baa2	5,50	01/12/2054	66 070	0,03
95 000	Marvell Technology, Inc.	Baa3	2,95	15/04/2031	83 340	0,04
70 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,10	15/01/2028	69 237	0,03
50 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,88	09/03/2028	50 574	0,02
30 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,95	01/06/2029	27 972	0,01
188 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,35	26/03/2030	175 526	0,08
20 000	Mastercard, Inc.	Aa3	2,00	18/11/2031	16 600	0,01
130 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,35	15/01/2032	125 585	0,06
73 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,85	09/03/2033	72 349	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
150 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,88	09/05/2034	147 591	0,07
130 000	Mastercard, Inc.	Aa3	4,55	15/01/2035	124 195	0,06
56 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,65	01/06/2049	42 338	0,02
122 000	Mastercard, Inc.	Aa3	3,85	26/03/2050	94 648	0,04
73 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,80	01/04/2028	71 022	0,03
77 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,63	01/09/2029	70 090	0,03
56 000	McDonald's Corp.	Baa1	2,13	01/03/2030	48 898	0,02
127 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,60	01/07/2030	118 965	0,06
112 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,60	09/09/2032	109 021	0,05
143 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,70	09/12/2035	136 438	0,06
67 000	McDonald's Corp.	Baa1	6,30	15/10/2037	72 002	0,03
56 000	McDonald's Corp.	Baa1	6,30	01/03/2038	60 089	0,03
151 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,88	09/12/2045	135 403	0,06
125 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,45	01/03/2047	105 211	0,05
85 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,45	01/09/2048	70 752	0,03
154 000	McDonald's Corp.	Baa1	3,63	01/09/2049	110 846	0,05
106 000	McDonald's Corp.	Baa1	4,20	01/04/2050	84 003	0,04
78 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,15	09/09/2052	71 311	0,03
82 000	McDonald's Corp.	Baa1	5,45	14/08/2053	78 426	0,04
89 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,90	10/12/2028	80 234	0,04
115 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,40	07/03/2029	109 351	0,05
146 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,30	17/05/2030	143 051	0,07
80 000	Merck & Co., Inc.	A1	1,45	24/06/2030	67 014	0,03
200 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,15	10/12/2031	167 096	0,08
102 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,50	17/05/2033	98 273	0,05
156 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,90	07/03/2039	131 923	0,06
109 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,35	24/06/2040	73 490	0,03
137 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,15	18/05/2043	114 395	0,05
85 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,90	17/05/2044	78 425	0,04
201 000	Merck & Co., Inc.	A1	3,70	10/02/2045	155 427	0,07
187 000	Merck & Co., Inc.	A1	4,00	07/03/2049	146 606	0,07
129 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,45	24/06/2050	74 154	0,03
240 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,75	10/12/2051	144 828	0,07
150 000	Merck & Co., Inc.	A1	5,00	17/05/2053	136 705	0,06
148 000	Merck & Co., Inc.	A1	2,90	10/12/2061	84 878	0,04
84 000	Merck & Co., Inc.	A1	5,15	17/05/2063	76 686	0,04
131 000	MetLife, Inc.	A3	4,55	23/03/2030	129 163	0,06
75 000	MetLife, Inc.	A3	5,38	15/07/2033	75 813	0,04
101 000	MetLife, Inc.	A3	6,38	15/06/2034	108 807	0,05
91 000	MetLife, Inc.	A3	5,70	15/06/2035	93 584	0,04
73 000	MetLife, Inc.	A3	5,88	06/02/2041	74 477	0,03
98 000	MetLife, Inc.	A3	4,13	13/08/2042	81 459	0,04
108 000	MetLife, Inc.	A3	4,88	13/11/2043	97 961	0,05
67 000	MetLife, Inc.	A3	4,05	01/03/2045	53 671	0,02
53 000	MetLife, Inc.	A3	4,60	13/05/2046	46 046	0,02
113 000	MetLife, Inc.	A3	5,00	15/07/2052	101 865	0,05
119 000	MetLife, Inc.	A3	5,25	15/01/2054	111 496	0,05
179 000	MetLife, Inc.	Baa2	6,40	15/12/2066	182 628	0,08
50 000	Microchip Technology, Inc.	Baa1	4,90	15/03/2028	49 896	0,02
100 000	Microchip Technology, Inc.	Baa1	5,05	15/03/2029	99 698	0,05
50 000	Microchip Technology, Inc.	Baa1	5,05	15/02/2030	49 701	0,02
88 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	6,75	01/11/2029	93 601	0,04
102 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	4,66	15/02/2030	99 440	0,05
120 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,30	15/01/2031	119 744	0,06
50 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	2,70	15/04/2032	41 849	0,02
60 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,88	09/02/2033	61 412	0,03
80 000	Micron Technology, Inc.	Baa3	5,88	15/09/2033	82 075	0,04
147 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,50	12/02/2035	132 988	0,06
184 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,45	08/08/2036	160 041	0,07
121 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,10	06/02/2037	112 715	0,05
170 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,45	03/11/2045	156 555	0,07
191 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,70	08/08/2046	152 439	0,07
89 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,25	06/02/2047	78 833	0,04
686 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,53	01/06/2050	421 307	0,19
196 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,50	15/09/2050	118 721	0,05
599 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,92	17/03/2052	397 017	0,18
42 000	Microsoft Corp.	Aaa	4,50	06/02/2057	37 488	0,02
381 000	Microsoft Corp.	Aaa	2,68	01/06/2060	222 313	0,10

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
243 000	Microsoft Corp.	Aaa	3,04	17/03/2062	155 590	0,07
141 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,96	02/03/2028	137 400	0,06
64 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	4,05	11/09/2028	62 317	0,03
90 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,42	22/02/2029	91 117	0,04
166 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,74	07/03/2029	158 845	0,07
120 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,20	18/07/2029	111 389	0,05
115 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,56	25/02/2030	102 023	0,05
100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,26	17/04/2030	100 784	0,05
164 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,05	17/07/2030	140 117	0,06
88 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,31	20/07/2032	73 677	0,03
53 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,49	13/10/2032	44 654	0,02
41 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	2,85	19/01/2033	35 148	0,02
100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,13	20/07/2033	98 941	0,05
80 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,47	13/09/2033	80 858	0,04
120 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,44	22/02/2034	121 190	0,06
90 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,41	19/04/2034	90 682	0,04
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	5,43	17/04/2035	200 390	0,09
170 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,75	18/07/2039	142 633	0,07
134 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,02	05/03/2028	130 418	0,06
140 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	27/05/2029	142 640	0,07
80 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,78	06/07/2029	81 789	0,04
111 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,25	11/09/2029	107 788	0,05
70 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,38	26/05/2030	70 664	0,03
80 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,38	10/07/2030	80 673	0,04
88 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,15	16/07/2030	80 820	0,04
93 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	2,20	10/07/2031	79 488	0,04
20 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	1,98	08/09/2031	16 806	0,01
61 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A2	2,56	13/09/2031	51 047	0,02
51 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,67	13/09/2033	51 745	0,02
80 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,75	27/05/2034	81 531	0,04
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,75	06/07/2034	101 932	0,05
100 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,58	26/05/2035	100 798	0,05
141 000	Morgan Stanley	A1	3,59	22/07/2028	135 992	0,06
137 000	Morgan Stanley	A1	3,77	24/01/2029	132 036	0,06
130 000	Morgan Stanley	A1	5,12	01/02/2029	130 240	0,06
150 000	Morgan Stanley	A1	5,16	20/04/2029	150 418	0,07
123 000	Morgan Stanley	A1	5,45	20/07/2029	124 354	0,06
57 000	Morgan Stanley	A1	6,41	01/11/2029	59 548	0,03
70 000	Morgan Stanley	A1	5,17	16/01/2030	70 023	0,03
110 000	Morgan Stanley	A1	4,43	23/01/2030	107 148	0,05
150 000	Morgan Stanley	A1	5,66	18/04/2030	152 764	0,07
80 000	Morgan Stanley	A1	5,04	19/07/2030	79 657	0,04
110 000	Morgan Stanley	A1	4,65	18/10/2030	107 660	0,05
197 000	Morgan Stanley	A1	2,70	22/01/2031	174 901	0,08
139 000	Morgan Stanley	A1	3,62	01/04/2031	128 866	0,06
158 000	Morgan Stanley	A1	1,79	13/02/2032	128 911	0,06
80 000	Morgan Stanley	A1	7,25	01/04/2032	89 952	0,04
38 000	Morgan Stanley	A1	1,93	28/04/2032	31 105	0,01
195 000	Morgan Stanley	A1	2,24	21/07/2032	161 380	0,07
124 000	Morgan Stanley	A1	2,51	20/10/2032	103 766	0,05
73 000	Morgan Stanley	A1	2,94	21/01/2033	62 512	0,03
119 000	Morgan Stanley	A1	4,89	20/07/2033	115 103	0,05
140 000	Morgan Stanley	A1	6,34	18/10/2033	148 007	0,07
110 000	Morgan Stanley	A1	5,25	21/04/2034	108 319	0,05
74 000	Morgan Stanley	A1	5,42	21/07/2034	73 532	0,03
50 000	Morgan Stanley	A1	6,63	01/11/2034	53 669	0,02
100 000	Morgan Stanley	A1	5,47	18/01/2035	99 423	0,05
110 000	Morgan Stanley	A1	5,83	19/04/2035	112 052	0,05
170 000	Morgan Stanley	A1	5,32	19/07/2035	167 426	0,08
164 000	Morgan Stanley	Baa1	2,48	16/09/2036	133 321	0,06
82 000	Morgan Stanley	Baa1	5,30	20/04/2037	79 469	0,04
93 000	Morgan Stanley	Baa1	5,95	19/01/2038	93 106	0,04
130 000	Morgan Stanley	A1	3,97	22/07/2038	110 497	0,05
110 000	Morgan Stanley	Baa1	5,94	07/02/2039	110 232	0,05
28 000	Morgan Stanley	A1	4,46	22/04/2039	25 103	0,01
107 000	Morgan Stanley	A1	3,22	22/04/2042	79 166	0,04
112 000	Morgan Stanley	A1	6,38	24/07/2042	121 081	0,06
107 000	Morgan Stanley	A1	4,30	27/01/2045	88 331	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
150 000	Morgan Stanley	A1	4,38	22/01/2047	125 338	0,06
87 000	Morgan Stanley	A1	5,60	24/03/2051	85 767	0,04
105 000	Morgan Stanley	A1	2,80	25/01/2052	64 142	0,03
180 000	Morgan Stanley	A1	5,52	19/11/2055	173 882	0,08
109 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	4,60	23/05/2029	107 146	0,05
66 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,30	15/11/2030	56 500	0,03
88 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	2,75	24/05/2031	76 149	0,04
50 000	Motorola Solutions, Inc.	Baa2	5,40	15/04/2034	49 962	0,02
150 000	Mylan, Inc.	Baa3	4,55	15/04/2028	146 958	0,07
100 000	Mylan, Inc.	Baa3	5,20	15/04/2048	82 773	0,04
55 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,35	28/06/2028	55 744	0,03
84 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,55	15/02/2034	84 795	0,04
100 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	5,95	15/08/2053	100 655	0,05
85 000	Nasdaq, Inc.	Baa2	6,10	28/06/2063	86 065	0,04
65 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,94	12/01/2028	65 355	0,03
120 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,90	13/06/2028	120 529	0,06
90 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	4,79	10/01/2029	90 107	0,04
70 000	National Bank of Canada	A2	5,60	18/12/2028	71 317	0,03
150 000	National Bank of Canada	A2	4,50	10/10/2029	145 864	0,07
171 000	NatWest Group PLC	A3	4,89	18/05/2029	169 104	0,08
83 000	NatWest Group PLC	A3	5,81	13/09/2029	84 614	0,04
133 000	NatWest Group PLC	A3	5,08	27/01/2030	131 682	0,06
98 000	NatWest Group PLC	A3	4,45	08/05/2030	94 500	0,04
150 000	NatWest Group PLC	A3	4,96	15/08/2030	147 630	0,07
60 000	NatWest Group PLC	A3	6,02	02/03/2034	61 464	0,03
100 000	NatWest Group PLC	Baa1	6,48	01/06/2034	102 664	0,05
150 000	NatWest Group PLC	A3	5,78	01/03/2035	150 843	0,07
123 000	NatWest Group PLC	Baa1	3,03	28/11/2035	106 180	0,05
118 000	Newmont Corp.	Baa1	2,25	01/10/2030	101 774	0,05
95 000	Newmont Corp.	Baa1	2,60	15/07/2032	80 635	0,04
88 000	Newmont Corp.	Baa1	6,25	01/10/2039	92 429	0,04
80 000	Newmont Corp.	Baa1	4,88	15/03/2042	72 960	0,03
130 000	Newmont Corp./Newcrest Finance Pty. Ltd.	Baa1	5,35	15/03/2034	129 382	0,06
73 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,07	12/07/2028	74 995	0,03
124 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,17	14/07/2028	111 816	0,05
188 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,10	16/01/2030	169 390	0,08
74 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,68	16/07/2030	64 436	0,03
73 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	2,61	14/07/2031	61 486	0,03
88 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	3,00	22/01/2032	74 907	0,03
56 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	6,18	18/01/2033	58 143	0,03
50 000	Nomura Holdings, Inc.	Baa1	5,78	03/07/2034	50 484	0,02
139 000	Northern Trust Corp.	A2	1,95	01/05/2030	119 943	0,06
20 000	Northern Trust Corp.	A2	6,13	02/11/2032	21 078	0,01
120 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	3,80	18/09/2029	115 500	0,05
130 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	2,20	14/08/2030	113 686	0,05
150 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,20	18/09/2034	139 462	0,06
146 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,40	06/05/2044	127 757	0,06
179 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,00	20/11/2045	146 644	0,07
167 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	2,75	14/08/2050	105 547	0,05
50 000	Novartis Capital Corp.	Aa3	4,70	18/09/2054	44 025	0,02
58 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,90	27/03/2028	57 957	0,03
40 000	Nutrien Ltd.	Baa2	4,20	01/04/2029	38 779	0,02
103 000	Nutrien Ltd.	Baa2	5,00	01/04/2049	91 004	0,04
55 000	Nutrien Ltd.	Baa2	5,80	27/03/2053	53 992	0,03
181 000	NVIDIA Corp.	Aa3	1,55	15/06/2028	164 230	0,08
133 000	NVIDIA Corp.	Aa3	2,85	01/04/2030	121 708	0,06
48 000	NVIDIA Corp.	Aa3	2,00	15/06/2031	40 786	0,02
101 000	NVIDIA Corp.	Aa3	3,50	01/04/2040	83 586	0,04
206 000	NVIDIA Corp.	Aa3	3,50	01/04/2050	152 623	0,07
111 000	NVR, Inc.	Baa1	3,00	15/05/2030	100 049	0,05
67 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	4,30	18/06/2029	64 918	0,03
50 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	3,40	01/05/2030	45 964	0,02
88 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	2,50	11/05/2031	74 954	0,03
54 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	2,65	15/02/2032	45 421	0,02
105 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	5,00	15/01/2033	102 040	0,05
111 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc.	Baa3	3,25	11/05/2041	81 091	0,04
90 000	Omnicom Group, Inc.	Baa1	2,60	01/08/2031	76 824	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
136 000	Oracle Corp.	Baa2	2,30	25/03/2028	125 663	0,06
70 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	06/05/2028	69 287	0,03
80 000	Oracle Corp.	Baa2	4,20	27/09/2029	77 239	0,04
85 000	Oracle Corp.	Baa2	6,15	09/11/2029	89 090	0,04
271 000	Oracle Corp.	Baa2	2,95	01/04/2030	244 577	0,11
50 000	Oracle Corp.	Baa2	4,65	06/05/2030	49 177	0,02
221 000	Oracle Corp.	Baa2	2,88	25/03/2031	194 111	0,09
185 000	Oracle Corp.	Baa2	6,25	09/11/2032	195 858	0,09
90 000	Oracle Corp.	Baa2	4,90	06/02/2033	87 574	0,04
112 000	Oracle Corp.	Baa2	4,30	08/07/2034	102 938	0,05
90 000	Oracle Corp.	Baa2	4,70	27/09/2034	85 288	0,04
100 000	Oracle Corp.	Baa2	3,90	15/05/2035	87 401	0,04
98 000	Oracle Corp.	Baa2	3,85	15/07/2036	83 759	0,04
168 000	Oracle Corp.	Baa2	3,80	15/11/2037	140 147	0,06
140 000	Oracle Corp.	Baa2	6,50	15/04/2038	150 002	0,07
90 000	Oracle Corp.	Baa2	6,13	08/07/2039	93 224	0,04
227 000	Oracle Corp.	Baa2	3,60	01/04/2040	177 162	0,08
184 000	Oracle Corp.	Baa2	5,38	15/07/2040	176 715	0,08
195 000	Oracle Corp.	Baa2	3,65	25/03/2041	151 451	0,07
109 000	Oracle Corp.	Baa2	4,50	08/07/2044	91 700	0,04
140 000	Oracle Corp.	Baa2	4,13	15/05/2045	110 312	0,05
263 000	Oracle Corp.	Baa2	4,00	15/07/2046	202 281	0,09
195 000	Oracle Corp.	Baa2	4,00	15/11/2047	148 294	0,07
357 000	Oracle Corp.	Baa2	3,60	01/04/2050	249 347	0,12
255 000	Oracle Corp.	Baa2	3,95	25/03/2051	188 353	0,09
179 000	Oracle Corp.	Baa2	6,90	09/11/2052	199 995	0,09
150 000	Oracle Corp.	Baa2	5,55	06/02/2053	141 972	0,07
150 000	Oracle Corp.	Baa2	5,38	27/09/2054	138 252	0,06
70 000	Oracle Corp.	Baa2	4,38	15/05/2055	54 568	0,03
290 000	Oracle Corp.	Baa2	3,85	01/04/2060	198 258	0,09
150 000	Oracle Corp.	Baa2	4,10	25/03/2061	107 264	0,05
106 000	Oracle Corp.	Baa2	5,50	27/09/2064	97 109	0,04
200 000	Orange SA	Baa1	9,00	01/03/2031	238 028	0,11
104 000	Orange SA	Baa1	5,38	13/01/2042	99 629	0,05
88 000	Orange SA	Baa1	5,50	06/02/2044	85 261	0,04
100 000	O'Reilly Automotive, Inc.	Baa1	4,70	15/06/2032	96 599	0,04
44 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	5,25	16/08/2028	44 529	0,02
165 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	2,57	15/02/2030	146 525	0,07
76 000	Otis Worldwide Corp.	Baa1	3,36	15/02/2050	52 134	0,02
40 000	Owens Corning	Baa1	5,70	15/06/2034	40 610	0,02
104 000	Paramount Global	Baa3	7,88	30/07/2030	112 540	0,05
131 000	Paramount Global	Baa3	4,95	15/01/2031	122 359	0,06
118 000	Paramount Global	Baa3	4,20	19/05/2032	103 982	0,05
122 000	Paramount Global	Baa3	6,88	30/04/2036	123 943	0,06
134 000	Paramount Global	Baa3	4,38	15/03/2043	97 682	0,05
117 000	Paramount Global	Baa3	5,85	01/09/2043	100 977	0,05
101 000	Paramount Global	Baa3	4,95	19/05/2050	75 865	0,04
125 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	3,25	14/06/2029	116 980	0,05
93 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,50	15/09/2029	91 696	0,04
65 000	Parker-Hannifin Corp.	Baa1	4,00	14/06/2049	50 718	0,02
158 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,85	01/10/2029	144 447	0,07
100 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	2,30	01/06/2030	87 630	0,04
109 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	4,40	01/06/2032	104 594	0,05
100 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	5,15	01/06/2034	99 375	0,05
79 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	3,25	01/06/2050	53 363	0,02
96 000	PayPal Holdings, Inc.	A3	5,05	01/06/2052	88 501	0,04
328 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,45	19/05/2028	324 950	0,15
274 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,65	19/05/2030	271 060	0,13
436 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	4,75	19/05/2033	421 922	0,19
320 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,11	19/05/2043	300 352	0,14
619 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,30	19/05/2053	580 783	0,27
436 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	A2	5,34	19/05/2063	399 738	0,18
3 000	Pfizer, Inc.	A2	3,60	15/09/2028	2 902	0,00
180 000	Pfizer, Inc.	A2	3,45	15/03/2029	171 589	0,08
151 000	Pfizer, Inc.	A2	2,63	01/04/2030	135 313	0,06
138 000	Pfizer, Inc.	A2	1,70	28/05/2030	117 363	0,05
140 000	Pfizer, Inc.	A2	1,75	18/08/2031	115 191	0,05
118 000	Pfizer, Inc.	A2	4,00	15/12/2036	105 015	0,05

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
91 000	Pfizer, Inc.	A2	3,90	15/03/2039	76 780	0,04
265 000	Pfizer, Inc.	A2	7,20	15/03/2039	309 462	0,14
88 000	Pfizer, Inc.	A2	2,55	28/05/2040	60 861	0,03
61 000	Pfizer, Inc.	A2	4,30	15/06/2043	51 942	0,02
112 000	Pfizer, Inc.	A2	4,40	15/05/2044	96 675	0,04
116 000	Pfizer, Inc.	A2	4,13	15/12/2046	93 274	0,04
138 000	Pfizer, Inc.	A2	4,20	15/09/2048	112 075	0,05
114 000	Pfizer, Inc.	A2	4,00	15/03/2049	89 271	0,04
127 000	Pfizer, Inc.	A2	2,70	28/05/2050	78 184	0,04
128 000	PNC Bank NA	A3	4,05	26/07/2028	123 656	0,06
98 000	PNC Bank NA	A3	2,70	22/10/2029	88 007	0,04
186 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	3,45	23/04/2029	175 952	0,08
161 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,58	12/06/2029	163 644	0,08
213 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,55	22/01/2030	189 114	0,09
120 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,49	14/05/2030	121 562	0,06
72 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	2,31	23/04/2032	60 459	0,03
200 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,81	21/10/2032	194 198	0,09
131 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,63	06/06/2033	123 736	0,06
80 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,04	28/10/2033	82 757	0,04
112 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,07	24/01/2034	108 952	0,05
76 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,94	18/08/2034	78 185	0,04
216 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	6,88	20/10/2034	235 479	0,11
110 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,68	22/01/2035	111 126	0,05
100 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	5,40	23/07/2035	99 268	0,05
37 000	PPG Industries, Inc.	A3	3,75	15/03/2028	35 762	0,02
123 000	Progressive Corp.	A2	4,13	15/04/2047	99 123	0,05
44 000	Prologis LP	A3	4,88	15/06/2028	44 087	0,02
153 000	Prologis LP	A3	2,25	15/04/2030	133 740	0,06
73 000	Prologis LP	A3	1,25	15/10/2030	59 735	0,03
65 000	Prologis LP	A3	4,75	15/06/2033	62 840	0,03
50 000	Prologis LP	A3	5,13	15/01/2034	49 243	0,02
90 000	Prologis LP	A3	5,00	15/03/2034	87 828	0,04
74 000	Prologis LP	A3	5,25	15/06/2053	69 058	0,03
60 000	Prologis LP	A3	5,25	15/03/2054	55 993	0,03
110 000	Prudential Financial, Inc.	A3	5,70	14/12/2036	112 822	0,05
38 000	Prudential Financial, Inc.	A3	4,60	15/05/2044	33 118	0,02
175 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,91	07/12/2047	133 570	0,06
79 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,70	15/09/2048	78 335	0,04
84 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,94	07/12/2049	63 501	0,03
100 000	Prudential Financial, Inc.	A3	4,35	25/02/2050	81 288	0,04
98 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	3,70	01/10/2050	87 080	0,04
121 000	Prudential Financial, Inc.	A3	3,70	13/03/2051	87 393	0,04
102 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	5,13	01/03/2052	96 859	0,04
124 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	6,00	01/09/2052	124 130	0,06
80 000	Prudential Financial, Inc.	Baa1	6,50	15/03/2054	82 238	0,04
90 000	Prudential Funding Asia PLC	A2	3,13	14/04/2030	81 572	0,04
120 000	Public Storage Operating Co.	A2	5,35	01/08/2053	114 302	0,05
105 000	Qorvo, Inc.	Ba1	4,38	15/10/2029	98 494	0,05
92 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,30	20/05/2028	82 492	0,04
77 000	QUALCOMM, Inc.	A2	2,15	20/05/2030	67 511	0,03
46 000	QUALCOMM, Inc.	A2	1,65	20/05/2032	36 650	0,02
97 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,65	20/05/2035	93 642	0,04
182 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,80	20/05/2045	164 073	0,08
142 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,30	20/05/2047	116 889	0,05
75 000	QUALCOMM, Inc.	A2	3,25	20/05/2050	51 083	0,02
91 000	QUALCOMM, Inc.	A2	4,50	20/05/2052	76 139	0,04
136 000	QUALCOMM, Inc.	A2	6,00	20/05/2053	141 819	0,07
98 000	Quanta Services, Inc.	Baa3	2,90	01/10/2030	87 438	0,04
99 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	2,95	30/06/2030	88 892	0,04
5 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	6,40	30/11/2033	5 359	0,00
110 000	Quest Diagnostics, Inc.	Baa1	5,00	15/12/2034	106 871	0,05
123 000	Ralph Lauren Corp.	A3	2,95	15/06/2030	111 440	0,05
126 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	4,95	15/07/2046	112 863	0,05
70 000	Raymond James Financial, Inc.	A3	3,75	01/04/2051	50 598	0,02
110 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,05	15/04/2028	111 940	0,05
90 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,30	15/02/2030	92 533	0,04
127 000	Regal Rexnord Corp.	Baa3	6,40	15/04/2033	131 031	0,06
167 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa1	1,75	15/09/2030	139 019	0,06

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
97 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	Baa1	2,80	15/09/2050	57 061	0,03
50 000	Regions Financial Corp.	Baa1	5,72	06/06/2030	50 619	0,02
130 000	Regions Financial Corp.	Baa1	5,50	06/09/2035	126 834	0,06
30 000	RELX Capital, Inc.	A3	4,00	18/03/2029	28 973	0,01
118 000	RELX Capital, Inc.	A3	3,00	22/05/2030	106 914	0,05
61 000	Republic Services, Inc.	Baa1	3,95	15/05/2028	59 373	0,03
120 000	Republic Services, Inc.	Baa1	4,88	01/04/2029	119 732	0,06
23 000	Republic Services, Inc.	Baa1	1,75	15/02/2032	18 488	0,01
90 000	Republic Services, Inc.	Baa1	5,00	01/04/2034	87 792	0,04
115 000	Revvity, Inc.	Baa3	3,30	15/09/2029	106 135	0,05
90 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,00	15/02/2029	89 426	0,04
140 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,80	15/03/2032	125 749	0,06
100 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,30	15/02/2034	97 491	0,05
105 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	5,00	15/03/2044	92 985	0,04
77 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,30	15/02/2048	60 157	0,03
113 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,35	01/05/2049	88 314	0,04
138 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	3,70	15/11/2049	96 349	0,04
230 000	Rogers Communications, Inc.	Baa3	4,55	15/03/2052	183 423	0,08
82 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	4,20	15/09/2028	80 056	0,04
82 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	1,75	15/02/2031	67 340	0,03
100 000	Roper Technologies, Inc.	Baa2	4,90	15/10/2034	96 098	0,04
84 000	Royal Bank of Canada	A1	4,90	12/01/2028	84 050	0,04
59 000	Royal Bank of Canada	A1	5,20	01/08/2028	59 471	0,03
120 000	Royal Bank of Canada	A1	4,95	01/02/2029	119 891	0,06
130 000	Royal Bank of Canada	A1	4,97	02/08/2030	129 134	0,06
160 000	Royal Bank of Canada	A1	4,65	18/10/2030	156 586	0,07
161 000	Royal Bank of Canada	A1	2,30	03/11/2031	134 990	0,06
63 000	Royal Bank of Canada	A1	3,88	04/05/2032	57 919	0,03
84 000	Royal Bank of Canada	A1	5,00	01/02/2033	82 536	0,04
64 000	Royal Bank of Canada	A1	5,00	02/05/2033	62 867	0,03
140 000	Royal Bank of Canada	A1	5,15	01/02/2034	138 342	0,06
111 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	2,20	02/09/2030	94 172	0,04
93 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	3,30	02/09/2040	67 258	0,03
123 000	Royalty Pharma PLC	Baa3	3,55	02/09/2050	81 802	0,04
144 000	S&P Global, Inc.	A3	2,70	01/03/2029	132 535	0,06
63 000	S&P Global, Inc.	A3	4,25	01/05/2029	61 610	0,03
173 000	S&P Global, Inc.	A3	2,90	01/03/2032	150 778	0,07
94 000	S&P Global, Inc.	A3	3,70	01/03/2052	69 955	0,03
60 000	Sabra Health Care LP	Ba1	3,20	01/12/2031	51 481	0,02
165 000	Salesforce, Inc.	A1	3,70	11/04/2028	160 657	0,07
43 000	Salesforce, Inc.	A1	1,50	15/07/2028	38 611	0,02
112 000	Salesforce, Inc.	A1	1,95	15/07/2031	93 972	0,04
185 000	Salesforce, Inc.	A1	2,70	15/07/2041	130 262	0,06
166 000	Salesforce, Inc.	A1	2,90	15/07/2051	105 823	0,05
154 000	Salesforce, Inc.	A1	3,05	15/07/2061	94 328	0,04
52 000	Sanofi SA	A1	3,63	19/06/2028	50 377	0,02
116 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,50	09/03/2029	119 279	0,06
100 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,17	09/01/2030	102 012	0,05
100 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	5,35	06/09/2030	98 722	0,05
70 000	Santander Holdings USA, Inc.	Baa2	6,34	31/05/2035	70 966	0,03
93 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	6,53	10/01/2029	95 842	0,04
70 000	Santander U.K. Group Holdings PLC	Baa1	4,86	11/09/2030	68 053	0,03
86 000	ServiceNow, Inc.	A3	1,40	01/09/2030	71 320	0,03
58 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	2,95	15/08/2029	53 214	0,02
131 000	Sherwin-Williams Co.	Baa2	4,50	01/06/2047	109 976	0,05
111 000	Simon Property Group LP	A3	1,75	01/02/2028	101 533	0,05
150 000	Simon Property Group LP	A3	2,45	13/09/2029	134 740	0,06
55 000	Simon Property Group LP	A3	2,65	15/07/2030	48 904	0,02
100 000	Simon Property Group LP	A3	4,75	26/09/2034	94 708	0,04
133 000	Simon Property Group LP	A3	3,25	13/09/2049	89 238	0,04
70 000	Simon Property Group LP	A3	3,80	15/07/2050	51 463	0,02
94 000	Smith & Nephew PLC	Baa2	2,03	14/10/2030	78 679	0,04
110 000	Solventum Corp.	Baa3	5,40	01/03/2029	110 286	0,05
120 000	Solventum Corp.	Baa3	5,45	13/03/2031	119 909	0,06
170 000	Solventum Corp.	Baa3	5,60	23/03/2034	169 043	0,08
150 000	Solventum Corp.	Baa3	5,90	30/04/2054	146 196	0,07
99 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,30	15/03/2030	85 837	0,04
78 000	Stanley Black & Decker, Inc.	Baa3	2,75	15/11/2050	44 836	0,02

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
60 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,00	15/11/2028	58 130	0,03
92 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,55	15/08/2029	87 080	0,04
120 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,25	12/03/2030	105 010	0,05
115 000	Starbucks Corp.	Baa1	2,55	15/11/2030	100 604	0,05
18 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,00	14/02/2032	15 722	0,01
96 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,50	15/11/2048	79 397	0,04
126 000	Starbucks Corp.	Baa1	4,45	15/08/2049	103 031	0,05
127 000	Starbucks Corp.	Baa1	3,50	15/11/2050	87 930	0,04
80 000	State Street Bank & Trust Co.	Aa2	4,78	23/11/2029	79 679	0,04
120 000	State Street Corp.	Aa3	4,53	20/02/2029	118 634	0,05
81 000	State Street Corp.	Aa3	5,68	21/11/2029	83 126	0,04
9 000	State Street Corp.	Aa3	2,40	24/01/2030	8 056	0,00
134 000	State Street Corp.	A2	2,20	03/03/2031	113 787	0,05
50 000	State Street Corp.	Aa3	4,68	22/10/2032	48 530	0,02
78 000	State Street Corp.	Aa3	4,16	04/08/2033	72 627	0,03
46 000	State Street Corp.	Aa3	4,82	26/01/2034	44 574	0,02
71 000	State Street Corp.	Aa3	5,16	18/05/2034	70 360	0,03
40 000	Stryker Corp.	Baa1	4,25	11/09/2029	38 886	0,02
86 000	Stryker Corp.	Baa1	1,95	15/06/2030	73 908	0,03
90 000	Stryker Corp.	Baa1	4,63	11/09/2034	85 769	0,04
96 000	Stryker Corp.	Baa1	4,63	15/03/2046	83 202	0,04
138 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,52	13/01/2028	140 164	0,06
35 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,54	17/01/2028	33 626	0,02
94 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,80	13/07/2028	96 483	0,04
68 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,94	19/07/2028	66 014	0,03
70 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,72	14/09/2028	71 637	0,03
206 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	1,90	17/09/2028	184 481	0,09
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,32	09/07/2029	101 044	0,05
241 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	3,04	16/07/2029	221 214	0,10
75 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,71	13/01/2030	76 843	0,04
162 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,75	15/01/2030	144 739	0,07
191 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,13	08/07/2030	163 276	0,08
85 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	2,14	23/09/2030	71 947	0,03
110 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,42	09/07/2031	111 124	0,05
83 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,22	17/09/2031	68 759	0,03
92 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,77	13/01/2033	94 580	0,04
60 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,81	14/09/2033	62 178	0,03
100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	5,56	09/07/2034	101 093	0,05
104 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	2,93	17/09/2041	74 391	0,03
103 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	6,18	13/07/2043	109 913	0,05
130 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A2	5,84	09/07/2044	130 688	0,06
50 000	Synchrony Financial	Baa3	5,94	02/08/2030	50 441	0,02
112 000	Synchrony Financial	Baa3	2,88	28/10/2031	92 874	0,04
113 000	Sysco Corp.	Baa1	5,95	01/04/2030	117 609	0,05
147 000	Sysco Corp.	Baa1	6,60	01/04/2050	161 241	0,07
67 000	Sysco Corp.	Baa1	3,15	14/12/2051	43 155	0,02
150 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,00	26/11/2028	150 334	0,07
214 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	2,05	31/03/2030	184 361	0,09
100 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,30	05/07/2034	99 123	0,05
131 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,03	09/07/2040	95 020	0,04
30 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	5,65	05/07/2044	29 470	0,01
270 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,18	09/07/2050	174 685	0,08
123 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	Baa1	3,38	09/07/2060	77 678	0,04
130 000	Take-Two Interactive Software, Inc.	Baa2	4,95	28/03/2028	129 895	0,06
50 000	Tapestry, Inc.	Baa2	5,10	11/03/2030	49 461	0,02
50 000	Tapestry, Inc.	Baa2	5,50	11/03/2035	48 670	0,02
56 000	Target Corp.	A2	3,38	15/04/2029	53 115	0,02
88 000	Target Corp.	A2	2,35	15/02/2030	78 100	0,04
140 000	Target Corp.	A2	4,50	15/09/2032	135 197	0,06
100 000	Target Corp.	A2	4,50	15/09/2034	94 988	0,04
124 000	Target Corp.	A2	4,00	01/07/2042	103 602	0,05
86 000	Target Corp.	A2	2,95	15/01/2052	54 903	0,03
105 000	Target Corp.	A2	4,80	15/01/2053	93 700	0,04
201 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	7,05	20/06/2036	220 925	0,10
252 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	5,21	08/03/2047	224 761	0,10
153 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	4,90	06/03/2048	129 179	0,06
119 000	Telefonica Emisiones SA	Baa3	5,52	01/03/2049	109 785	0,05
160 000	Telefonica Europe BV	Baa3	8,25	15/09/2030	182 546	0,08

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
110 000	TELUS Corp.	Baa2	3,40	13/05/2032	96 964	0,04
71 000	TELUS Corp.	Baa2	4,60	16/11/2048	57 880	0,03
29 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	2,25	04/09/2029	26 031	0,01
30 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	1,75	04/05/2030	25 640	0,01
73 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	4,90	14/03/2033	72 407	0,03
61 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	3,88	15/03/2039	52 323	0,02
183 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	4,15	15/05/2048	148 951	0,07
60 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	5,15	08/02/2054	56 059	0,03
208 000	Texas Instruments, Inc.	Aa3	5,05	18/05/2063	187 314	0,09
99 000	Time Warner Cable Enterprises LLC	Ba1	8,38	15/07/2033	111 183	0,05
145 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	6,55	01/05/2037	139 741	0,06
160 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	7,30	01/07/2038	162 971	0,08
145 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	6,75	15/06/2039	142 113	0,07
110 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	5,88	15/11/2040	98 273	0,05
140 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	5,50	01/09/2041	118 741	0,05
129 000	Time Warner Cable LLC	Ba1	4,50	15/09/2042	96 372	0,04
133 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,16	10/01/2028	133 641	0,06
89 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,52	17/07/2028	90 456	0,04
80 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,99	05/04/2029	79 774	0,04
50 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,78	17/12/2029	49 329	0,02
75 000	Toronto-Dominion Bank	A2	2,00	10/09/2031	62 109	0,03
147 000	Toronto-Dominion Bank	A2	3,20	10/03/2032	128 356	0,06
163 000	Toronto-Dominion Bank	A2	4,46	08/06/2032	154 449	0,07
100 000	Toronto-Dominion Bank	A3	5,15	10/09/2034	97 920	0,05
36 000	Tractor Supply Co.	Baa1	5,25	15/05/2033	35 938	0,02
26 000	Trane Technologies Financing Ltd.	A3	3,80	21/03/2029	24 918	0,01
128 000	Travelers Cos., Inc.	A2	6,25	15/06/2037	137 618	0,06
80 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,35	01/11/2040	78 447	0,04
88 000	Travelers Cos., Inc.	A2	3,05	08/06/2051	57 386	0,03
65 000	Travelers Cos., Inc.	A2	5,45	25/05/2053	63 343	0,03
90 000	Trimble, Inc.	Baa3	6,10	15/03/2033	93 509	0,04
126 000	Truist Bank	A3	2,25	11/03/2030	108 092	0,05
115 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,87	26/01/2029	114 247	0,05
75 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,89	07/06/2029	67 671	0,03
179 000	Truist Financial Corp.	Baa1	7,16	30/10/2029	191 378	0,09
50 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,44	24/01/2030	50 356	0,02
21 000	Truist Financial Corp.	Baa1	1,95	05/06/2030	17 880	0,01
150 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,15	05/08/2032	148 012	0,07
88 000	Truist Financial Corp.	Baa1	4,92	28/07/2033	83 190	0,04
95 000	Truist Financial Corp.	Baa1	6,12	28/10/2033	98 841	0,05
92 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,12	26/01/2034	89 293	0,04
156 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,87	08/06/2034	158 504	0,07
200 000	Truist Financial Corp.	Baa1	5,71	24/01/2035	201 742	0,09
138 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	2,50	25/10/2031	118 201	0,05
100 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	4,25	22/04/2032	95 497	0,04
83 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,13	25/10/2041	63 548	0,03
126 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	3,25	25/10/2051	90 431	0,04
98 000	TSMC Arizona Corp.	Aa3	4,50	22/04/2052	88 646	0,04
110 000	TWDC Enterprises 18 Corp.	A2	4,13	01/06/2044	90 346	0,04
100 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,35	01/03/2029	97 139	0,04
140 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	5,70	15/03/2034	141 658	0,07
76 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	4,55	02/06/2047	62 512	0,03
137 000	Tyson Foods, Inc.	Baa2	5,10	28/09/2048	121 907	0,06
48 000	U.S. Bancorp	A3	3,90	26/04/2028	46 552	0,02
137 000	U.S. Bancorp	A3	4,65	01/02/2029	135 598	0,06
192 000	U.S. Bancorp	A3	5,78	12/06/2029	196 274	0,09
105 000	U.S. Bancorp	A3	3,00	30/07/2029	96 248	0,04
100 000	U.S. Bancorp	A3	5,38	23/01/2030	100 865	0,05
127 000	U.S. Bancorp	A3	1,38	22/07/2030	104 709	0,05
130 000	U.S. Bancorp	A3	5,10	23/07/2030	129 700	0,06
29 000	U.S. Bancorp	A3	2,68	27/01/2033	24 428	0,01
146 000	U.S. Bancorp	A3	4,97	22/07/2033	140 178	0,06
110 000	U.S. Bancorp	A3	5,85	21/10/2033	112 463	0,05
245 000	U.S. Bancorp	A3	4,84	01/02/2034	234 120	0,11
156 000	U.S. Bancorp	A3	5,84	12/06/2034	158 964	0,07
160 000	U.S. Bancorp	A3	5,68	23/01/2035	161 405	0,07
84 000	U.S. Bancorp	A3	2,49	03/11/2036	68 198	0,03
80 000	Uber Technologies, Inc.	Baa2	4,30	15/01/2030	77 350	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
150 000	Uber Technologies, Inc.	Baa2	4,80	15/09/2034	143 088	0,07
110 000	Uber Technologies, Inc.	Baa2	5,35	15/09/2054	101 641	0,05
247 000	UBS AG	Aa2	7,50	15/02/2028	264 362	0,12
160 000	UBS AG	Aa2	5,65	11/09/2028	163 579	0,08
60 000	UBS AG	Aa2	4,50	26/06/2048	50 982	0,02
210 000	UBS Group AG	A3	4,88	15/05/2045	187 528	0,09
45 000	Union Pacific Corp.	A3	3,95	10/09/2028	43 783	0,02
95 000	Union Pacific Corp.	A3	3,70	01/03/2029	91 149	0,04
119 000	Union Pacific Corp.	A3	2,40	05/02/2030	105 624	0,05
60 000	Union Pacific Corp.	A3	2,38	20/05/2031	51 767	0,02
80 000	Union Pacific Corp.	A3	2,80	14/02/2032	69 341	0,03
29 000	Union Pacific Corp.	A3	4,50	20/01/2033	27 895	0,01
111 000	Union Pacific Corp.	A3	3,20	20/05/2041	83 101	0,04
160 000	Union Pacific Corp.	A3	3,25	05/02/2050	108 954	0,05
94 000	Union Pacific Corp.	A3	3,80	01/10/2051	70 034	0,03
111 000	Union Pacific Corp.	A3	2,95	10/03/2052	69 934	0,03
153 000	Union Pacific Corp.	A3	3,50	14/02/2053	107 773	0,05
178 000	Union Pacific Corp.	A3	3,84	20/03/2060	127 154	0,06
121 000	Union Pacific Corp.	A3	2,97	16/09/2062	69 580	0,03
98 000	Union Pacific Corp.	A3	3,75	05/02/2070	65 562	0,03
131 000	Union Pacific Corp.	A3	3,80	06/04/2071	88 632	0,04
97 766	United Airlines Pass-Through Trust	A2	5,80	15/07/2037	99 147	0,05
150 000	United Airlines Pass-Through Trust	Aa3	5,45	15/08/2038	149 053	0,07
73 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,40	15/03/2029	69 348	0,03
63 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,45	01/04/2030	62 232	0,03
70 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,88	03/03/2033	69 117	0,03
100 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,15	22/05/2034	99 737	0,05
160 000	United Parcel Service, Inc.	A2	6,20	15/01/2038	171 234	0,08
79 000	United Parcel Service, Inc.	A2	3,75	15/11/2047	59 782	0,03
60 000	United Parcel Service, Inc.	A2	4,25	15/03/2049	48 777	0,02
113 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,30	01/04/2050	108 192	0,05
150 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,05	03/03/2053	137 310	0,06
110 000	United Parcel Service, Inc.	A2	5,50	22/05/2054	107 408	0,05
100 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,25	15/02/2028	101 546	0,05
42 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,85	15/06/2028	40 806	0,02
39 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/12/2028	37 686	0,02
68 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/01/2029	66 639	0,03
76 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,00	15/05/2029	73 433	0,03
36 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,88	15/08/2029	33 090	0,02
50 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,80	15/01/2030	49 727	0,02
110 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,30	15/02/2030	111 704	0,05
117 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,00	15/05/2030	100 715	0,05
60 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,90	15/04/2031	59 665	0,03
90 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,30	15/05/2031	76 468	0,04
120 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,95	15/01/2032	118 523	0,05
136 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,20	15/05/2032	128 070	0,06
120 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,35	15/02/2033	120 733	0,06
77 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,50	15/04/2033	73 027	0,03
100 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,00	15/04/2034	97 474	0,05
80 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,15	15/07/2034	78 890	0,04
81 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,63	15/07/2035	76 477	0,04
81 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,80	15/03/2036	83 341	0,04
56 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	6,88	15/02/2038	63 215	0,03
164 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,50	15/08/2039	129 972	0,06
81 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,75	15/05/2040	56 979	0,03
177 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,05	15/05/2041	127 973	0,06
93 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/03/2043	78 322	0,04
100 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,50	15/07/2044	96 882	0,04
131 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,75	15/07/2045	115 537	0,05
23 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,20	15/01/2047	18 510	0,01
57 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,75	15/10/2047	42 443	0,02
126 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,25	15/06/2048	100 990	0,05
140 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,45	15/12/2048	115 256	0,05
140 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,70	15/08/2049	101 762	0,05
65 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	2,90	15/05/2050	40 307	0,02
216 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,25	15/05/2051	142 303	0,07
160 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,75	15/05/2052	137 325	0,06
150 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,88	15/02/2053	150 258	0,07

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
196 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,05	15/04/2053	175 373	0,08
120 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,38	15/04/2054	112 403	0,05
200 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,63	15/07/2054	194 128	0,09
96 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,88	15/08/2059	67 798	0,03
117 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	3,13	15/05/2060	69 542	0,03
69 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	4,95	15/05/2062	59 363	0,03
120 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	6,05	15/02/2063	122 456	0,06
134 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,20	15/04/2063	120 135	0,06
110 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,50	15/04/2064	102 931	0,05
130 000	UnitedHealth Group, Inc.	A2	5,75	15/07/2064	126 383	0,06
100 000	Utah Acquisition Sub, Inc.	Baa3	5,25	15/06/2046	83 864	0,04
60 000	Ventas Realty LP	Baa1	4,40	15/01/2029	58 430	0,03
117 000	VeriSign, Inc.	Baa3	2,70	15/06/2031	100 333	0,05
163 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,10	22/03/2028	149 846	0,07
238 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,33	21/09/2028	233 578	0,11
58 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	08/02/2029	55 907	0,03
328 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,02	03/12/2029	314 427	0,15
105 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,15	22/03/2030	96 005	0,04
96 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,50	18/09/2030	79 620	0,04
87 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,68	30/10/2030	72 347	0,03
132 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,75	20/01/2031	108 711	0,05
277 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,55	21/03/2031	238 586	0,11
254 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,36	15/03/2032	210 421	0,10
40 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,05	09/05/2033	39 543	0,02
122 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,50	10/08/2033	115 028	0,05
151 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,40	01/11/2034	139 681	0,06
170 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,78	15/02/2035	161 954	0,07
120 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,27	15/01/2036	107 814	0,05
77 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,25	16/03/2037	75 082	0,03
78 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,81	15/03/2039	71 801	0,03
213 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,65	20/11/2040	145 349	0,07
317 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,40	22/03/2041	239 959	0,11
82 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,85	03/09/2041	56 596	0,03
61 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	6,55	15/09/2043	66 877	0,03
79 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,13	15/08/2046	62 696	0,03
246 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,86	21/08/2046	219 390	0,10
83 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,52	15/09/2048	69 091	0,03
79 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	4,00	22/03/2050	59 787	0,03
245 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,88	20/11/2050	149 940	0,07
380 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,55	22/03/2051	267 930	0,12
117 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	01/03/2052	86 413	0,04
60 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,50	23/02/2054	57 410	0,03
52 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,01	21/08/2054	45 812	0,02
327 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,99	30/10/2056	194 052	0,09
187 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,00	20/11/2060	107 817	0,05
260 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,70	22/03/2061	176 353	0,08
130 000	Viatris, Inc.	Baa3	2,70	22/06/2030	112 696	0,05
150 000	Viatris, Inc.	Baa3	3,85	22/06/2040	112 311	0,05
170 000	Viatris, Inc.	Baa3	4,00	22/06/2050	115 942	0,05
136 000	Visa, Inc.	Aa3	2,05	15/04/2030	118 782	0,05
85 000	Visa, Inc.	Aa3	1,10	15/02/2031	68 740	0,03
161 000	Visa, Inc.	Aa3	4,15	14/12/2035	148 844	0,07
154 000	Visa, Inc.	Aa3	2,70	15/04/2040	112 191	0,05
360 000	Visa, Inc.	Aa3	4,30	14/12/2045	308 106	0,14
123 000	Visa, Inc.	Aa3	3,65	15/09/2047	93 978	0,04
109 000	Visa, Inc.	Aa3	2,00	15/08/2050	58 978	0,03
52 000	VMware LLC	Baa2	1,80	15/08/2028	46 621	0,02
100 000	VMware LLC	Baa2	4,70	15/05/2030	97 867	0,05
106 000	VMware LLC	Baa2	2,20	15/08/2031	87 853	0,04
168 000	Vodafone Group PLC	Baa2	6,15	27/02/2037	176 345	0,08
72 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,38	19/02/2043	61 672	0,03
130 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,25	30/05/2048	120 244	0,06
213 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,88	19/06/2049	183 248	0,08
192 000	Vodafone Group PLC	Baa2	4,25	17/09/2050	148 936	0,07
189 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,75	28/06/2054	182 489	0,08
90 000	Vodafone Group PLC	Baa2	5,88	28/06/2064	86 990	0,04
53 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	3,50	01/06/2030	49 079	0,02
70 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	5,35	01/12/2034	69 796	0,03

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
70 000	Vulcan Materials Co.	Baa2	5,70	01/12/2054	68 091	0,03
60 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,90	15/04/2028	58 927	0,03
122 000	Walmart, Inc.	Aa2	3,70	26/06/2028	119 261	0,06
86 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,50	22/09/2028	77 196	0,04
190 000	Walmart, Inc.	Aa2	1,80	22/09/2031	158 563	0,07
70 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,15	09/09/2032	67 397	0,03
150 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,10	15/04/2033	142 675	0,07
131 000	Walmart, Inc.	Aa2	5,25	01/09/2035	134 838	0,06
98 000	Walmart, Inc.	Aa2	6,50	15/08/2037	110 522	0,05
100 000	Walmart, Inc.	Aa2	6,20	15/04/2038	110 263	0,05
96 000	Walmart, Inc.	Aa2	2,50	22/09/2041	66 021	0,03
164 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,05	29/06/2048	134 346	0,06
140 000	Walmart, Inc.	Aa2	2,65	22/09/2051	86 318	0,04
130 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,50	09/09/2052	113 255	0,05
190 000	Walmart, Inc.	Aa2	4,50	15/04/2053	165 528	0,08
62 000	Walt Disney Co.	A2	2,20	13/01/2028	57 843	0,03
135 000	Walt Disney Co.	A2	2,00	01/09/2029	119 887	0,06
137 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	22/03/2030	131 069	0,06
220 000	Walt Disney Co.	A2	2,65	13/01/2031	194 438	0,09
57 000	Walt Disney Co.	A2	6,20	15/12/2034	62 017	0,03
137 000	Walt Disney Co.	A2	6,40	15/12/2035	150 356	0,07
91 000	Walt Disney Co.	A2	6,65	15/11/2037	101 305	0,05
95 000	Walt Disney Co.	A2	4,63	23/03/2040	87 639	0,04
192 000	Walt Disney Co.	A2	3,50	13/05/2040	153 692	0,07
200 000	Walt Disney Co.	A2	2,75	01/09/2049	124 522	0,06
198 000	Walt Disney Co.	A2	4,70	23/03/2050	175 620	0,08
285 000	Walt Disney Co.	A2	3,60	13/01/2051	209 036	0,10
167 000	Walt Disney Co.	A2	3,80	13/05/2060	121 005	0,06
99 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	4,05	15/03/2029	92 065	0,04
494 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	4,28	15/03/2032	435 258	0,20
470 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	5,05	15/03/2042	377 325	0,17
731 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	5,14	15/03/2052	543 930	0,25
316 000	Warnermedia Holdings, Inc.	Baa3	5,39	15/03/2062	232 636	0,11
60 000	Waste Connections, Inc.	Baa1	4,20	15/01/2033	55 705	0,03
100 000	Waste Connections, Inc.	Baa1	5,00	01/03/2034	97 545	0,05
62 000	Waste Connections, Inc.	Baa1	2,95	15/01/2052	38 583	0,02
90 000	Waste Management, Inc.	A3	4,88	15/02/2029	90 301	0,04
100 000	Waste Management, Inc.	A3	4,63	15/02/2030	98 883	0,05
113 000	Waste Management, Inc.	A3	1,50	15/03/2031	91 883	0,04
50 000	Waste Management, Inc.	A3	4,95	03/07/2031	50 046	0,02
100 000	Waste Management, Inc.	A3	4,80	15/03/2032	98 174	0,05
32 000	Waste Management, Inc.	A3	4,15	15/04/2032	30 202	0,01
115 000	Waste Management, Inc.	A3	4,88	15/02/2034	112 729	0,05
100 000	Waste Management, Inc.	A3	4,95	15/03/2035	97 299	0,05
150 000	Waste Management, Inc.	A3	5,35	15/10/2054	143 868	0,07
38 000	Welltower OP LLC	Baa1	4,25	15/04/2028	37 206	0,02
71 000	Welltower OP LLC	Baa1	3,10	15/01/2030	64 624	0,03
98 000	Welltower OP LLC	Baa1	2,80	01/06/2031	85 189	0,04
161 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	Baa3	4,70	15/09/2028	159 491	0,07
70 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	3,40	25/01/2028	67 323	0,03
87 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,54	17/11/2028	89 464	0,04
58 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	1,95	20/11/2028	52 252	0,02
100 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	5,05	16/04/2029	100 964	0,05
102 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,65	16/01/2030	92 025	0,04
39 000	Westpac Banking Corp.	Aa2	2,15	03/06/2031	33 040	0,02
86 000	Westpac Banking Corp.	A3	5,41	10/08/2033	84 686	0,04
61 000	Westpac Banking Corp.	A3	6,82	17/11/2033	65 900	0,03
123 000	Westpac Banking Corp.	A3	4,11	24/07/2034	115 820	0,05
117 000	Westpac Banking Corp.	A3	2,67	15/11/2035	99 603	0,05
160 000	Westpac Banking Corp.	A3	5,62	20/11/2035	157 448	0,07
79 000	Westpac Banking Corp.	A3	3,02	18/11/2036	66 847	0,03
146 000	Westpac Banking Corp.	A3	4,42	24/07/2039	129 222	0,06
85 000	Westpac Banking Corp.	A3	2,96	16/11/2040	60 468	0,03
114 000	Westpac Banking Corp.	A3	3,13	18/11/2041	81 717	0,04
46 000	Willis North America, Inc.	Baa3	5,35	15/05/2033	45 718	0,02
70 000	Willis North America, Inc.	Baa3	5,90	05/03/2054	68 673	0,03
84 000	Workday, Inc.	Baa1	3,70	01/04/2029	79 861	0,04

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,02 % (31 décembre 2023 – 98,89 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
150 000	Workday, Inc.	Baa1	3,80	01/04/2032	136 429	0,06
110 000	WW Grainger, Inc.	A2	4,60	15/06/2045	98 038	0,05
81 000	Wyeth LLC	A2	6,50	01/02/2034	88 130	0,04
182 000	Wyeth LLC	A2	5,95	01/04/2037	190 006	0,09
25 000	Xilinx, Inc.	A2	2,38	01/06/2030	22 030	0,01
79 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	Baa2	2,60	24/11/2031	67 286	0,03
107 000	Zoetis, Inc.	Baa1	2,00	15/05/2030	91 940	0,04
32 000	Zoetis, Inc.	Baa1	5,60	16/11/2032	32 959	0,02
109 000	Zoetis, Inc.	Baa1	4,70	01/02/2043	96 850	0,04
Total des obligations de sociétés					**214 348 140**	**99,02**
Total des valeurs mobilières					**214 420 677**	**99,06**

Instruments financiers dérivés – (0,14) % (31 décembre 2023 – (0,16) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,14) % (31 décembre 2023 – (0,16) %)

Contrats de change à terme ouverts* – (0,14) % (31 décembre 2023 – (0,16) %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	EUR	43 364 851	USD	45 263 537	(304 115)	(0,14)
03/02/2025	USD	463 240	EUR	445 698	1 153	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**1 153**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(304 115)**	**(0,14)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(302 962)**	**(0,14)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(302 962)**	**(0,14)**
Total des instruments financiers dérivés					**(302 962)**	**(0,14)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					214 117 715	98,92
Autre Actif net – 1,08 % (31 décembre 2023 – 0,84 %)					2 346 932	1,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**216 464 647**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	98,73
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,03
Autres Actifs courants	1,24
Actif total	100,00

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,22 % (31 décembre 2023 – 2,98 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
508	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 980 024	0,22
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**5 980 024**	**0,22**

Obligations d'État – 102,45 % (31 décembre 2023 – 99,52 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
155 924 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	20/02/2025	155 035 818	5,54
155 894 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	20/03/2025	154 496 887	5,52
93 402 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	17/04/2025	92 264 636	3,30
92 456 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	15/05/2025	91 038 470	3,25
93 406 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	12/06/2025	91 670 322	3,28
35 799 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	10/07/2025	35 025 607	1,25
35 799 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	07/08/2025	34 912 110	1,25
35 799 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	04/09/2025	34 807 417	1,24
37 350 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	02/10/2025	36 204 304	1,29
37 361 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	30/10/2025	36 106 796	1,29
38 001 000	U.S. Treasury Bills	Aaa	0,00	28/11/2025	36 619 849	1,31
52 869 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		31/01/2025	52 873 581	1,89
53 552 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		30/04/2025	53 560 681	1,92
55 947 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		31/07/2025	55 959 944	2,00
62 994 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		31/10/2025	63 037 530	2,25
66 944 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		31/01/2026	67 050 183	2,40
68 519 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		30/04/2026	68 570 101	2,45
67 940 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		31/07/2026	68 038 014	2,43
68 747 000	U.S. Treasury Floating Rate Notes*	Aaa		31/10/2026	68 873 043	2,46
22 128 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,38	31/01/2025	22 072 680	0,79
19 529 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,50	31/01/2025	19 498 486	0,70
32 685 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,13	31/01/2025	32 674 786	1,17
38 830 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,50	15/02/2025	38 690 455	1,38
41 189 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,00	15/02/2025	41 066 720	1,47
24 679 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,13	28/02/2025	24 551 749	0,88
20 926 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,75	28/02/2025	20 873 685	0,75
32 656 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,63	28/02/2025	32 666 205	1,17
37 361 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	1,75	15/03/2025	37 162 520	1,33
30 835 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,50	31/03/2025	30 555 558	1,09
12 463 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,63	31/03/2025	12 412 369	0,44
32 663 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	3,88	31/03/2025	32 627 275	1,17
37 729 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,63	15/04/2025	37 552 145	1,34
32 399 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,38	30/04/2025	31 983 888	1,14
18 979 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,88	30/04/2025	18 887 071	0,68
32 538 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	3,88	30/04/2025	32 487 159	1,16
39 168 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,13	15/05/2025	38 855 880	1,39
36 102 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,75	15/05/2025	35 898 926	1,28
31 160 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,25	31/05/2025	30 648 781	1,10
17 525 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,88	31/05/2025	17 423 684	0,62
32 661 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,25	31/05/2025	32 650 793	1,17
36 271 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,88	15/06/2025	36 049 974	1,29
33 788 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,25	30/06/2025	33 138 637	1,18
13 525 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,75	30/06/2025	13 425 676	0,48
34 236 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,63	30/06/2025	34 316 241	1,23
33 469 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	3,00	15/07/2025	33 249 360	1,19
33 787 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,25	31/07/2025	33 016 234	1,18
16 814 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,88	31/07/2025	16 682 641	0,60
28 196 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,75	31/07/2025	28 270 896	1,01
40 744 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,00	15/08/2025	40 177 404	1,44
29 118 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	3,13	15/08/2025	28 913 264	1,03
35 829 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,25	31/08/2025	34 894 087	1,25
17 019 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,75	31/08/2025	16 848 810	0,60
34 932 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	5,00	31/08/2025	35 095 744	1,25
33 463 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	3,50	15/09/2025	33 279 999	1,19
40 631 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,25	30/09/2025	39 437 464	1,41
17 224 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	3,00	30/09/2025	17 065 216	0,61

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations d'État – 102,45 % (31 décembre 2023 – 99,52 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
39 015 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	5,00	30/09/2025	39 216 171	1,40
30 836 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,25	15/10/2025	30 840 818	1,10
40 556 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,25	31/10/2025	39 244 267	1,40
14 729 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	3,00	31/10/2025	14 577 107	0,52
39 258 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	5,00	31/10/2025	39 484 960	1,41
45 435 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,25	15/11/2025	44 654 086	1,60
31 134 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,50	15/11/2025	31 192 376	1,12
40 592 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,38	30/11/2025	39 196 650	1,40
18 066 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,88	30/11/2025	17 840 175	0,64
41 761 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,88	30/11/2025	41 982 855	1,50
32 820 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,00	15/12/2025	32 758 463	1,17
43 380 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	0,38	31/12/2025	41 766 806	1,49
17 237 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	2,63	31/12/2025	16 973 058	0,61
44 892 000	U.S. Treasury Notes	Aaa	4,25	31/12/2025	44 899 014	1,61
Total des obligations d'État					**2 865 874 561**	**102,45**
Total des valeurs mobilières					**2 871 854 585**	**102,67**

Instruments financiers dérivés – (2,33) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (2,33) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts** – (2,33) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
04/02/2025	MXN	51 259 142 814	USD	2 516 156 627	(64 627 609)	(2,31)
04/02/2025	MXN	560 403 452	USD	27 179 774	(377 817)	(0,02)
04/02/2025	MXN	11 620 570	USD	563 700	(7 933)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(65 013 359)**	**(2,33)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(65 013 359)**	**(2,33)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(65 013 359)**	**(2,33)**
Total des instruments financiers dérivés					**(65 013 359)**	**(2,33)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					2 806 841 226	100,34
Autres engagements nets – (0,34) % (31 décembre 2023 – (2,50) %)					(9 562 132)	(0,34)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**2 797 279 094**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations à taux variable (FRN), qui possèdent un coupon variable.
** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont BNP Paribas SA, Royal Bank of Canada et Toronto Dominion Bank.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	59,25
Autres valeurs mobilières du type visé dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	38,95
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,21
Autres Actifs courants	1,59
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 98,86 % (31 décembre 2023 – 98,48 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Automobiles			
5 274	Bayerische Motoren Werke AG	416 541	1,07
		416 541	**1,07**
Banques			
99 219	Banco de Sabadell SA	186 234	0,47
18 515	BNP Paribas SA	1 096 458	2,81
19 370	Credit Agricole SA	257 427	0,66
11 105	FinecoBank Banca Fineco SpA	186 453	0,48
60 097	ING Groep NV	909 268	2,33
4 179	KBC Group NV	311 503	0,80
9 103	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	128 125	0,33
		3 075 468	**7,88**
Boissons			
3 774	Coca-Cola Europacific Partners PLC	279 943	0,72
2 236	JDE Peet's NV	36 961	0,09
		316 904	**0,81**
Produits du bâtiment			
2 806	Kingspan Group PLC	197 683	0,51
		197 683	**0,51**
Produits chimiques			
10 520	Air Liquide SA	1 650 798	4,23
3 100	Akzo Nobel NV	179 676	0,46
1 027	Arkema SA	75 536	0,19
2 365	Brenntag SE	136 886	0,35
3 257	Covestro AG - ASD	188 906	0,48
3 383	DSM-Firmenich AG	330 587	0,85
4 671	Evonik Industries AG	78 146	0,20
1 353	Syensqo SA	95 468	0,25
2 417	Symrise AG	248 105	0,64
		2 984 108	**7,65**
Services commerciaux et fournitures			
5 775	Bureau Veritas SA	169 438	0,43
9 339	Nexi SpA	50 057	0,13
1 978	Randstad NV	80 524	0,21
4 339	Wolters Kluwer NV	695 976	1,78
		995 995	**2,55**
Ordinateurs et périphériques			
2 826	Capgemini SE	446 932	1,14
3 386	Delivery Hero SE	91 828	0,23
24 888	Prosus NV	954 455	2,45
1 361	Scout24 SE	115 821	0,30
995	Teleperformance SE	82 704	0,21
		1 691 740	**4,33**
Construction et ingénierie			
446	Acciona SA	48 480	0,13
3 203	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	155 153	0,40
632	Aeroports de Paris SA	70 594	0,18
3 450	Bouygues SA	98 463	0,25
9 640	Cellnex Telecom SA	294 117	0,75
1 341	Eiffage SA	113 610	0,29
8 658	Ferrovial SE	351 515	0,90

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,86 % (31 décembre 2023 – 98,48 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
6 097	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	59 842	0,15
		1 191 774	**3,05**
Emballages et conditionnement			
10 590	Stora Enso OYJ	102 914	0,26
		102 914	**0,26**
Distribution et vente en gros			
388	D'ieteren Group	62 352	0,16
1 037	IMCD NV	148 809	0,38
4 084	Rexel SA	100 466	0,26
		311 627	**0,80**
Services financiers diversifiés			
3 535	AerCap Holdings NV	326 702	0,84
3 426	Deutsche Boerse AG	761 942	1,95
759	Eurazeo SE	54 610	0,14
		1 143 254	**2,93**
Télécommunications diversifiées			
2 588	Elisa OYJ	108 178	0,28
70 772	Koninklijke KPN NV	248 764	0,64
97 018	Nokia OYJ	414 703	1,06
180 761	Telecom Italia SpA	44 576	0,11
		816 221	**2,09**
Services publics d'électricité			
5 709	EDP Renovaveis SA	57 318	0,15
57 172	EDP SA	176 719	0,46
531	Elia Group SA	39 506	0,10
7 383	Redeia Corp. SA	121 820	0,31
25 644	Terna - Rete Elettrica Nazionale	195 407	0,50
1 241	Verbund AG	86 870	0,22
		677 640	**1,74**
Équipements électriques			
4 771	Legrand SA	448 665	1,15
9 947	Schneider Electric SE	2 396 232	6,14
		2 844 897	**7,29**
Produits alimentaires			
9 865	Carrefour SA	135 446	0,35
5 154	Jeronimo Martins SGPS SA	95 091	0,24
2 786	Kerry Group PLC	259 795	0,67
4 971	Kesko OYJ	90 373	0,23
16 907	Koninklijke Ahold Delhaize NV	532 401	1,36
7	Lotus Bakeries NV	75 460	0,19
1 610	Sodexo SA	128 076	0,33
		1 316 642	**3,37**
Produits forestiers			
9 713	UPM-Kymmene OYJ	257 977	0,66
		257 977	**0,66**
Équipements et fournitures de soins de santé			
5 408	EssilorLuxottica SA	1 274 125	3,26
4 033	Qiagen NV	173 600	0,45
		1 447 725	**3,71**

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,86 % (31 décembre 2023 – 98,48 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé			
756	BioMerieux	78 246	0,20
2 463	Eurofins Scientific SE	121 451	0,31
		199 697	**0,51**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 132	CTS Eventim AG & Co. KGaA	92 428	0,24
14 976	Universal Music Group NV	370 207	0,95
		462 635	**1,19**
Produits ménagers			
1 891	Henkel AG & Co. KGaA	140 690	0,36
457	SEB SA	39 988	0,10
		180 678	**0,46**
Industrie			
6 302	Alstom SA	135 871	0,35
		135 871	**0,35**
Assurances			
2 906	Ageas SA	136 291	0,35
2 883	ASR Nederland NV	131 984	0,34
32 036	AXA SA	1 099 476	2,82
17 131	Generali	467 162	1,20
2 433	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 185 114	3,03
4 931	NN Group NV	207 447	0,53
9 002	Sampo OYJ	354 499	0,91
		3 581 973	**9,18**
Équipements et produits de loisirs			
8 196	Amadeus IT Group SA	558 967	1,43
		558 967	**1,43**
Machines			
6 184	Kone OYJ	290 648	0,74
		290 648	**0,74**
Médias			
4 164	Publicis Groupe SA	428 892	1,10
		428 892	**1,10**
Métaux et mines			
5 111	Prysmian SpA	315 144	0,81
		315 144	**0,81**
Produits personnels			
1 801	Beiersdorf AG	223 324	0,57
4 369	L'Oreal SA	1 493 543	3,83
		1 716 867	**4,40**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 247	Amplifon SpA	55 838	0,14
2 351	Merck KGaA	328 905	0,84
1 973	Orion OYJ	84 405	0,22
		469 148	**1,20**
Immobilier			
1 358	LEG Immobilien SE	111 084	0,28
		111 084	**0,28**

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,86 % (31 décembre 2023 – 98,48 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
1 007	Covivio SA	49 101	0,13
839	Gecina SA	75 888	0,19
3 290	Warehouses De Pauw CVA	62 510	0,16
		187 499	**0,48**
Commerce de détail			
19 845	Industria de Diseno Textil SA	985 106	2,52
4 254	Moncler SpA	216 869	0,56
4 090	Zalando SE	132 475	0,34
		1 334 450	**3,42**
Semi-conducteurs			
23 758	Infineon Technologies AG	746 001	1,91
12 434	STMicroelectronics NV	301 836	0,77
		1 047 837	**2,68**
Logiciels			
12 175	Dassault Systemes SE	407 863	1,05
1 054	Nemetschek SE	98 654	0,25
16 628	SAP SE	3 929 196	10,07
		4 435 713	**11,37**
Textiles et vêtements			
2 947	adidas AG	697 850	1,79
576	Hermes International SCA	1 337 472	3,43
1 354	Kering SA	322 590	0,82
1 922	Puma SE	85 260	0,22
		2 443 172	**6,26**
Transports			
18 557	Deutsche Post AG	630 567	1,62
5 510	Getlink SE	84 882	0,22
4 082	InPost SA	67 394	0,17
8 317	Poste Italiane SpA	113 277	0,29
		896 120	**2,30**
Total des Actions		**38 585 505**	**98,86**

Actions privilégiées – 1,12 % (31 décembre 2023 – 1,51 %)

Automobiles			
1 015	Bayerische Motoren Werke AG	73 486	0,19
		73 486	**0,19**
Produits électroniques			
477	Sartorius AG	102 650	0,26
		102 650	**0,26**
Produits ménagers			
3 080	Henkel AG & Co. KGaA	260 876	0,67
		260 876	**0,67**
Total des actions privilégiées		**437 012**	**1,12**
Total des valeurs mobilières		**39 022 517**	**99,98**

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente EUR	% du Compartiment
03/01/2025	USD	120 534	EUR	115 857	544	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**544**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**544**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**544**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**544**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					39 023 061	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,01 %)					6 650	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**39 029 711**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Deutsche Bank AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,68
Autres Actifs courants	0,32
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 100,01 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
719 577	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	136 215 926	17,56
617 335	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	117 565 277	15,15
61 583	Match Group, Inc.	2 014 380	0,26
236 591	Meta Platforms, Inc.	138 526 397	17,85
107 873	Netflix, Inc.	96 149 362	12,39
151 708	Pinterest, Inc.	4 399 532	0,57
32 012	Roku, Inc.	2 379 772	0,31
264 925	Snap, Inc.	2 853 242	0,37
		500 103 888	**64,46**
Télécommunications diversifiées			
1 802 262	AT&T, Inc.	41 037 506	5,29
131 971	T-Mobile U.S., Inc.	29 129 959	3,76
1 058 075	Verizon Communications, Inc.	42 312 419	5,45
		112 479 884	**14,50**
Hôtels, restaurants et loisirs			
40 524	Live Nation Entertainment, Inc.	5 247 858	0,68
		5 247 858	**0,68**
Médias			
23 320	Charter Communications, Inc.	7 993 396	1,03
970 991	Comcast Corp.	36 441 292	4,70
55 951	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	2 718 100	0,35
35 528	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	1 625 051	0,21
94 405	Interpublic Group of Cos., Inc.	2 645 228	0,34
53 024	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	4 913 204	0,63
95 358	News Corp. Catégorie d'Actions A	2 626 159	0,34
49 176	Omnicom Group, Inc.	4 231 103	0,54
112 857	Trade Desk, Inc.	13 264 083	1,71
455 850	Walt Disney Co.	50 758 898	6,54
585 481	Warner Bros Discovery, Inc.	6 188 534	0,80
		133 405 048	**17,19**
Logiciels			
63 084	Electronic Arts, Inc.	9 229 189	1,19
120 350	ROBLOX Corp.	6 963 451	0,90
44 058	Take-Two Interactive Software, Inc.	8 110 197	1,04
		24 302 837	**3,13**
Total des Actions		**775 539 515**	**99,96**
Total des valeurs mobilières		**775 539 515**	**99,96**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		775 539 515	99,96
Autre Actif net – 0,04 % (31 décembre 2023 – (0,01) %)		318 520	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**775 858 035**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,95
Autres Actifs courants	0,05
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,97 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
50 597	Boeing Co.	8 955 669	2,98
16 234	General Dynamics Corp.	4 277 497	1,43
75 320	General Electric Co.	12 562 623	4,18
5 215	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	970 407	0,32
3 042	HEICO Corp. - Droits de vote	723 205	0,24
26 890	Howmet Aerospace, Inc.	2 940 959	0,98
13 157	L3Harris Technologies, Inc.	2 766 654	0,92
14 896	Lockheed Martin Corp.	7 238 562	2,41
9 656	Northrop Grumman Corp.	4 531 464	1,51
92 416	RTX Corp.	10 694 380	3,56
3 899	TransDigm Group, Inc.	4 941 125	1,65
		60 602 545	**20,18**
Compagnies aériennes			
11 198	Delta Air Lines, Inc.	677 479	0,22
10 336	Southwest Airlines Co.	347 496	0,12
		1 024 975	**0,34**
Automobiles			
9 530	Cummins, Inc.	3 322 158	1,11
36 381	PACCAR, Inc.	3 784 352	1,26
		7 106 510	**2,37**
Produits du bâtiment			
8 076	Builders FirstSource, Inc.	1 154 303	0,39
56 482	Carrier Global Corp.	3 855 461	1,28
8 641	Fortune Brands Innovations, Inc.	590 440	0,20
46 442	Johnson Controls International PLC	3 665 667	1,22
2 231	Lennox International, Inc.	1 359 348	0,45
15 214	Masco Corp.	1 104 080	0,37
6 029	Owens Corning	1 026 859	0,34
15 684	Trane Technologies PLC	5 792 886	1,93
		18 549 044	**6,18**
Services commerciaux et fournitures			
28 337	Automatic Data Processing, Inc.	8 295 090	2,76
8 942	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1 150 835	0,38
25 216	Cintas Corp.	4 606 963	1,53
8 582	Equifax, Inc.	2 187 123	0,73
11 469	Pentair PLC	1 154 240	0,39
10 246	Quanta Services, Inc.	3 238 248	1,08
15 277	Republic Services, Inc.	3 073 427	1,02
20 133	Rollins, Inc.	933 165	0,31
13 517	TransUnion	1 253 161	0,42
6 706	U-Haul Holding Co.	429 519	0,14
4 600	United Rentals, Inc.	3 240 424	1,08
17 137	Veralto Corp.	1 745 403	0,58
9 892	Verisk Analytics, Inc.	2 724 554	0,91
17 946	Waste Connections, Inc.	3 079 175	1,03
27 876	Waste Management, Inc.	5 625 098	1,87
		42 736 425	**14,23**
Ordinateurs et périphériques			
8 874	Leidos Holdings, Inc.	1 278 388	0,42
131 278	Uber Technologies, Inc.	7 918 689	2,64
		9 197 077	**3,06**

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
9 297	AECOM	993 106	0,33
3 245	EMCOR Group, Inc.	1 472 905	0,49
2 725	Huntington Ingalls Industries, Inc.	514 943	0,17
8 650	Jacobs Solutions, Inc.	1 155 813	0,39
		4 136 767	**1,38**
Distribution et vente en gros			
60 280	Copart, Inc.	3 459 469	1,15
39 835	Fastenal Co.	2 864 535	0,96
2 425	Watsco, Inc.	1 149 183	0,38
3 056	WW Grainger, Inc.	3 221 177	1,07
		10 694 364	**3,56**
Équipements électriques			
16 107	AMETEK, Inc.	2 903 448	0,97
27 663	Eaton Corp. PLC	9 180 520	3,06
39 791	Emerson Electric Co.	4 931 298	1,64
		17 015 266	**5,67**
Produits électroniques			
6 040	Allegion PLC	789 307	0,26
24 320	Fortive Corp.	1 824 000	0,61
45 123	Honeywell International, Inc.	10 192 834	3,39
3 731	Hubbell, Inc.	1 562 879	0,52
		14 369 020	**4,78**
Biens ménagers durables			
3 652	Snap-on, Inc.	1 239 781	0,41
10 743	Stanley Black & Decker, Inc.	862 556	0,29
		2 102 337	**0,70**
Industrie			
38 171	3M Co.	4 927 494	1,64
8 345	A.O. Smith Corp.	569 213	0,19
4 980	Axon Enterprise, Inc.	2 959 714	0,99
3 206	Carlisle Cos., Inc.	1 182 501	0,39
20 627	Illinois Tool Works, Inc.	5 230 182	1,74
8 938	Parker-Hannifin Corp.	5 684 836	1,89
12 994	Textron, Inc.	993 911	0,33
		21 547 851	**7,17**
Machines			
33 683	Caterpillar, Inc.	12 218 845	4,07
60 812	CNH Industrial NV	689 000	0,23
18 048	Deere & Co.	7 646 938	2,55
9 543	Dover Corp.	1 790 267	0,60
19 086	GE Vernova, Inc.	6 277 958	2,09
11 715	Graco, Inc.	987 457	0,33
5 273	IDEX Corp.	1 103 586	0,37
27 983	Ingersoll Rand, Inc.	2 531 342	0,84
3 765	Nordson Corp.	787 789	0,26
27 779	Otis Worldwide Corp.	2 572 613	0,86
7 875	Rockwell Automation, Inc.	2 250 596	0,75
7 175	Toro Co.	574 718	0,19
24 716	Vertiv Holdings Co.	2 807 985	0,93
12 185	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	2 310 154	0,77
16 845	Xylem, Inc.	1 954 357	0,65
		46 503 605	**15,49**

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,97 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail			
13 952	Ferguson Enterprises, Inc.	2 421 649	0,81
		2 421 649	**0,81**
Logiciels			
8 106	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 832 686	0,61
10 935	Dayforce, Inc.	794 318	0,26
22 529	Paychex, Inc.	3 159 016	1,05
3 584	Paycom Software, Inc.	734 613	0,25
15 417	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 168 300	0,39
		7 688 933	**2,56**
Transports			
8 109	CH Robinson Worldwide, Inc.	837 822	0,28
134 733	CSX Corp.	4 347 834	1,45
9 782	Expeditors International of Washington, Inc.	1 083 552	0,36
16 131	FedEx Corp.	4 538 134	1,51
5 658	JB Hunt Transport Services, Inc.	965 594	0,32
11 315	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	600 148	0,20
15 720	Norfolk Southern Corp.	3 689 484	1,23
13 376	Old Dominion Freight Line, Inc.	2 359 526	0,79
42 331	Union Pacific Corp.	9 653 161	3,21
50 877	United Parcel Service, Inc.	6 415 590	2,14
		34 490 845	**11,49**
Total des Actions		**300 187 213**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**300 187 213**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		300 187 213	99,97
Autre Actif net – 0,03 % (31 décembre 2023 – 0,03 %)		77 308	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**300 264 521**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,91
Autres Actifs courants	0,09
Actif total	100,00

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 100,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
35 697	PACCAR, Inc.	3 713 202	0,35
100 149	Tesla, Inc.	40 444 172	3,78
		44 157 374	**4,13**
Boissons			
31 345	Coca-Cola Europacific Partners PLC	2 407 609	0,22
92 355	Keurig Dr. Pepper, Inc.	2 966 443	0,28
65 802	Monster Beverage Corp.	3 458 553	0,32
93 193	PepsiCo, Inc.	14 170 928	1,33
		23 003 533	**2,15**
Biotechnologie			
36 512	Amgen, Inc.	9 516 488	0,89
9 921	Biogen, Inc.	1 517 119	0,14
84 623	Gilead Sciences, Inc.	7 816 626	0,73
7 326	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	5 218 530	0,49
17 480	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	7 039 196	0,66
		31 107 959	**2,91**
Produits chimiques			
32 344	Linde PLC	13 541 462	1,27
		13 541 462	**1,27**
Services commerciaux et fournitures			
27 669	Automatic Data Processing, Inc.	8 099 546	0,76
27 345	Cintas Corp.	4 995 931	0,47
67 996	PayPal Holdings, Inc.	5 803 459	0,54
9 614	Verisk Analytics, Inc.	2 647 984	0,25
		21 546 920	**2,02**
Ordinateurs et périphériques			
29 472	Airbnb, Inc.	3 872 916	0,36
161 319	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	30 537 687	2,86
152 789	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	29 097 137	2,73
290 309	Amazon.com, Inc.	63 690 891	5,96
417 333	Apple, Inc.	104 508 530	9,79
2 249	Booking Holdings, Inc.	11 173 977	1,05
9 075	CDW Corp.	1 579 413	0,15
33 757	Cognizant Technology Solutions Corp.	2 595 913	0,24
15 862	Crowdstrike Holdings, Inc.	5 427 342	0,51
26 360	DoorDash, Inc.	4 421 890	0,41
51 964	Fortinet, Inc.	4 909 559	0,46
3 439	MercadoLibre, Inc.	5 847 813	0,55
60 188	Meta Platforms, Inc.	35 240 676	3,30
29 035	Netflix, Inc.	25 879 476	2,42
44 563	Palo Alto Networks, Inc.	8 108 683	0,76
45 475	PDD Holdings, Inc.	4 410 620	0,41
10 448	Zscaler, Inc.	1 884 924	0,18
		343 187 447	**32,14**
Distribution et vente en gros			
65 236	Copart, Inc.	3 743 894	0,35
39 005	Fastenal Co.	2 804 850	0,26
		6 548 744	**0,61**
Télécommunications diversifiées			
270 530	Cisco Systems, Inc.	16 015 376	1,50

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
78 825	T-Mobile U.S., Inc.	17 399 042	1,63
		33 414 418	**3,13**
Services publics d'électricité			
36 260	American Electric Power Co., Inc.	3 344 260	0,31
21 202	Constellation Energy Corp.	4 743 099	0,45
68 416	Exelon Corp.	2 575 178	0,24
39 098	Xcel Energy, Inc.	2 639 897	0,25
		13 302 434	**1,25**
Produits électroniques			
44 167	Honeywell International, Inc.	9 976 884	0,93
		9 976 884	**0,93**
Produits alimentaires			
82 327	Kraft Heinz Co.	2 528 262	0,23
90 685	Mondelez International, Inc.	5 416 615	0,51
		7 944 877	**0,74**
Équipements et fournitures de soins de santé			
31 107	GE HealthCare Technologies, Inc.	2 431 945	0,23
5 576	IDEXX Laboratories, Inc.	2 305 342	0,22
24 194	Intuitive Surgical, Inc.	12 628 300	1,18
		17 365 587	**1,63**
Hôtels, restaurants et loisirs			
18 846	Marriott International, Inc.	5 256 903	0,49
		5 256 903	**0,49**
Industrie			
5 192	Axon Enterprise, Inc.	3 085 709	0,29
		3 085 709	**0,29**
Médias			
9 683	Charter Communications, Inc.	3 319 042	0,31
259 277	Comcast Corp.	9 730 666	0,91
30 444	Trade Desk, Inc.	3 578 083	0,33
167 026	Warner Bros Discovery, Inc.	1 765 465	0,17
		18 393 256	**1,72**
Pétrole et gaz			
67 373	Baker Hughes Co.	2 763 640	0,26
19 879	Diamondback Energy, Inc.	3 256 777	0,30
		6 020 417	**0,56**
Laboratoires pharmaceutiques			
39 320	AstraZeneca PLC	2 576 246	0,24
26 593	Dexcom, Inc.	2 068 138	0,20
		4 644 384	**0,44**
Immobilier			
27 912	CoStar Group, Inc.	1 998 220	0,19
		1 998 220	**0,19**
Commerce de détail			
30 096	Costco Wholesale Corp.	27 576 062	2,58
8 012	Lululemon Athletica, Inc.	3 063 869	0,29
3 913	O'Reilly Automotive, Inc.	4 640 035	0,43

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,00 % (31 décembre 2023 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
22 588	Ross Stores, Inc.	3 416 887	0,32
76 951	Starbucks Corp.	7 021 779	0,66
		45 718 632	**4,28**
Semi-conducteurs			
110 230	Advanced Micro Devices, Inc.	13 314 682	1,25
33 691	Analog Devices, Inc.	7 157 990	0,67
55 997	Applied Materials, Inc.	9 106 792	0,85
8 720	ARM Holdings PLC	1 075 699	0,10
6 040	ASML Holding NV	4 186 203	0,39
213 271	Broadcom, Inc.	49 444 749	4,63
37 629	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	1 614 660	0,15
292 565	Intel Corp.	5 865 928	0,55
9 074	KLA Corp.	5 717 709	0,53
87 309	Lam Research Corp.	6 306 329	0,59
58 785	Marvell Technology, Inc.	6 492 803	0,61
36 563	Microchip Technology, Inc.	2 096 888	0,20
75 614	Micron Technology, Inc.	6 363 674	0,60
676 145	NVIDIA Corp.	90 799 512	8,50
17 306	NXP Semiconductors NV	3 597 052	0,34
28 990	ON Semiconductor Corp.	1 827 820	0,17
75 464	QUALCOMM, Inc.	11 592 780	1,08
61 962	Texas Instruments, Inc.	11 618 495	1,09
		238 179 765	**22,30**
Logiciels			
29 902	Adobe, Inc.	13 296 821	1,25
5 954	ANSYS, Inc.	2 008 463	0,19
20 271	AppLovin Corp.	6 564 358	0,61
10 993	Atlassian Corp.	2 675 476	0,25
14 566	Autodesk, Inc.	4 305 273	0,40
18 603	Cadence Design Systems, Inc.	5 589 457	0,52
21 326	Datadog, Inc.	3 047 272	0,29
17 857	Electronic Arts, Inc.	2 612 479	0,24
19 013	Intuit, Inc.	11 949 671	1,12
205 270	Microsoft Corp.	86 521 305	8,10
12 402	MicroStrategy, Inc.	3 591 867	0,34
5 029	MongoDB, Inc.	1 170 802	0,11
148 122	Palantir Technologies, Inc.	11 202 467	1,05
24 504	Paychex, Inc.	3 435 951	0,32
7 301	Roper Technologies, Inc.	3 795 425	0,36
10 416	Synopsys, Inc.	5 055 510	0,47
11 956	Take-Two Interactive Software, Inc.	2 200 860	0,21
14 502	Workday, Inc.	3 741 951	0,35
		172 765 408	**16,18**
Transports			
130 628	CSX Corp.	4 215 366	0,40
14 535	Old Dominion Freight Line, Inc.	2 563 974	0,24
		6 779 340	**0,64**
Total des Actions		**1 067 939 673**	**100,00**
Total des valeurs mobilières		**1 067 939 673**	**100,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		1 067 939 673	100,00
Autre Actif net – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)		19 034	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**1 067 958 707**	**100,00**

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,97
Autres Actifs courants	0,03
Actif total	100,00

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,17 % (31 décembre 2023 – 1,04 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
24	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	250 428	0,17
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**250 428**	**0,17**

Obligations de sociétés – 98,53 % (31 décembre 2023 – 98,91 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Aareal Bank AG	Baa1	4,50	25/07/2025	100 492	0,07
200 000	Aareal Bank AG	Baa3	5,88	29/05/2026	204 792	0,14
200 000	Aareal Bank AG	Baa1	0,75	18/04/2028	182 524	0,12
200 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Baa2	0,50	08/09/2027	192 194	0,13
200 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Baa2	5,25	14/09/2028	210 878	0,14
300 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	0,88	22/04/2025	298 080	0,20
300 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	0,50	15/04/2026	291 759	0,20
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	2,38	01/06/2027	297 099	0,20
400 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,00	16/01/2028	412 316	0,28
300 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	0,50	23/09/2029	265 296	0,18
500 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	4,25	21/02/2030	523 080	0,35
200 000	ABN AMRO Bank NV	Aa3	3,00	01/10/2031	199 258	0,13
200 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	3,00	01/06/2032	195 396	0,13
200 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	0,38	07/10/2027	187 690	0,13
200 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	3,75	25/04/2030	201 550	0,14
200 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	5,13	23/04/2031	212 656	0,14
100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA	Baa3	1,38	26/01/2032	85 699	0,06
207 000	ACEF Holding SCA	Baa1	0,75	14/06/2028	190 707	0,13
150 000	ACEF Holding SCA	Baa1	1,25	26/04/2030	133 305	0,09
200 000	Achmea BV	Baa1	3,63	29/11/2025	200 910	0,14
200 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	1,25	04/05/2026	196 800	0,13
200 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	0,95	30/04/2027	192 744	0,13
200 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	3,50	30/07/2029	204 444	0,14
200 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	0,55	30/04/2030	176 056	0,12
300 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	0,55	31/10/2031	252 243	0,17
200 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	3,50	30/04/2032	203 770	0,14
200 000	Adif Alta Velocidad	Baa2	3,90	30/04/2033	208 558	0,14
200 000	Aedifica SA	Baa2	0,75	09/09/2031	165 652	0,11
100 000	Aeroporti di Roma SpA	Baa2	1,63	02/02/2029	94 787	0,06
210 000	AIB Group PLC	A3	3,63	04/07/2026	210 601	0,14
400 000	AIB Group PLC	A3	0,50	17/11/2027	382 828	0,26
300 000	AIB Group PLC	A3	5,75	16/02/2029	323 559	0,22
200 000	AIB Group PLC	A3	5,25	23/10/2031	219 646	0,15
186 000	AP Moller - Maersk AS	Baa1	0,75	25/11/2031	159 002	0,11
100 000	AP Moller - Maersk AS	Baa1	3,75	05/03/2032	103 404	0,07
200 000	AP Moller - Maersk AS	Baa1	4,13	05/03/2036	211 164	0,14
200 000	Argenta Spaarbank NV	Baa2	5,38	29/11/2027	208 066	0,14
200 000	Argenta Spaarbank NV	Baa2	1,38	08/02/2029	188 952	0,13
152 000	ASML Holding NV	A2	2,25	17/05/2032	147 264	0,10
230 000	ASR Nederland NV	Baa1	3,63	12/12/2028	236 541	0,16
300 000	AXA SA	A2	1,38	07/10/2041	260 073	0,18
200 000	Ayvens Bank NV	A1	3,50	09/04/2025	200 176	0,13
350 000	Ayvens Bank NV	A1	0,25	23/02/2026	339 647	0,23
413 000	Ayvens Bank NV	A1	0,25	07/09/2026	395 472	0,27
200 000	Ayvens SA	A1	4,00	05/07/2027	204 816	0,14
200 000	Banca Comerciala Romana SA	Baa2	7,63	19/05/2027	210 038	0,14
111 000	Banca Mediolanum SpA	Baa2	5,04	22/01/2027	113 381	0,08
130 000	Banca Popolare di Sondrio SpA	Baa3	1,25	13/07/2027	126 718	0,09
250 000	Banca Popolare di Sondrio SpA	Baa3	5,50	26/09/2028	265 092	0,18
150 000	Banca Popolare di Sondrio SpA	Baa3	4,13	04/06/2030	154 253	0,10
400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	1,38	14/05/2025	397 736	0,27
400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Baa2	1,00	21/06/2026	389 948	0,26
500 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	4,38	14/10/2029	532 800	0,36
300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	A3	3,50	26/03/2031	306 678	0,21
150 000	Banco BPM SpA	Baa3	6,00	13/09/2026	157 421	0,11
300 000	Banco BPM SpA	Baa2	4,88	18/01/2027	311 871	0,21
150 000	Banco BPM SpA	Baa3	6,00	21/01/2028	158 607	0,11

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,53 % (31 décembre 2023 – 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
250 000	Banco BPM SpA	Baa3	6,00	14/06/2028	265 942	0,18
400 000	Banco BPM SpA	Baa3	4,88	17/01/2030	421 768	0,28
200 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	Baa3	7,50	14/09/2029	228 816	0,15
300 000	Banco de Sabadell SA	Baa3	2,63	24/03/2026	299 613	0,20
200 000	Banco de Sabadell SA	Baa1	1,13	11/03/2027	196 010	0,13
200 000	Banco de Sabadell SA	Baa3	0,88	16/06/2028	190 318	0,13
300 000	Banco de Sabadell SA	Baa1	5,13	10/11/2028	317 061	0,21
300 000	Banco de Sabadell SA	Baa1	5,00	07/06/2029	318 531	0,21
100 000	Banco de Sabadell SA	Baa3	4,25	13/09/2030	103 780	0,07
300 000	Banco Santander SA	A2	0,30	04/10/2026	287 706	0,19
400 000	Banco Santander SA	Baa1	1,13	23/06/2027	384 144	0,26
400 000	Banco Santander SA	Baa1	0,63	24/06/2029	368 824	0,25
400 000	Bank of America Corp.	A1	4,13	12/06/2028	415 476	0,28
200 000	Bank of China Ltd.	A1	1,50	28/04/2025	198 574	0,13
250 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	0,38	10/05/2027	242 107	0,16
300 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	4,88	16/07/2028	314 259	0,21
300 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	4,63	13/11/2029	316 011	0,21
250 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	5,00	04/07/2031	270 847	0,18
200 000	Bank of Ireland Group PLC	Baa2	1,38	11/08/2031	194 176	0,13
120 000	Bank Polska Kasa Opieki SA	Baa2	5,50	23/11/2027	124 166	0,08
300 000	Bankinter SA	Baa1	0,63	06/10/2027	283 083	0,19
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	0,10	08/10/2027	277 653	0,19
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	0,25	29/06/2028	273 102	0,18
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	A1	3,50	15/05/2031	303 882	0,20
200 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	A1	4,13	18/01/2027	204 400	0,14
100 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG	A1	3,13	03/10/2029	100 306	0,07
200 000	Belfius Bank SA	A3	0,38	08/06/2027	188 568	0,13
400 000	Belfius Bank SA	A1	3,88	12/06/2028	412 900	0,28
200 000	Belfius Bank SA	A1	3,63	11/06/2030	206 530	0,14
100 000	Berlin Hyp AG	Aa2	0,38	25/01/2027	95 633	0,06
200 000	Berlin Hyp AG	A2	1,13	25/10/2027	190 426	0,13
200 000	Berlin Hyp AG	A2	1,50	18/04/2028	193 256	0,13
200 000	Berlin Hyp AG	Aa2	0,50	05/11/2029	177 638	0,12
300 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,50	04/06/2026	296 808	0,20
200 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,38	14/10/2027	190 920	0,13
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	0,50	30/05/2028	375 768	0,25
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,38	13/01/2029	413 996	0,28
400 000	BNP Paribas SA	Baa1	4,25	13/04/2031	416 744	0,28
200 000	BPER Banca SpA	Baa3	4,25	20/02/2030	207 786	0,14
100 000	BPER Banca SpA	Baa3	4,00	22/05/2031	102 869	0,07
100 000	Caisse des Depots et Consignations	Aa3	0,01	15/09/2025	98 126	0,07
100 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama	A3	0,75	07/07/2028	91 606	0,06
100 000	Caixa Geral de Depositos SA	Baa1	2,88	15/06/2026	99 902	0,07
200 000	Caixa Geral de Depositos SA	Baa1	5,75	31/10/2028	214 614	0,14
400 000	CaixaBank SA	Baa2	0,38	18/11/2026	391 320	0,26
300 000	CaixaBank SA	Baa2	0,50	09/02/2029	277 263	0,19
400 000	CaixaBank SA	A3	3,75	07/09/2029	415 260	0,28
400 000	CaixaBank SA	Baa2	5,38	14/11/2030	438 544	0,30
300 000	CaixaBank SA	Baa3	1,25	18/06/2031	292 296	0,20
400 000	CaixaBank SA	Baa2	4,13	09/02/2032	415 160	0,28
200 000	Ceska sporitelna AS	Baa1	5,74	08/03/2028	210 078	0,14
200 000	Ceska sporitelna AS	Baa1	0,50	13/09/2028	185 494	0,13
100 000	China Construction Bank Corp. Luxembourg Branch	A1	3,88	30/11/2026	101 650	0,07
400 000	Citigroup, Inc.	A3	3,71	22/09/2028	408 140	0,28
150 000	Citycon Treasury BV	Baa3	6,50	08/03/2029	159 197	0,11
300 000	CNP Assurances SACA	A3	2,00	27/07/2050	272 088	0,18
200 000	Cofinimmo SA	Baa2	0,88	02/12/2030	170 926	0,12
200 000	Commerzbank AG	Baa2	0,75	24/03/2026	198 868	0,13
200 000	Commerzbank AG	Baa2	3,00	14/09/2027	200 370	0,14
200 000	Commerzbank AG	Baa2	5,25	25/03/2029	212 138	0,14
200 000	Commerzbank AG	Baa3	4,13	20/02/2037	198 920	0,13
400 000	Commonwealth Bank of Australia	A2	4,27	04/06/2034	412 488	0,28

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,53 % (31 décembre 2023 – 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
300 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	0,25	30/10/2026	286 629	0,19
200 000	Covivio SA	Baa1	1,88	20/05/2026	197 848	0,13
100 000	Covivio SA	Baa1	1,13	17/09/2031	86 949	0,06
200 000	Covivio SA	Baa1	4,63	05/06/2032	212 270	0,14
250 000	CPPIB Capital, Inc.	Aaa	0,25	06/04/2027	238 017	0,16
500 000	CPPIB Capital, Inc.	Aaa	0,88	06/02/2029	466 555	0,31
250 000	CPPIB Capital, Inc.	Aaa	3,13	11/06/2029	254 832	0,17
300 000	Credit Agricole SA	A3	0,38	21/10/2025	294 504	0,20
500 000	Credit Agricole SA	A3	4,38	27/11/2033	527 725	0,36
400 000	Credit Agricole SA	A3	3,50	26/09/2034	393 504	0,27
200 000	Credit Mutuel Arkea SA	A3	4,25	01/12/2032	208 798	0,14
148 000	Credito Emiliano SpA	Baa3	1,13	19/01/2028	142 705	0,10
150 000	CTP NV	Baa3	0,75	18/02/2027	142 743	0,10
250 000	CTP NV	Baa3	1,25	21/06/2029	227 687	0,15
300 000	CTP NV	Baa3	4,75	05/02/2030	313 185	0,21
300 000	CTP NV	Baa3	1,50	27/09/2031	259 971	0,18
200 000	CTP NV	Baa3	3,88	21/11/2032	197 648	0,13
200 000	Danske Bank AS	Baa1	1,38	17/02/2027	196 756	0,13
200 000	Danske Bank AS	Baa1	4,50	09/11/2028	208 382	0,14
134 000	Danske Bank AS	Baa1	0,75	09/06/2029	124 183	0,08
400 000	Danske Bank AS	Baa1	4,75	21/06/2030	426 592	0,29
450 000	Danske Bank AS	A1	4,13	10/01/2031	473 296	0,32
200 000	de Volksbank NV	Baa1	0,25	22/06/2026	192 660	0,13
200 000	de Volksbank NV	Baa1	2,38	04/05/2027	198 074	0,13
200 000	de Volksbank NV	Baa1	4,63	23/11/2027	206 840	0,14
100 000	de Volksbank NV	Baa1	0,38	03/03/2028	91 392	0,06
200 000	de Volksbank NV	Baa1	4,88	07/03/2030	212 784	0,14
300 000	de Volksbank NV	Baa2	1,75	22/10/2030	296 829	0,20
100 000	de Volksbank NV	Baa1	3,63	21/10/2031	100 643	0,07
150 000	Deutsche Bank AG	A1	1,38	10/06/2026	148 866	0,10
400 000	Deutsche Bank AG	Baa1	1,88	23/02/2028	389 176	0,26
200 000	Deutsche Bank AG	Baa1	3,25	24/05/2028	200 264	0,13
200 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	0,25	17/01/2025	199 262	0,13
300 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	0,25	27/10/2025	290 283	0,20
100 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	0,10	02/02/2026	95 209	0,06
200 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	4,38	28/08/2026	200 194	0,13
190 000	Deutsche Pfandbriefbank AG	Baa3	5,00	05/02/2027	194 815	0,13
100 000	Deutsche Wohnen SE	Baa1	0,50	07/04/2031	84 537	0,06
100 000	Deutsche Wohnen SE	Baa1	1,30	07/04/2041	69 067	0,05
280 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	0,63	15/07/2025	276 732	0,19
300 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,50	15/03/2030	273 828	0,18
250 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	1,00	15/01/2032	210 838	0,14
300 000	Digital Dutch Finco BV	Baa2	3,88	13/09/2033	303 291	0,20
444 000	Digital Euro Finco LLC	Baa2	2,50	16/01/2026	442 357	0,30
412 000	Digital Intrepid Holding BV	Baa2	0,63	15/07/2031	343 876	0,23
400 000	DNB Bank ASA	A2	3,63	16/02/2027	403 416	0,27
300 000	DNB Bank ASA	Aa2	3,13	21/09/2027	301 845	0,20
400 000	DNB Bank ASA	Aa2	0,38	18/01/2028	381 320	0,26
400 000	DNB Bank ASA	A2	4,50	19/07/2028	415 316	0,28
400 000	DNB Bank ASA	Aa2	4,00	14/03/2029	414 032	0,28
250 000	DNB Bank ASA	A2	4,63	01/11/2029	263 905	0,18
300 000	DNB Bank ASA	A2	3,00	29/11/2030	298 446	0,20
100 000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main	A3	0,40	17/11/2028	90 536	0,06
251 000	E.ON International Finance BV	Baa2	1,25	19/10/2027	241 402	0,16
300 000	E.ON SE	Baa2	0,88	08/01/2025	299 904	0,20
128 000	E.ON SE	Baa2	1,00	07/10/2025	126 495	0,09
441 000	E.ON SE	Baa2	0,38	29/09/2027	416 926	0,28
300 000	E.ON SE	Baa2	3,75	01/03/2029	310 674	0,21
240 000	E.ON SE	Baa2	0,35	28/02/2030	211 495	0,14
280 000	E.ON SE	Baa2	3,13	05/03/2030	280 952	0,19
300 000	E.ON SE	Baa2	3,38	15/01/2031	303 762	0,20
300 000	E.ON SE	Baa2	1,63	29/03/2031	275 079	0,19
100 000	E.ON SE	Baa2	0,88	20/08/2031	86 930	0,06
200 000	E.ON SE	Baa2	0,60	01/10/2032	166 006	0,11
300 000	E.ON SE	Baa2	4,00	29/08/2033	313 278	0,21
250 000	E.ON SE	Baa2	0,88	18/10/2034	200 805	0,14

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,53 % (31 décembre 2023 – 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
400 000	E.ON SE	Baa2	3,88	12/01/2035	410 124	0,28
300 000	E.ON SE	Baa2	3,75	15/01/2036	303 387	0,20
300 000	E.ON SE	Baa2	4,13	25/03/2044	304 023	0,20
150 000	East Japan Railway Co.	A1	3,98	05/09/2032	158 543	0,11
250 000	East Japan Railway Co.	A1	3,53	04/09/2036	251 760	0,17
400 000	East Japan Railway Co.	A1	4,11	22/02/2043	422 504	0,28
200 000	East Japan Railway Co.	A1	4,39	05/09/2043	218 188	0,15
100 000	EDP Finance BV	Baa2	1,88	13/10/2025	99 314	0,07
200 000	EDP Finance BV	Baa2	0,38	16/09/2026	192 302	0,13
500 000	EDP Finance BV	Baa2	1,88	21/09/2029	475 205	0,32
100 000	EDP Finance BV	Baa2	3,88	11/03/2030	103 305	0,07
300 000	EDP SA	Baa2	1,63	15/04/2027	293 130	0,20
300 000	EDP SA	Baa2	3,88	26/06/2028	309 378	0,21
250 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	4,13	04/04/2029	260 717	0,18
300 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	3,50	16/07/2030	304 395	0,21
300 000	EDP Servicios Financieros Espana SA	Baa2	4,38	04/04/2032	317 700	0,21
600 000	Electricite de France SA	Baa1	1,00	13/10/2026	581 916	0,39
800 000	Electricite de France SA	Baa1	1,00	29/11/2033	646 752	0,44
300 000	Electricite de France SA	Baa1	4,38	17/06/2036	313 740	0,21
400 000	Electricite de France SA	Baa1	4,75	17/06/2044	418 856	0,28
200 000	Elia Transmission Belgium SA	Baa1	3,63	18/01/2033	204 780	0,14
300 000	Elia Transmission Belgium SA	Baa1	3,75	16/01/2036	304 827	0,21
200 000	Ellevio AB	Baa2	4,13	07/03/2034	208 116	0,14
365 000	Enel Finance International NV	Baa1	1,50	21/07/2025	362 288	0,24
450 000	Enel Finance International NV	Baa1	1,13	16/09/2026	438 961	0,30
300 000	Engie SA	Baa1	1,50	27/03/2028	287 577	0,19
200 000	Engie SA	Baa1	1,75	27/03/2028	192 842	0,13
300 000	Engie SA*	Baa3	1,50		276 801	0,19
300 000	Engie SA	Baa1	1,38	28/02/2029	282 486	0,19
200 000	Engie SA	Baa1	3,50	27/09/2029	203 854	0,14
300 000	Engie SA	Baa1	0,38	26/10/2029	265 011	0,18
400 000	Engie SA	Baa1	3,63	11/01/2030	409 192	0,28
300 000	Engie SA*	Baa3	4,75		311 001	0,21
200 000	Engie SA*	Baa3	1,88		176 038	0,12
300 000	Engie SA	Baa1	2,13	30/03/2032	278 280	0,19
400 000	Engie SA*	Baa3	5,13		417 980	0,28
400 000	Engie SA	Baa1	3,88	06/12/2033	411 448	0,28
400 000	Engie SA	Baa1	4,00	11/01/2035	413 644	0,28
300 000	Engie SA	Baa1	3,88	06/03/2036	305 568	0,21
200 000	Engie SA	Baa1	1,00	26/10/2036	149 530	0,10
300 000	Engie SA	Baa1	4,50	06/09/2042	315 720	0,21
300 000	Engie SA	Baa1	4,25	11/01/2043	306 924	0,21
200 000	Engie SA	Baa1	4,25	06/03/2044	204 222	0,14
150 000	Equinix, Inc.	Baa2	0,25	15/03/2027	141 716	0,10
182 000	Equinix, Inc.	Baa2	1,00	15/03/2033	150 994	0,10
200 000	ERG SpA	Baa3	1,88	11/04/2025	199 320	0,13
150 000	ERG SpA	Baa3	0,50	11/09/2027	140 667	0,09
156 000	ERG SpA	Baa3	4,13	03/07/2030	160 608	0,11
177 000	ERG SpA	Baa3	0,88	15/09/2031	149 384	0,10
200 000	Erste & Steiermaerkische Banka DD	A3	4,88	31/01/2029	207 522	0,14
200 000	Erste Group Bank AG	A1	0,13	17/05/2028	183 260	0,12
300 000	Erste Group Bank AG	A1	4,00	16/01/2031	313 254	0,21
200 000	Eurobank SA	Baa2	4,00	24/09/2030	204 214	0,14
100 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,08	18/10/2027	100 631	0,07
300 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,60	01/02/2029	305 694	0,21
400 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,28	05/09/2031	400 564	0,27
300 000	Eurogrid GmbH	Baa2	1,11	15/05/2032	257 238	0,17
300 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,92	01/02/2034	309 765	0,21
300 000	Eurogrid GmbH	Baa2	3,73	18/10/2035	302 862	0,20
250 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	0,83	27/04/2025	248 172	0,17
200 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	3,63	07/06/2030	205 790	0,14
230 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	Baa2	5,25	30/10/2029	247 441	0,17
250 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA	Baa2	3,72	08/10/2031	250 095	0,17
154 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec	A1	3,47	05/09/2029	157 992	0,11
350 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa2	1,13	09/07/2026	342 524	0,23

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,53 % (31 décembre 2023 – 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
355 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa2	3,75	14/04/2027	362 416	0,24
300 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa2	0,38	25/03/2028	277 974	0,19
200 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa2	4,13	23/05/2029	208 076	0,14
200 000	Ferrovie dello Stato Italiane SpA	Baa2	4,50	23/05/2033	213 370	0,14
150 000	Fingrid OYJ	A1	3,25	20/03/2034	151 019	0,10
200 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	1,63	07/04/2027	193 738	0,13
300 000	Gecina SA	A3	0,88	25/01/2033	251 427	0,17
200 000	Gecina SA	A3	0,88	30/06/2036	149 562	0,10
150 000	Generali	Baa1	3,21	15/01/2029	152 039	0,10
260 000	Generali	Baa2	2,12	01/10/2030	245 040	0,17
165 000	Generali	Baa2	2,43	14/07/2031	154 876	0,10
200 000	Generali	Baa2	5,80	06/07/2032	225 434	0,15
300 000	Generali	Baa2	5,40	20/04/2033	333 360	0,22
200 000	Generali	Baa2	5,27	12/09/2033	220 018	0,15
200 000	Generali	Baa1	3,55	15/01/2034	203 412	0,14
130 000	Grenke Finance PLC	Baa2	7,88	06/04/2027	140 283	0,09
150 000	Hera SpA	Baa2	0,88	05/07/2027	143 235	0,10
200 000	Ibercaja Banco SA	Baa1	4,38	30/07/2028	206 536	0,14
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	1,00	07/03/2025	298 851	0,20
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	0,88	16/06/2025	297 321	0,20
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	1,25	28/10/2026	293 124	0,20
300 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	1,58		282 669	0,19
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	1,25	13/09/2027	290 490	0,20
300 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,88		309 531	0,21
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	3,13	22/11/2028	303 924	0,20
200 000	Iberdrola Finanzas SA*	Baa3	4,87		209 108	0,14
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	1,38	11/03/2032	266 532	0,18
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	3,38	22/11/2032	304 152	0,20
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	3,63	13/07/2033	307 707	0,21
300 000	Iberdrola Finanzas SA	Baa1	3,63	18/07/2034	306 555	0,21
300 000	Iberdrola International BV*	Baa3	3,25		299 589	0,20
200 000	Iberdrola International BV	Baa1	0,38	15/09/2025	196 804	0,13
400 000	Iberdrola International BV	Baa1	1,13	21/04/2026	392 780	0,26
400 000	Iberdrola International BV*	Baa3	1,45		384 056	0,26
300 000	Iberdrola International BV*	Baa3	1,83		272 508	0,18
200 000	ICADE	Baa2	1,50	13/09/2027	191 808	0,13
200 000	ICADE	Baa2	1,00	19/01/2030	175 932	0,12
100 000	Ignitis Grupe AB	Baa1	2,00	14/07/2027	96 169	0,06
200 000	Ignitis Grupe AB	Baa1	1,88	10/07/2028	189 582	0,13
100 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	1,63	01/06/2025	99 144	0,07
200 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	4,13	25/10/2026	204 110	0,14
500 000	ING Groep NV	Baa1	2,13	23/05/2026	498 305	0,34
500 000	ING Groep NV	Baa1	2,50	15/11/2030	481 905	0,32
100 000	ING Groep NV	Baa2	0,88	09/06/2032	94 506	0,06
400 000	ING Groep NV	Baa1	3,38	19/11/2032	398 392	0,27
400 000	ING Groep NV	Baa2	4,13	24/08/2033	407 296	0,27
600 000	ING Groep NV	Baa1	4,00	12/02/2035	618 192	0,42
500 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa1	0,75	16/03/2028	467 370	0,31
200 000	Iren SpA	Baa2	1,95	19/09/2025	198 916	0,13
200 000	Iren SpA	Baa2	1,50	24/10/2027	194 426	0,13
156 000	Iren SpA	Baa2	3,88	22/07/2032	160 624	0,11
300 000	Johnson Controls International PLC	Baa2	4,25	23/05/2035	319 788	0,22
200 000	Jyske Bank AS	Baa1	0,05	02/09/2026	196 188	0,13
152 000	Jyske Bank AS	Baa1	5,50	16/11/2027	158 940	0,11
200 000	Jyske Bank AS	Baa1	4,88	10/11/2029	210 800	0,14
300 000	KBC Group NV	A3	0,25	01/03/2027	291 543	0,20
200 000	KBC Group NV	A3	0,38	16/06/2027	193 440	0,13
200 000	KBC Group NV	A3	3,75	27/03/2032	205 738	0,14
100 000	Knorr-Bremse AG	A3	3,25	30/09/2032	101 432	0,07
200 000	Kojamo OYJ	Baa2	2,00	31/03/2026	196 910	0,13
150 000	Kojamo OYJ	Baa2	0,88	28/05/2029	136 016	0,09
250 000	Kommunalbanken AS	Aaa	2,88	25/04/2029	253 772	0,17
100 000	Kommunalbanken AS	Aaa	2,63	05/11/2031	99 798	0,07
200 000	La Banque Postale SA	Baa2	1,38	24/04/2029	184 136	0,12
200 000	La Poste SA	A2	1,45	30/11/2028	188 762	0,13

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,53 % (31 décembre 2023 – 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Lansforsakringar Bank AB	A1	4,00	18/01/2027	204 638	0,14
412 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,50	06/11/2030	416 717	0,28
300 000	Lloyds Banking Group PLC	A3	3,88	14/05/2032	306 375	0,21
200 000	mBank SA	Baa2	4,03	27/09/2030	201 188	0,14
200 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Baa1	1,00	08/09/2027	190 272	0,13
297 000	Mercedes-Benz Group AG	A2	0,75	10/09/2030	261 001	0,18
420 000	Mercedes-Benz Group AG	A2	0,75	11/03/2033	345 668	0,23
400 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	3,50	30/05/2026	404 296	0,27
450 000	Mercedes-Benz International Finance BV	A2	3,70	30/05/2031	464 418	0,31
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	0,85	19/07/2029	181 998	0,12
400 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	A1	3,56	05/09/2032	405 252	0,27
200 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	0,21	07/10/2025	196 394	0,13
250 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,49	05/09/2027	254 285	0,17
300 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	4,61	28/08/2030	320 451	0,22
100 000	Muenchener Hypothekenbank eG	A1	0,38	09/03/2029	89 075	0,06
306 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	2,13	24/05/2028	299 363	0,20
400 000	National Australia Bank Ltd.	Aa2	3,13	28/02/2030	402 812	0,27
150 000	National Bank of Greece SA	Baa2	3,50	19/11/2030	150 375	0,10
300 000	National Grid PLC	Baa2	3,88	16/01/2029	309 228	0,21
200 000	Nationale-Nederlanden Bank NV	A3	0,50	21/09/2028	182 192	0,12
300 000	Naturgy Finance Iberia SA	Baa2	0,88	15/05/2025	297 924	0,20
400 000	NatWest Group PLC	A3	4,07	06/09/2028	410 912	0,28
284 000	NatWest Group PLC	A3	3,67	05/08/2031	289 714	0,20
200 000	NE Property BV	Baa2	3,38	14/07/2027	200 002	0,13
192 000	NE Property BV	Baa2	2,00	20/01/2030	177 715	0,12
244 000	NE Property BV	Baa2	4,25	21/01/2032	249 834	0,17
400 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	1,00	03/09/2025	395 952	0,27
200 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	2,75	09/11/2027	201 796	0,14
300 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	3,00	05/06/2031	306 033	0,21
520 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	3,00	20/04/2033	529 220	0,36
200 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	0,00	02/10/2034	151 038	0,10
250 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	0,50	26/04/2051	131 498	0,09
200 000	Nerval SAS	Baa1	3,63	20/07/2028	201 260	0,14
200 000	Nerval SAS	Baa1	2,88	14/04/2032	188 942	0,13
200 000	NIBC Bank NV	Baa2	0,25	09/09/2026	191 306	0,13
250 000	NIDEC Corp.	A3	0,05	30/03/2026	242 185	0,16
267 000	NN Group NV	Baa2	5,25	01/03/2043	287 284	0,19
350 000	NN Group NV	Baa2	6,00	03/11/2043	393 242	0,27
300 000	Nordea Bank Abp	Aa3	0,38	28/05/2026	290 757	0,20
400 000	Nordea Bank Abp	A3	1,13	16/02/2027	386 104	0,26
300 000	Nordea Bank Abp	A3	0,50	19/03/2031	256 446	0,17
269 000	Nordea Bank Abp	A3	3,00	28/10/2031	266 038	0,18
150 000	Nordea Bank Abp	Baa1	4,88	23/02/2034	157 838	0,11
200 000	Nordea Bank Abp	Baa1	4,13	29/05/2035	205 088	0,14
200 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	3,50	15/05/2031	203 256	0,14
300 000	Ontario Teachers' Finance Trust	Aa1	0,05	25/11/2030	254 382	0,17
100 000	Ontario Teachers' Finance Trust	Aa1	0,95	24/11/2051	57 000	0,04
176 000	OP Corporate Bank PLC	A3	0,63	27/07/2027	165 868	0,11
100 000	ORIX Corp.	A3	1,92	20/04/2026	98 811	0,07
250 000	Orsted AS	Baa1	3,63	01/03/2026	251 995	0,17
200 000	Orsted AS	Baa1	2,25	14/06/2028	194 810	0,13
300 000	Orsted AS	Baa1	1,50	26/11/2029	278 139	0,19
200 000	Orsted AS	Baa1	3,75	01/03/2030	205 460	0,14
372 000	Orsted AS	Baa1	3,25	13/09/2031	371 070	0,25
400 000	Orsted AS	Baa1	2,88	14/06/2033	381 148	0,26
189 000	Orsted AS	Baa1	4,13	01/03/2035	195 770	0,13
100 000	Orsted AS	Baa3	1,50	31/12/2099	83 740	0,06
200 000	Orsted AS	Baa3	1,75	31/12/2099	187 876	0,13
300 000	Orsted AS	Baa3	5,13	31/12/2099	311 220	0,21
190 000	Orsted AS	Baa3	5,25	31/12/2099	196 532	0,13
200 000	OTP Bank Nyrt	Baa3	4,75	12/06/2028	204 562	0,14
200 000	Permanent TSB Group Holdings PLC	Baa1	4,25	10/07/2030	206 198	0,14
264 000	Piraeus Bank SA	Baa3	4,63	17/07/2029	273 992	0,18
130 000	PostNL NV	Baa2	0,63	23/09/2026	125 254	0,08
126 000	Power Finance Corp. Ltd.	Baa3	1,84	21/09/2028	116 570	0,08
209 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Baa3	3,88	12/09/2027	209 849	0,14

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,53 % (31 décembre 2023 – 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	0,38	06/02/2028	185 516	0,13
300 000	Prologis Euro Finance LLC	A3	1,50	08/02/2034	254 523	0,17
300 000	Raiffeisen Bank International AG	A1	0,38	25/09/2026	287 901	0,19
200 000	Raiffeisen Bank International AG	Baa2	1,38	17/06/2033	182 534	0,12
100 000	Raiffeisen Bank zrt	Baa3	5,15	23/05/2030	104 207	0,07
100 000	Raiffeisenbank AS	Baa2	1,00	09/06/2028	93 537	0,06
90 000	RCI Banque SA	Baa1	4,75	06/07/2027	92 866	0,06
290 000	RCI Banque SA	Baa1	4,88	14/06/2028	303 030	0,20
215 000	RCI Banque SA	Baa1	3,38	26/07/2029	213 523	0,14
200 000	Red Electrica Financiaciones SA	A3	0,38	24/07/2028	185 202	0,12
200 000	Red Electrica Financiaciones SA	A3	0,50	24/05/2033	163 268	0,11
100 000	Red Electrica Financiaciones SA	A3	3,00	17/01/2034	97 879	0,07
200 000	Redeia Corp. SA*	Baa2	4,63		205 376	0,14
200 000	Redeia Corp. SA	Baa1	3,38	09/07/2032	200 582	0,14
200 000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	Aa3	0,88	25/05/2027	192 194	0,13
100 000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	Aa3	0,35	20/06/2029	89 495	0,06
200 000	Regie Autonome des Transports Parisiens EPIC	Aa3	3,25	25/05/2034	198 104	0,13
100 000	Ren Finance BV	Baa2	0,50	16/04/2029	89 397	0,06
100 000	Ren Finance BV	Baa2	3,50	27/02/2032	100 266	0,07
300 000	Royal Schiphol Group NV	A2	2,00	06/04/2029	289 464	0,20
100 000	Royal Schiphol Group NV	A2	1,50	05/11/2030	91 965	0,06
200 000	Royal Schiphol Group NV	A2	0,88	08/09/2032	168 788	0,11
200 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	A2	3,50	07/12/2031	203 828	0,14
200 000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	A2	3,50	02/10/2036	199 176	0,13
436 000	RWE AG	Baa2	2,13	24/05/2026	432 163	0,29
270 000	RWE AG	Baa2	0,50	26/11/2028	247 236	0,17
205 000	RWE AG	Baa2	3,63	13/02/2029	210 492	0,14
336 000	RWE AG	Baa2	2,75	24/05/2030	331 020	0,22
210 000	RWE AG	Baa2	0,63	11/06/2031	178 422	0,12
150 000	RWE AG	Baa2	3,63	10/01/2032	153 038	0,10
190 000	RWE AG	Baa2	1,00	26/11/2033	153 799	0,10
190 000	RWE AG	Baa2	4,13	13/02/2035	196 534	0,13
100 000	Sagax AB	Baa2	4,38	29/05/2030	103 958	0,07
100 000	SATO OYJ	Baa2	1,38	24/02/2028	93 407	0,06
200 000	SBAB Bank AB	A1	0,50	13/05/2025	198 308	0,13
200 000	SBAB Bank AB	A1	1,88	10/12/2025	198 352	0,13
100 000	SBAB Bank AB	Baa1	4,88	26/06/2026	100 757	0,07
150 000	SBAB Bank AB	A1	0,13	27/08/2026	143 907	0,10
176 000	SBAB Bank AB	A1	0,50	08/02/2027	168 128	0,11
305 000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC	Baa1	3,38	04/09/2032	305 991	0,21
200 000	Segro Capital SARL	A3	1,25	23/03/2026	196 416	0,13
166 000	Segro Capital SARL	A3	1,88	23/03/2030	155 967	0,11
177 000	Segro Capital SARL	A3	0,50	22/09/2031	146 158	0,10
240 000	Severn Trent Utilities Finance PLC	Baa1	4,00	05/03/2034	245 263	0,17
100 000	SFIL SA	Aa3	0,00	23/11/2028	89 807	0,06
300 000	SFIL SA	Aa3	0,25	01/12/2031	247 254	0,17
300 000	Siemens Energy Finance BV	Baa3	4,00	05/04/2026	303 123	0,20
300 000	Siemens Energy Finance BV	Baa3	4,25	05/04/2029	310 347	0,21
380 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	4,00	09/11/2026	387 703	0,26
400 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Aa3	4,13	29/06/2027	413 688	0,28
372 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	0,75	09/08/2027	352 154	0,24
200 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	4,38	06/11/2028	210 214	0,14
150 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	A3	3,13	05/11/2031	148 962	0,10
100 000	Slovenska Sporitelna AS	A2	5,38	04/10/2028	104 786	0,07
300 000	SNCF Reseau	Aa3	0,88	22/01/2029	277 356	0,19
300 000	SNCF Reseau	Aa3	1,00	09/11/2031	260 322	0,18
400 000	SNCF Reseau	Aa3	1,88	30/03/2034	350 948	0,24
500 000	SNCF Reseau	Aa3	0,75	25/05/2036	369 310	0,25
500 000	SNCF Reseau	Aa3	2,25	20/12/2047	372 655	0,25
500 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	1,13	22/10/2028	471 050	0,32
1 100 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	0,00	25/11/2030	926 420	0,62
600 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	0,30	25/11/2031	497 742	0,34
800 000	Societe Des Grands Projets EPIC	NR	1,13	25/05/2034	658 216	0,44

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,53 % (31 décembre 2023 – 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
600 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	0,30	02/09/2036	417 930	0,28
700 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	1,63	08/04/2042	513 737	0,35
400 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	3,50	25/05/2043	386 664	0,26
300 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	3,38	25/05/2045	283 980	0,19
700 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	0,88	10/05/2046	408 611	0,28
400 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	3,50	25/06/2049	381 516	0,26
800 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	1,70	25/05/2050	527 536	0,36
500 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	1,00	26/11/2051	266 045	0,18
400 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	3,70	25/05/2053	389 248	0,26
1 000 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	0,70	15/10/2060	386 010	0,26
1 200 000	Societe Des Grands Projets EPIC	Aa3	1,00	18/02/2070	485 196	0,33
300 000	Societe Generale SA	Baa2	0,88	22/09/2028	281 949	0,19
400 000	Societe Generale SA	Baa2	4,75	28/09/2029	418 012	0,28
400 000	Societe Generale SA	Baa2	3,63	13/11/2030	398 784	0,27
300 000	Societe Nationale SNCF SACA	A1	3,13	02/11/2027	303 825	0,20
600 000	Societe Nationale SNCF SACA	A1	0,63	17/04/2030	531 372	0,36
500 000	Societe Nationale SNCF SACA	A1	3,38	25/05/2033	502 400	0,34
400 000	Societe Nationale SNCF SACA	A1	3,13	25/05/2034	391 204	0,26
120 000	Southern Power Co.	Baa1	1,85	20/06/2026	118 661	0,08
150 000	Sparebank 1 Oestlandet	Aa3	1,75	27/04/2027	146 298	0,10
200 000	Sparebank 1 Oestlandet	Aa3	0,13	03/03/2028	183 116	0,12
150 000	Sparebank 1 Oestlandet	Aa3	3,63	30/05/2029	153 689	0,10
150 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Aa3	2,88	20/09/2025	149 967	0,10
200 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Aa3	0,25	09/11/2026	190 986	0,13
200 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	A3	0,38	15/07/2027	192 312	0,13
313 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	Aa3	3,75	23/11/2027	320 246	0,22
200 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	A3	4,88	24/08/2028	211 274	0,14
248 000	SSE PLC	Baa1	0,88	06/09/2025	245 190	0,17
250 000	SSE PLC	Baa1	1,38	04/09/2027	242 342	0,16
277 000	SSE PLC	Baa1	2,88	01/08/2029	276 429	0,19
200 000	SSE PLC	Baa1	4,00	05/09/2031	209 014	0,14
100 000	Statkraft AS	A2	2,88	13/09/2029	100 135	0,07
200 000	Statnett SF	A1	3,50	08/06/2033	203 664	0,14
500 000	Stellantis NV	Baa1	4,38	14/03/2030	520 735	0,35
100 000	Stellantis NV	Baa1	3,75	19/03/2036	97 393	0,07
100 000	Storebrand Livsforsikring AS	Baa1	1,88	30/09/2051	87 738	0,06
200 000	Suez SACA	Baa2	1,88	24/05/2027	194 690	0,13
300 000	Suez SACA	Baa2	4,63	03/11/2028	315 312	0,21
400 000	Suez SACA	Baa2	2,38	24/05/2030	382 764	0,26
300 000	Suez SACA	Baa2	5,00	03/11/2032	327 873	0,22
200 000	Suez SACA	Baa2	4,50	13/11/2033	212 488	0,14
400 000	Suez SACA	Baa2	2,88	24/05/2034	376 080	0,25
400 000	Svensk Exportkredit AB	Aa1	2,00	30/06/2027	395 544	0,27
100 000	Svensk Exportkredit AB	Aa1	2,75	05/09/2031	100 321	0,07
203 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	0,01	02/12/2027	187 052	0,13
294 000	Svenska Handelsbanken AB	Aa2	2,63	05/09/2029	292 671	0,20
280 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	3,25	27/08/2031	281 845	0,19
250 000	Svenska Handelsbanken AB	A2	3,75	15/02/2034	259 327	0,17
200 000	Svenska Handelsbanken AB	A3	3,63	04/11/2036	200 030	0,13
400 000	Swedbank AB	Baa1	0,30	20/05/2027	385 940	0,26
200 000	Swedbank AB	Baa1	4,25	11/07/2028	208 376	0,14
200 000	Swedbank AB	Baa1	2,88	30/04/2029	198 120	0,13
172 000	Swedbank AB	Aa3	3,38	29/05/2030	175 662	0,12
200 000	Swiss Life Finance I AG	A3	0,50	15/09/2031	168 410	0,11
200 000	Sydbank AS	A3	4,13	30/09/2027	204 156	0,14
200 000	Sydbank AS	A3	5,13	06/09/2028	209 420	0,14
200 000	Talanx AG	A3	1,75	01/12/2042	173 908	0,12
100 000	Tatra Banka AS	Baa1	0,50	23/04/2028	92 850	0,06
200 000	Tatra Banka AS	Baa1	4,97	29/04/2030	208 550	0,14
200 000	TenneT Holding BV	A3	0,75	26/06/2025	197 896	0,13
200 000	TenneT Holding BV	A3	1,00	13/06/2026	194 994	0,13
486 000	TenneT Holding BV	A3	1,63	17/11/2026	476 158	0,32
150 000	TenneT Holding BV	A3	1,75	04/06/2027	146 621	0,10
200 000	TenneT Holding BV	A3	0,13	09/12/2027	186 746	0,13
200 000	TenneT Holding BV	A3	1,38	05/06/2028	189 828	0,13
169 000	TenneT Holding BV	A3	3,88	28/10/2028	174 018	0,12
200 000	TenneT Holding BV	A3	1,38	26/06/2029	188 254	0,13
400 000	TenneT Holding BV	A3	2,13	17/11/2029	382 572	0,26

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,53 % (31 décembre 2023 – 98,91 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	TenneT Holding BV	A3	0,88	03/06/2030	178 576	0,12
200 000	TenneT Holding BV	A3	0,50	09/06/2031	172 108	0,12
150 000	TenneT Holding BV	A3	4,25	28/04/2032	159 345	0,11
227 000	TenneT Holding BV	A3	0,13	30/11/2032	181 330	0,12
272 000	TenneT Holding BV	A3	2,38	17/05/2033	253 120	0,17
200 000	TenneT Holding BV	A3	1,25	24/10/2033	168 540	0,11
322 000	TenneT Holding BV	A3	2,00	05/06/2034	288 006	0,19
280 000	TenneT Holding BV	A3	4,50	28/10/2034	303 685	0,20
400 000	TenneT Holding BV	A3	0,88	16/06/2035	320 392	0,22
200 000	TenneT Holding BV	A3	1,88	13/06/2036	172 324	0,12
200 000	TenneT Holding BV	A3	1,50	03/06/2039	155 630	0,10
310 000	TenneT Holding BV	A3	0,50	30/11/2040	207 722	0,14
150 000	TenneT Holding BV	A3	1,13	09/06/2041	106 374	0,07
335 000	TenneT Holding BV	A3	2,75	17/05/2042	295 266	0,20
300 000	TenneT Holding BV	A3	4,75	28/10/2042	335 439	0,23
236 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale	Baa2	3,88	24/07/2033	243 670	0,16
200 000	UBS AG	Aa2	0,45	19/05/2025	197 988	0,13
200 000	UBS AG	Aa2	0,01	29/06/2026	192 138	0,13
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa1	1,00	14/03/2025	199 214	0,13
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	3,50	11/09/2029	201 670	0,14
200 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	4,13	11/12/2030	207 314	0,14
400 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Baa2	3,88	11/09/2034	398 672	0,27
400 000	UniCredit SpA	Baa3	5,85	15/11/2027	420 672	0,28
380 000	UniCredit SpA	Baa1	0,80	05/07/2029	352 686	0,24
300 000	UniCredit SpA	Baa1	4,60	14/02/2030	316 398	0,21
100 000	UNIQA Insurance Group AG	Baa2	2,38	09/12/2041	87 999	0,06
300 000	United Utilities Water Finance PLC	A3	3,75	23/05/2034	301 152	0,20
200 000	UPM-Kymmene OYJ	Baa1	0,13	19/11/2028	179 988	0,12
200 000	Vattenfall AB	A3	0,05	15/10/2025	196 168	0,13
200 000	Vattenfall AB	A3	0,50	24/06/2026	194 198	0,13
170 000	Vattenfall AB	A3	0,13	12/02/2029	152 917	0,10
200 000	Verbund AG	A2	3,25	17/05/2031	203 788	0,14
200 000	Verbund AG	A2	0,90	01/04/2041	136 812	0,09
200 000	VGP NV	Baa3	1,63	17/01/2027	193 382	0,13
200 000	VGP NV	Baa3	1,50	08/04/2029	182 274	0,12
200 000	VGP NV	Baa3	2,25	17/01/2030	182 620	0,12
200 000	Vinci SA	A3	0,00	27/11/2028	180 356	0,12
250 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	3,75	10/09/2026	252 850	0,17
400 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	3,25	19/05/2027	400 012	0,27
400 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	3,63	19/05/2029	400 684	0,27
200 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	3,88	10/09/2030	201 980	0,14
200 000	Volkswagen Financial Services AG	A3	3,88	19/11/2031	199 960	0,13
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	3,13	28/03/2025	300 024	0,20
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,13	15/11/2025	302 703	0,20
400 000	Volkswagen International Finance NV	A3	3,88	29/03/2026	403 448	0,27
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	3,75	28/09/2027	304 320	0,21
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,25	15/02/2028	307 704	0,21
400 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	7,50		429 956	0,29
400 000	Volkswagen International Finance NV	A3	0,88	22/09/2028	365 612	0,25
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,25	29/03/2029	308 991	0,21
200 000	Volkswagen International Finance NV	A3	4,38	15/05/2030	206 796	0,14
300 000	Volkswagen International Finance NV*	Baa2	7,88		334 437	0,23
300 000	Volkswagen International Finance NV	A3	1,25	23/09/2032	249 639	0,17
300 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,50	25/03/2026	304 854	0,21
300 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	3,63	11/10/2026	302 763	0,20
450 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	3,88	11/10/2028	456 988	0,31
220 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,63	25/03/2029	229 192	0,15
150 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,00	11/04/2031	152 696	0,10
300 000	Volkswagen Leasing GmbH	A1	4,75	25/09/2031	316 761	0,21
300 000	Vonovia SE	Baa1	5,00	23/11/2030	325 056	0,22
200 000	Vonovia SE	Baa1	0,63	24/03/2031	168 772	0,11
300 000	Vonovia SE	Baa1	2,38	25/03/2032	277 365	0,19
200 000	Wabtec Transportation Netherlands BV	Baa3	1,25	03/12/2027	190 326	0,13
300 000	Westpac Banking Corp.	A3	0,77	13/05/2031	289 761	0,20
Total des obligations de sociétés					**146 176 835**	**98,53**
Total des valeurs mobilières					**146 427 263**	**98,70**

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	146 427 263	98,70
Autre Actif net – 1,30 % (31 décembre 2023 – 0,05 %)	1 934 161	1,30
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**148 361 424**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	96,30
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,17
Autres Actifs courants	3,53
Actif total	100,00

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,59 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment

Obligations de sociétés – 99,52 % (31 décembre 2023 – 98,26 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
650 000	ABN AMRO Bank NV	Baa1	2,47	13/12/2029	584 207	0,64
300 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	A2	4,50	14/09/2027	296 391	0,33
400 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	A2	5,50	12/01/2029	406 428	0,45
600 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC	Aa3	4,70	24/04/2033	577 998	0,64
350 000	Adib Sukuk Co. II Ltd.	A1	5,70	15/11/2028	358 071	0,39
350 000	AES Andes SA	Baa3	6,30	15/03/2029	351 459	0,39
440 000	AES Corp.	Baa3	1,38	15/01/2026	423 562	0,47
450 000	AES Corp.	Baa3	5,45	01/06/2028	452 335	0,50
500 000	AES Corp.	Baa3	2,45	15/01/2031	416 470	0,46
300 000	Agricultural Bank of China Ltd.	A1	2,00	01/03/2025	298 596	0,33
250 000	Agricultural Bank of China Ltd.	A1	1,25	19/01/2026	241 180	0,26
200 000	Agricultural Bank of China Ltd.	A1	2,00	18/01/2027	190 152	0,21
500 000	Airport Authority	Aa1	1,75	12/01/2027	473 610	0,52
700 000	Airport Authority	Aa1	4,75	12/01/2028	702 079	0,77
300 000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd.	Baa1	4,88	24/05/2033	291 771	0,32
300 000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd.	Baa1	5,50	16/05/2034	303 954	0,33
200 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	3,80	15/04/2026	197 410	0,22
500 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,00	18/05/2032	398 580	0,44
400 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	2,95	15/03/2034	329 100	0,36
300 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	Baa1	4,75	15/04/2035	281 508	0,31
300 000	American Homes 4 Rent LP	Baa2	5,50	01/02/2034	298 317	0,33
350 000	Amipeace Ltd.	A1	1,75	09/11/2026	331 789	0,36
200 000	Aozora Bank Ltd.	Baa2	5,90	08/09/2026	200 998	0,22
390 000	AP Moller - Maersk AS	Baa1	5,88	14/09/2033	398 580	0,44
550 000	Apple, Inc.	Aaa	3,00	20/06/2027	532 999	0,59
200 000	Arizona Public Service Co.	Baa1	2,65	15/09/2050	115 846	0,13
250 000	AvalonBay Communities, Inc.	A3	1,90	01/12/2028	223 423	0,25
350 000	AvalonBay Communities, Inc.	A3	2,05	15/01/2032	289 496	0,32
390 000	Avangrid, Inc.	Baa2	3,20	15/04/2025	387 925	0,43
450 000	Avangrid, Inc.	Baa2	3,80	01/06/2029	426 208	0,47
430 000	Baidu, Inc.	A3	2,38	23/08/2031	362 314	0,40
300 000	Bank of China Ltd.	A1	1,40	28/04/2026	287 454	0,32
580 000	Bank of Ireland Group PLC	A3	6,25	16/09/2026	584 692	0,64
580 000	BNP Paribas SA	Baa1	1,68	30/06/2027	552 438	0,61
400 000	Boston Properties LP	Baa2	6,75	01/12/2027	417 324	0,46
550 000	Boston Properties LP	Baa2	4,50	01/12/2028	535 243	0,59
450 000	Boston Properties LP	Baa2	3,40	21/06/2029	412 785	0,45
500 000	Boston Properties LP	Baa2	2,55	01/04/2032	404 460	0,44
500 000	Boston Properties LP	Baa2	2,45	01/10/2033	385 605	0,42
400 000	Boston Properties LP	Baa2	6,50	15/01/2034	418 996	0,46
370 000	Brookfield Finance, Inc.	A3	2,72	15/04/2031	321 382	0,35
240 000	Canadian Imperial Bank of Commerce	A2	0,95	23/10/2025	233 218	0,26
450 000	CDP Financial, Inc.	Aaa	1,00	26/05/2026	428 791	0,47
200 000	Central Nippon Expressway Co. Ltd.	A1	0,89	10/12/2025	192 824	0,21
450 000	China Construction Bank Corp.	A1	1,25	04/08/2025	440 545	0,48
250 000	China Construction Bank Corp.	A1	4,50	31/05/2026	249 455	0,27
200 000	China Merchants Bank Co. Ltd.	A2	1,25	01/09/2026	188 876	0,21
330 000	Colbun SA	Baa2	3,15	19/01/2032	275 857	0,30
310 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,35	01/04/2030	288 080	0,32
550 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,95	01/04/2050	429 638	0,47
450 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	A3	3,60	15/06/2061	305 996	0,34
680 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	1,00	24/09/2026	660 416	0,73
500 000	Cooperatieve Rabobank UA	A3	1,11	24/02/2027	478 505	0,53
450 000	Deutsche Bank AG	A1	1,69	19/03/2026	433 885	0,48
450 000	Dominion Energy, Inc.	Baa2	2,25	15/08/2031	374 692	0,41
200 000	Doosan Enerbility Co. Ltd.	Aa2	5,50	17/07/2026	201 610	0,22
870 000	DP World Crescent Ltd.	Baa2	5,50	13/09/2033	869 234	0,96
250 000	DTE Electric Co.	Aa3	1,90	01/04/2028	228 683	0,25
310 000	DTE Electric Co.	Aa3	4,05	15/05/2048	247 427	0,27
350 000	DTE Electric Co.	Aa3	3,95	01/03/2049	273 781	0,30

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,52 % (31 décembre 2023 – 98,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
250 000	DTE Electric Co.	Aa3	3,25	01/04/2051	169 910	0,19
200 000	DTE Electric Co.	Aa3	3,65	01/03/2052	146 220	0,16
370 000	Duke Energy Carolinas LLC	Aa3	3,95	15/11/2028	359 281	0,39
400 000	Duke Energy Florida LLC	A1	2,50	01/12/2029	358 868	0,39
350 000	Duke Energy Progress LLC	Aa3	3,45	15/03/2029	331 740	0,36
260 000	Duke Energy Progress LLC	Aa3	5,10	15/03/2034	257 140	0,28
400 000	EDP Finance BV	Baa2	1,71	24/01/2028	362 248	0,40
660 000	Electricite de France SA	Baa1	3,63	13/10/2025	652 529	0,72
350 000	Emirates NBD Bank PJSC	A2	5,88	11/10/2028	360 465	0,40
300 000	Engie Energia Chile SA	Baa2	6,38	17/04/2034	302 706	0,33
400 000	Equinix, Inc.	Baa2	1,00	15/09/2025	389 396	0,43
350 000	Equinix, Inc.	Baa2	1,55	15/03/2028	315 063	0,35
550 000	Equinix, Inc.	Baa2	2,50	15/05/2031	469 656	0,52
600 000	Equinix, Inc.	Baa2	3,90	15/04/2032	552 642	0,61
220 000	ERP Operating LP	A3	4,15	01/12/2028	214 964	0,24
300 000	ERP Operating LP	A3	1,85	01/08/2031	247 290	0,27
240 000	Evergy Kansas Central, Inc.	A2	2,55	01/07/2026	232 742	0,26
600 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	1,75	19/10/2028	536 826	0,59
600 000	Export-Import Bank of Korea	Aa2	2,13	18/01/2032	495 678	0,54
200 000	Federal Realty OP LP	Baa1	1,25	15/02/2026	191 954	0,21
200 000	Federal Realty OP LP	Baa1	5,38	01/05/2028	201 854	0,22
290 000	Fifth Third Bancorp	Baa1	1,71	01/11/2027	273 635	0,30
400 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	5,13	13/10/2027	403 100	0,44
300 000	First Abu Dhabi Bank PJSC	Aa3	4,77	06/06/2028	298 110	0,33
400 000	Fondo MIVIVIENDA SA	Baa1	4,63	12/04/2027	393 984	0,43
1 360 000	Ford Motor Co.	Ba1	3,25	12/02/2032	1 130 405	1,24
970 000	Ford Motor Co.	Ba1	6,10	19/08/2032	965 257	1,06
700 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	5,00	13/10/2027	697 186	0,77
1 000 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	4,75	14/02/2030	978 080	1,07
800 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	5,25	13/10/2032	789 960	0,87
1 000 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	4,88	14/02/2035	938 190	1,03
1 000 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	5,13	14/02/2053	835 340	0,92
200 000	Gaci First Investment Co.	Aa3	5,38	13/10/2122	165 994	0,18
550 000	General Motors Co.	Baa2	5,40	15/10/2029	553 168	0,61
700 000	General Motors Co.	Baa2	5,60	15/10/2032	705 509	0,78
160 000	Georgia Power Co.	A3	3,25	01/04/2026	157 280	0,17
400 000	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	Baa3	6,38	01/07/2034	390 340	0,43
200 000	Hanwha Q Cells Americas Holdings Corp.	Aa2	5,00	27/07/2028	199 308	0,22
550 000	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC	Baa3	3,38	15/06/2026	532 779	0,59
400 000	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC	Baa3	8,00	15/06/2027	416 840	0,46
200 000	HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC	Baa3	3,75	15/09/2030	176 200	0,19
200 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	1,35	01/02/2027	186 488	0,20
300 000	Healthpeak OP LLC	Baa1	2,13	01/12/2028	269 631	0,30
550 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	2,27	10/03/2025	547 206	0,60
500 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	2,53	10/03/2027	477 740	0,52
400 000	Honda Motor Co. Ltd.	A3	2,97	10/03/2032	346 752	0,38
200 000	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd.	A2	2,25	15/07/2031	165 846	0,18
350 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa3	3,38	15/12/2029	320 051	0,35
390 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa3	3,50	15/09/2030	353 137	0,39
300 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa3	2,90	15/12/2031	255 339	0,28
350 000	Host Hotels & Resorts LP	Baa3	5,70	01/07/2034	349 240	0,38
340 000	ICBCIL Finance Co. Ltd.	A2	2,25	02/11/2026	324 435	0,36
200 000	Indian Railway Finance Corp. Ltd.	Baa3	3,84	13/12/2027	194 294	0,21
200 000	Indian Railway Finance Corp. Ltd.	Baa3	3,57	21/01/2032	178 316	0,20
650 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	2,95	01/06/2025	644 475	0,71
600 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	4,50	19/01/2026	598 758	0,66
200 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	5,38	25/10/2026	202 472	0,22
650 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	A1	1,63	28/10/2026	616 057	0,68
400 000	Industrial Bank Co. Ltd.	Baa2	3,25	18/05/2025	397 432	0,44
830 000	ING Groep NV	Baa1	4,63	06/01/2026	829 909	0,91
500 000	ING Groep NV	Baa1	1,40	01/07/2026	491 215	0,54
290 000	Interstate Power & Light Co.	Baa1	4,10	26/09/2028	281 567	0,31
150 000	Interstate Power & Light Co.	Baa1	3,60	01/04/2029	141 969	0,16

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,52 % (31 décembre 2023 – 98,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
150 000	Interstate Power & Light Co.	Baa1	3,50	30/09/2049	104 798	0,12
260 000	Inversiones CMPC SA	Baa3	4,38	04/04/2027	255 107	0,28
1 150 000	JPMorgan Chase & Co.	A1	6,07	22/10/2027	1 176 829	1,29
200 000	Kia Corp.	A3	2,38	14/02/2025	199 316	0,22
200 000	Kia Corp.	A3	1,75	16/10/2026	189 134	0,21
270 000	Kia Corp.	A3	2,75	14/02/2027	258 120	0,28
200 000	Kilroy Realty LP	Baa3	4,75	15/12/2028	195 158	0,21
250 000	Kilroy Realty LP	Baa3	2,50	15/11/2032	193 853	0,21
250 000	Kilroy Realty LP	Baa3	2,65	15/11/2033	191 185	0,21
260 000	Kimco Realty OP LLC	Baa1	2,70	01/10/2030	230 422	0,25
500 000	Kommunalbanken AS	Aaa	2,13	11/02/2025	498 650	0,55
290 000	Korea Development Bank	Aa2	0,75	25/01/2025	289 220	0,32
290 000	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.	Aa2	5,00	18/07/2028	289 374	0,32
200 000	Kyobo Life Insurance Co. Ltd.	A3	5,90	15/06/2052	202 284	0,22
310 000	Lenovo Group Ltd.	Baa2	6,54	27/07/2032	325 299	0,36
300 000	LG Chem Ltd.	Baa1	3,63	15/04/2029	281 322	0,31
250 000	LG Energy Solution Ltd.	Baa1	5,63	25/09/2026	251 600	0,28
300 000	LG Energy Solution Ltd.	Baa1	5,75	25/09/2028	303 435	0,33
300 000	LG Energy Solution Ltd.	Baa1	5,38	02/07/2029	298 680	0,33
300 000	LG Energy Solution Ltd.	Baa1	5,50	02/07/2034	289 737	0,32
300 000	Liberty Utilities Finance GP 1	Baa2	2,05	15/09/2030	251 247	0,28
350 000	Link Finance Cayman Ltd.	A2	2,88	21/07/2026	339 521	0,37
400 000	MAF Sukuk Ltd.	Baa2	4,64	14/05/2029	391 052	0,43
350 000	MAF Sukuk Ltd.	Baa2	3,93	28/02/2030	330 222	0,36
200 000	MAF Sukuk Ltd.	Baa2	5,00	01/06/2033	197 456	0,22
450 000	Manulife Financial Corp.	A2	3,70	16/03/2032	411 169	0,45
350 000	Marubeni Corp.	Baa1	1,58	17/09/2026	330 918	0,36
400 000	Metropolitan Life Global Funding I	Aa3	0,95	02/07/2025	392 800	0,43
200 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,10	01/05/2027	193 438	0,21
440 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,65	15/04/2029	419 518	0,46
200 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	5,35	15/01/2034	202 254	0,22
250 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,95	01/08/2047	194 655	0,21
440 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,65	01/08/2048	326 141	0,36
450 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	4,25	15/07/2049	365 544	0,40
350 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	3,15	15/04/2050	234 598	0,26
260 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	2,70	01/08/2052	157 178	0,17
550 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	5,85	15/09/2054	560 301	0,62
330 000	MidAmerican Energy Co.	Aa2	5,30	01/02/2055	311 144	0,34
200 000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	A3	2,57	21/01/2032	167 610	0,18
700 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	5,78	06/07/2029	715 652	0,79
240 000	Mizuho Financial Group, Inc.	A1	3,26	22/05/2030	222 406	0,24
300 000	MTR Corp. CI Ltd.	Aa3	2,50	02/11/2026	289 668	0,32
650 000	MTR Corp. Ltd.	Aa3	1,63	19/08/2030	552 740	0,61
300 000	NBK SPC Ltd.	A1	5,50	06/06/2030	302 355	0,33
660 000	Nederlandse Waterschapsbank NV	Aaa	2,38	24/03/2026	643 111	0,71
190 000	New York State Electric & Gas Corp.	Baa1	5,65	15/08/2028	194 174	0,21
200 000	New York State Electric & Gas Corp.	Baa1	5,85	15/08/2033	204 422	0,22
840 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	Baa1	1,90	15/06/2028	760 452	0,84
300 000	Niagara Mohawk Power Corp.	Baa1	1,96	27/06/2030	254 127	0,28
300 000	Niagara Mohawk Power Corp.	Baa1	5,78	16/09/2052	294 267	0,32
200 000	NiSource, Inc.	Baa2	5,00	15/06/2052	177 126	0,19
200 000	Norinchukin Bank	A1	1,28	22/09/2026	187 444	0,21
250 000	Norinchukin Bank	A1	4,87	14/09/2027	248 525	0,27
430 000	Norinchukin Bank	A1	5,43	09/03/2028	432 601	0,48
250 000	Norinchukin Bank	A1	5,09	16/10/2029	248 043	0,27
290 000	Norinchukin Bank	A1	2,08	22/09/2031	234 059	0,26
210 000	Northern States Power Co.	Aa3	2,25	01/04/2031	178 508	0,20
350 000	Northern States Power Co.	Aa3	2,90	01/03/2050	223 874	0,25
400 000	Northern States Power Co.	Aa3	2,60	01/06/2051	239 024	0,26
250 000	Northern States Power Co.	Aa3	3,20	01/04/2052	167 830	0,18
240 000	Northern States Power Co.	Aa3	4,50	01/06/2052	202 212	0,22
400 000	Northern States Power Co.	Aa3	5,40	15/03/2054	386 368	0,42
250 000	NSTAR Electric Co.	A2	3,25	15/05/2029	233 633	0,26
150 000	NSTAR Electric Co.	A2	3,95	01/04/2030	143 241	0,16
150 000	NSTAR Electric Co.	A2	3,10	01/06/2051	97 955	0,11
250 000	NSTAR Electric Co.	A2	4,95	15/09/2052	224 328	0,25
190 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC	A2	4,15	01/06/2032	177 652	0,20
550 000	PacifiCorp	A2	2,90	15/06/2052	327 789	0,36

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,52 % (31 décembre 2023 – 98,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
660 000	PacifiCorp	A2	5,50	15/05/2054	617 839	0,68
150 000	Piedmont Operating Partnership LP	Baa3	3,15	15/08/2030	128 727	0,14
690 000	PNC Financial Services Group, Inc.	A3	4,76	26/01/2027	688 910	0,76
250 000	Power Finance Corp. Ltd.	Baa3	3,75	06/12/2027	240 410	0,26
360 000	Principal Life Global Funding II	A1	1,25	16/08/2026	341 014	0,37
400 000	Prologis LP	A3	1,25	15/10/2030	327 316	0,36
400 000	Prologis LP	A3	4,63	15/01/2033	385 660	0,42
340 000	Prudential Financial, Inc.	A3	1,50	10/03/2026	328 117	0,36
200 000	Public Service Co. of Colorado	A1	3,70	15/06/2028	193 040	0,21
220 000	Public Service Co. of Colorado	A1	4,10	15/06/2048	171 246	0,19
300 000	Public Service Co. of Colorado	A1	3,20	01/03/2050	198 852	0,22
210 000	Public Service Co. of Colorado	A1	2,70	15/01/2051	124 679	0,14
400 000	Public Service Co. of Colorado	A1	5,75	15/05/2054	400 104	0,44
200 000	Public Service Co. of Oklahoma	Baa1	2,20	15/08/2031	165 462	0,18
220 000	Public Service Co. of Oklahoma	Baa1	3,15	15/08/2051	139 775	0,15
230 000	Puget Sound Energy, Inc.	A2	5,45	01/06/2053	218 679	0,24
200 000	Puget Sound Energy, Inc.	A2	5,69	15/06/2054	196 338	0,22
300 000	QNB Finance Ltd.	Aa3	1,63	22/09/2025	291 849	0,32
300 000	REC Ltd.	Baa3	3,88	07/07/2027	290 556	0,32
500 000	REC Ltd.	Baa3	5,63	11/04/2028	503 515	0,55
200 000	REC Ltd.	Baa3	4,75	27/09/2029	194 610	0,21
190 000	Rexford Industrial Realty LP	Baa2	2,15	01/09/2031	154 455	0,17
440 000	Royal Bank of Canada	A1	1,15	14/07/2026	418 211	0,46
400 000	RWE Finance U.S. LLC	Baa2	5,88	16/04/2034	400 992	0,44
600 000	RWE Finance U.S. LLC	Baa2	6,25	16/04/2054	591 600	0,65
400 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 5	Aa3	1,74	17/09/2025	389 720	0,43
350 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 5	Aa3	2,41	17/09/2030	302 096	0,33
700 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co.	Aa3	4,63	11/04/2033	680 043	0,75
240 000	Shinhan Bank Co. Ltd.	Baa1	4,38	13/04/2032	221 957	0,24
450 000	SK Battery America, Inc.	Baa3	2,13	26/01/2026	432 580	0,48
200 000	SK Battery America, Inc.	Aa3	4,88	23/01/2027	199 468	0,22
550 000	SK On Co. Ltd.	Aa3	5,38	11/05/2026	552 607	0,61
383 957	Solar Star Funding LLC	Baa1	5,38	30/06/2035	380 674	0,42
300 000	Southern Power Co.	Baa1	4,15	01/12/2025	298 608	0,33
250 000	Southern Power Co.	Baa1	0,90	15/01/2026	240 093	0,26
350 000	Southwestern Electric Power Co.	Baa2	3,25	01/11/2051	222 646	0,24
150 000	Southwestern Public Service Co.	A3	3,75	15/06/2049	108 707	0,12
300 000	Southwestern Public Service Co.	A3	3,15	01/05/2050	194 376	0,21
530 000	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak	Baa3	4,85	14/10/2038	491 750	0,54
250 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	A1	2,47	14/01/2029	227 390	0,25
290 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	A1	1,55	25/03/2026	278 937	0,31
200 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	A1	2,80	10/03/2027	191 580	0,21
300 000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.	A1	5,50	09/03/2028	304 164	0,33
300 000	Suzano Austria GmbH	Baa3	5,75	14/07/2026	301 221	0,33
400 000	Suzano International Finance BV	Baa3	5,50	17/01/2027	400 468	0,44
480 000	Swedbank AB	Aa3	1,54	16/11/2026	453 821	0,50
200 000	Swire Properties MTN Financing Ltd.	A2	3,50	10/01/2028	191 216	0,21
240 000	Toronto-Dominion Bank	A2	5,26	11/12/2026	242 570	0,27
400 000	Toyota Motor Credit Corp.	A1	2,15	13/02/2030	350 560	0,39
100 000	Tucson Electric Power Co.	A3	1,50	01/08/2030	82 580	0,09
170 000	UDR, Inc.	Baa1	1,90	15/03/2033	130 555	0,14
190 000	UDR, Inc.	Baa1	3,10	01/11/2034	154 481	0,17
310 000	Union Electric Co.	A2	2,63	15/03/2051	183 272	0,20
330 000	Union Pacific Corp.	A3	4,95	09/09/2052	301 996	0,33
550 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	08/02/2029	530 150	0,58
600 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	1,50	18/09/2030	497 628	0,55
550 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,05	09/05/2033	543 713	0,60
550 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	2,85	03/09/2041	379 604	0,42
550 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	3,88	01/03/2052	406 213	0,45
530 000	Verizon Communications, Inc.	Baa1	5,50	23/02/2054	507 120	0,56
300 000	Welltower OP LLC	Baa1	2,70	15/02/2027	288 321	0,32
300 000	Welltower OP LLC	Baa1	3,85	15/06/2032	274 461	0,30
240 000	Wisconsin Electric Power Co.	A2	4,75	30/09/2032	236 770	0,26
150 000	Wisconsin Power & Light Co.	Baa1	1,95	16/09/2031	122 247	0,13
350 000	Wisconsin Power & Light Co.	Baa1	3,95	01/09/2032	323 589	0,36
150 000	Wisconsin Power & Light Co.	Baa1	4,95	01/04/2033	145 914	0,16
150 000	Wisconsin Power & Light Co.	Baa1	5,38	30/03/2034	149 313	0,16

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 99,52 % (31 décembre 2023 – 98,26 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
280 000	Wisconsin Public Service Corp.	A2	2,85	01/12/2051	172 841	0,19
150 000	WP Carey, Inc.	Baa1	2,45	01/02/2032	123 326	0,14
200 000	Xiaomi Best Time International Ltd.	Baa2	4,10	14/07/2051	148 724	0,16
300 000	Xylem, Inc.	Baa2	1,95	30/01/2028	275 010	0,30
290 000	Xylem, Inc.	Baa2	2,25	30/01/2031	247 129	0,27
Total des obligations de sociétés					**90 544 854**	**99,52**
Total des valeurs mobilières					**90 544 854**	**99,52**

Instruments financiers dérivés – (0,54) % (31 décembre 2023 – (0,48) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,54) % (31 décembre 2023 – (0,48) %)

Contrats de change à terme ouverts* – (0,54) % (31 décembre 2023 – (0,48) %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	EUR	69 060 659	USD	72 084 411	(484 319)	(0,53)
03/02/2025	GBP	997 799	USD	1 254 830	(5 516)	(0,01)
03/02/2025	USD	139 964	EUR	134 664	348	0,00
03/02/2025	USD	2 121	GBP	1 696	(2)	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**348**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(489 837)**	**(0,54)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(489 489)**	**(0,54)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(489 489)**	**(0,54)**
Total des instruments financiers dérivés					**(489 489)**	**(0,54)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					90 055 365	98,98
Autre Actif net – 1,02 % (31 décembre 2023 – 1,63 %)					926 226	1,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**90 981 591**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada et State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	98,90
Autres Actifs courants	1,10
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 96,69 % (31 décembre 2023 – 98,28 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pièces automobiles			
5 136	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	163 325	2,43
		163 325	**2,43**
Automobiles			
2 229	Bayerische Motoren Werke AG	176 046	2,62
970	Ferrari NV	400 028	5,95
5 762	Mercedes-Benz Group AG	309 996	4,61
1 474	Renault SA	69 352	1,03
15 099	Stellantis NV	190 096	2,83
		1 145 518	**17,04**
Ordinateurs et périphériques			
1 441	Delivery Hero SE	39 080	0,58
10 522	Prosus NV	403 519	6,01
		442 599	**6,59**
Construction et ingénierie			
10 568	Barratt Redrow PLC	56 252	0,84
783	Berkeley Group Holdings PLC	36 933	0,55
2 453	Persimmon PLC	35 543	0,53
27 142	Taylor Wimpey PLC	40 082	0,59
		168 810	**2,51**
Distribution et vente en gros			
165	D'ieteren Group	26 515	0,39
		26 515	**0,39**
Produits alimentaires			
13 052	Compass Group PLC	420 221	6,25
678	Sodexo SA	53 935	0,80
		474 156	**7,05**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 508	Accor SA	70 936	1,05
4 657	Entain PLC	38 706	0,58
1 304	Evolution AB	97 195	1,45
1 227	InterContinental Hotels Group PLC	147 719	2,20
781	La Francaise des Jeux SACA	29 069	0,43
1 376	Whitbread PLC	49 028	0,73
		432 653	**6,44**
Produits ménagers			
194	SEB SA	16 975	0,25
		16 975	**0,25**
Équipements et produits de loisirs			
3 461	Amadeus IT Group SA	236 040	3,51
		236 040	**3,51**
Médias			
4 597	Pearson PLC	71 278	1,06
		71 278	**1,06**
Commerce de détail			
4 389	H & M Hennes & Mauritz AB	57 195	0,85
8 390	Industria de Diseno Textil SA	416 480	6,19

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 96,69 % (31 décembre 2023 – 98,28 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
20 198	JD Sports Fashion PLC	23 427	0,35
13 992	Kingfisher PLC	42 087	0,63
1 803	Moncler SpA	91 917	1,37
917	Next PLC	105 340	1,57
633	Pandora AS	111 792	1,66
222	Swatch Group AG	39 034	0,58
1 720	Zalando SE	55 711	0,83
		942 983	**14,03**
Textiles et vêtements			
1 247	adidas AG	295 289	4,39
244	Hermes International SCA	566 568	8,43
571	Kering SA	136 041	2,03
2 116	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 344 718	20,01
809	Puma SE	35 887	0,53
		2 378 503	**35,39**
Total des Actions		**6 499 355**	**96,69**

Actions privilégiées – 3,33 % (31 décembre 2023 – 1,66 %)

Automobiles			
429	Bayerische Motoren Werke AG	31 060	0,46
873	Dr. Ing hc F Porsche AG	51 001	0,76
1 589	Volkswagen AG	141 484	2,11
		223 545	**3,33**
Total des actions privilégiées		**223 545**	**3,33**
Total des valeurs mobilières		**6 722 900**	**100,02**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		6 722 900	100,02
Autres engagements nets – (0,02) % (31 décembre 2023 – 0,06 %)		(1 173)	(0,02)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**6 721 727**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,83
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 98,67 % (31 décembre 2023 – 97,48 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
2 405	Ryanair Holdings PLC	45 851	0,64
		45 851	**0,64**
Pièces automobiles			
1	Continental AG	65	0,00
13	Pirelli & C SpA	71	0,00
		136	**0,00**
Automobiles			
583	Bayerische Motoren Werke AG	46 045	0,64
224	Daimler Truck Holding AG	8 254	0,12
265	Ferrari NV	109 286	1,52
1 308	Mercedes-Benz Group AG	70 371	0,98
2 235	Stellantis NV	28 139	0,39
		262 095	**3,65**
Banques			
2 778	AIB Group PLC	14 807	0,21
134	Banca Mediolanum SpA	1 540	0,02
8 752	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	82 724	1,15
2 110	Banco BPM SpA	16 483	0,23
214	Banco Comercial Portugues SA	99	0,00
23 654	Banco Santander SA	105 603	1,47
1 089	Bank of Ireland Group PLC	9 590	0,13
130	BAWAG Group AG	10 550	0,15
1 502	BNP Paribas SA	88 948	1,24
4 380	CaixaBank SA	22 934	0,32
1 389	Credit Agricole SA	18 460	0,26
2 696	Deutsche Bank AG	44 861	0,63
403	Erste Group Bank AG	24 043	0,33
851	FinecoBank Banca Fineco SpA	14 288	0,20
4 893	ING Groep NV	74 031	1,03
23 067	Intesa Sanpaolo SpA	89 108	1,24
50	KBC Group NV	3 727	0,05
897	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	12 625	0,18
4 957	Nordea Bank Abp	52 049	0,73
211	Raiffeisen Bank International AG	4 167	0,06
1 133	Societe Generale SA	30 772	0,43
2 384	UniCredit SpA	91 844	1,28
		813 253	**11,34**
Boissons			
1 843	Anheuser-Busch InBev SA	88 925	1,24
3 812	Davide Campari-Milano NV	22 940	0,32
427	Heineken Holding NV	24 702	0,35
671	Heineken NV	46 098	0,64
487	Pernod Ricard SA	53 083	0,74
		235 748	**3,29**
Biotechnologie			
137	Argenx SE	81 366	1,14
404	BioNTech SE	43 915	0,61
		125 281	**1,75**
Produits du bâtiment			
701	Cie de Saint-Gobain SA	60 076	0,84
194	Heidelberg Materials AG	23 144	0,32

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,67 % (31 décembre 2023 – 97,48 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
1 499	James Hardie Industries PLC	44 877	0,62
436	Kingspan Group PLC	30 716	0,43
159	Wienerberger AG	4 258	0,06
		163 071	**2,27**
Produits chimiques			
565	DSM-Firmenich AG	55 212	0,77
305	Evonik Industries AG	5 103	0,07
107	Solvay SA	3 334	0,05
102	Syensqo SA	7 197	0,10
419	Symrise AG	43 010	0,60
684	Umicore SA	6 809	0,09
		120 665	**1,68**
Services commerciaux et fournitures			
48	Adyen NV	68 976	0,96
1 412	Nexi SpA	7 568	0,11
386	Wolters Kluwer NV	61 915	0,86
		138 459	**1,93**
Ordinateurs et périphériques			
2 156	Prosus NV	82 683	1,15
		82 683	**1,15**
Construction et ingénierie			
702	Bouygues SA	20 035	0,28
973	Cellnex Telecom SA	29 686	0,41
849	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	8 333	0,12
		58 054	**0,81**
Emballages et conditionnement			
441	Huhtamaki OYJ	15 074	0,21
2 109	Stora Enso OYJ	20 495	0,29
		35 569	**0,50**
Distribution et vente en gros			
156	D'ieteren Group	25 069	0,35
		25 069	**0,35**
Services financiers diversifiés			
172	AerCap Holdings NV	15 896	0,22
294	Deutsche Boerse AG	65 386	0,91
66	EXOR NV	5 844	0,08
124	Groupe Bruxelles Lambert NV	8 190	0,11
41	Sofina SA	8 955	0,13
		104 271	**1,45**
Télécommunications diversifiées			
5 008	Deutsche Telekom AG	144 681	2,02
290	Elisa OYJ	12 122	0,17
5 887	Koninklijke KPN NV	20 693	0,29
4 624	Nokia OYJ	19 765	0,27
3 036	Orange SA	29 231	0,41
22 285	Telecom Italia SpA	5 496	0,08
8 471	Telefonica SA	33 350	0,46
388	Telekom Austria AG	3 088	0,04
		268 426	**3,74**

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,67 % (31 décembre 2023 – 97,48 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services publics d'électricité			
3 451	EDP Renovaveis SA	34 648	0,48
465	Elia Group SA	34 596	0,48
2 173	Redeia Corp. SA	35 854	0,50
7 858	Terna - Rete Elettrica Nazionale	59 878	0,84
556	Verbund AG	38 920	0,54
		203 896	**2,84**
Équipements électriques			
653	Legrand SA	61 408	0,86
944	Schneider Electric SE	227 410	3,17
		288 818	**4,03**
Produits alimentaires			
1 234	Danone SA	80 358	1,12
392	Kerry Group PLC	36 554	0,51
		116 912	**1,63**
Produits forestiers			
3 178	Navigator Co. SA	11 409	0,16
		11 409	**0,16**
Équipements et fournitures de soins de santé			
519	EssilorLuxottica SA	122 276	1,70
1 842	Koninklijke Philips NV	44 945	0,63
166	Sartorius Stedim Biotech	31 324	0,44
744	Siemens Healthineers AG	38 093	0,53
		236 638	**3,30**
Fournisseurs et services de soins de santé			
26	Fresenius Medical Care AG	1 148	0,02
932	Fresenius SE & Co. KGaA	31 259	0,43
121	ICON PLC	24 505	0,34
		56 912	**0,79**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 241	Universal Music Group NV	30 678	0,43
		30 678	**0,43**
Produits ménagers			
157	Henkel AG & Co. KGaA	11 681	0,16
		11 681	**0,16**
Industrie			
1	Knorr-Bremse AG	70	0,00
1 294	Siemens AG	243 997	3,40
		244 067	**3,40**
Assurances			
104	Ageas SA	4 878	0,07
655	Allianz SE	193 815	2,70
2 518	AXA SA	86 418	1,20
1 387	Generali	37 823	0,53
51	Hannover Rueck SE	12 311	0,17
201	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	97 907	1,37
637	Sampo OYJ	25 085	0,35
1	Talanx AG	82	0,00
2	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	61	0,00
		458 380	**6,39**

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,67 % (31 décembre 2023 – 97,48 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs			
735	Amadeus IT Group SA	50 127	0,70
		50 127	**0,70**
Machines			
822	Kone OYJ	38 634	0,54
2 931	Metso OYJ	26 320	0,36
		64 954	**0,90**
Métaux et mines			
170	voestalpine AG	3 116	0,04
		3 116	**0,04**
Produits personnels			
321	Beiersdorf AG	39 804	0,56
401	L'Oreal SA	137 082	1,91
		176 886	**2,47**
Laboratoires pharmaceutiques			
1 080	Amplifon SpA	26 838	0,38
2 148	Bayer AG	41 487	0,58
318	Merck KGaA	44 488	0,62
644	Orion OYJ	27 550	0,38
535	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	27 071	0,38
1 884	Sanofi SA	176 606	2,46
318	UCB SA	61 120	0,85
		405 160	**5,65**
Immobilier			
918	CA Immobilien Anlagen AG	21 408	0,30
959	Immofinanz AG	14 308	0,20
1 964	Vonovia SE	57 585	0,80
		93 301	**1,30**
Société civile de placement immobilier			
1 310	Warehouses De Pauw CVA	24 890	0,35
		24 890	**0,35**
Commerce de détail			
2 200	Industria de Diseno Textil SA	109 208	1,52
787	Moncler SpA	40 121	0,56
		149 329	**2,08**
Semi-conducteurs			
105	ASM International NV	58 674	0,82
765	ASML Holding NV	519 206	7,24
2 700	Infineon Technologies AG	84 780	1,18
481	NXP Semiconductors NV	96 548	1,35
1 635	STMicroelectronics NV	39 690	0,55
		798 898	**11,14**
Logiciels			
1 131	Dassault Systemes SE	37 888	0,53
1 880	SAP SE	444 244	6,19
		482 132	**6,72**
Textiles et vêtements			
350	adidas AG	82 880	1,16
61	Hermes International SCA	141 642	1,97

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,67 % (31 décembre 2023 – 97,48 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Textiles et Vêtements (suite)			
187	Kering SA	44 553	0,62
475	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	301 862	4,21
4 266	PRADA SpA	31 901	0,44
		602 838	**8,40**
Transports			
1 833	Deutsche Post AG	62 286	0,87
98	Hapag-Lloyd AG	15 033	0,21
863	Poste Italiane SpA	11 754	0,16
		89 073	**1,24**
Total des Actions		**7 078 726**	**98,67**

Actions privilégiées – 1,33 % (31 décembre 2023 – 2,47 %)

Automobiles			
221	Bayerische Motoren Werke AG	16 001	0,22
453	Dr. Ing hc F Porsche AG	26 464	0,37
		42 465	**0,59**
Télécommunications diversifiées			
14 698	Telecom Italia SpA	4 255	0,06
		4 255	**0,06**
Produits électroniques			
123	Sartorius AG	26 469	0,37
		26 469	**0,37**
Produits ménagers			
261	Henkel AG & Co. KGaA	22 107	0,31
		22 107	**0,31**
Total des actions privilégiées		**95 296**	**1,33**
Total des valeurs mobilières		**7 174 022**	**100,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		7 174 022	100,00
Autres engagements nets – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,05 %)		(109)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**7 173 913**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,63
Autres Actifs courants	0,37
Actif total	100,00

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
67	Archer-Daniels-Midland Co.	3 385	0,01
1 529	Wilmar International Ltd.	3 474	0,01
		6 859	**0,02**
Compagnies aériennes			
530	Air Canada	8 203	0,03
5 385	Cathay Pacific Airways Ltd.	6 613	0,02
429	Delta Air Lines, Inc.	25 955	0,09
4 452	International Consolidated Airlines Group SA	16 833	0,06
684	Japan Airlines Co. Ltd.	10 848	0,04
2 180	Qantas Airways Ltd.	12 107	0,04
896	Ryanair Holdings PLC	17 689	0,06
1 983	Singapore Airlines Ltd.	9 361	0,03
504	Southwest Airlines Co.	16 944	0,06
276	United Airlines Holdings, Inc.	26 800	0,09
		151 353	**0,52**
Pièces automobiles			
861	Aisin Corp.	9 738	0,03
243	Aptiv PLC	14 697	0,05
205	Bridgestone Corp.	6 965	0,02
3	Continental AG	201	0,00
1 290	Denso Corp.	18 177	0,06
693	Koito Manufacturing Co. Ltd.	8 854	0,03
51	Magna International, Inc.	2 130	0,01
121	NGK Insulators Ltd.	1 550	0,01
218	Niterra Co. Ltd.	7 047	0,03
45	Pirelli & C SpA	255	0,00
481	Stanley Electric Co. Ltd.	7 970	0,03
319	Sumitomo Electric Industries Ltd.	5 792	0,02
23	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	261	0,00
265	Toyota Boshoku Corp.	3 462	0,01
145	Toyota Industries Corp.	11 870	0,04
20	Yokohama Rubber Co. Ltd.	433	0,00
		99 402	**0,34**
Automobiles			
210	Bayerische Motoren Werke AG	17 175	0,06
1	Cummins, Inc.	349	0,00
299	Daimler Truck Holding AG	11 409	0,04
80	Ferrari NV	34 163	0,12
1 949	Ford Motor Co.	19 295	0,07
366	Geely Automobile Holdings Ltd.	698	0,00
593	General Motors Co.	31 589	0,11
2 347	Honda Motor Co. Ltd.	22 923	0,08
19	Isuzu Motors Ltd.	261	0,00
222	Mazda Motor Corp.	1 531	0,01
432	Mercedes-Benz Group AG	24 067	0,08
80	Mitsubishi Motors Corp.	271	0,00
2 103	Nissan Motor Co. Ltd.	6 423	0,02
260	PACCAR, Inc.	27 045	0,09
629	Stellantis NV	8 200	0,03
514	Subaru Corp.	9 226	0,03
574	Suzuki Motor Corp.	6 538	0,02
5 227	Toyota Motor Corp.	104 633	0,36
10	Volvo AB Catégorie d'Actions A	245	0,00
498	Volvo AB Catégorie d'Actions B	12 106	0,04

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles (suite)			
98	Volvo Car AB	213	0,00
		338 360	**1,16**
Banques			
765	AIB Group PLC	4 222	0,01
1 322	ANZ Group Holdings Ltd.	23 360	0,08
66	Banca Mediolanum SpA	785	0,00
2 527	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	24 733	0,08
610	Banco BPM SpA	4 934	0,02
762	Banco Comercial Portugues SA	367	0,00
6 759	Banco Santander SA	31 247	0,11
519	Bank Hapoalim BM	6 270	0,02
617	Bank Leumi Le-Israel BM	7 341	0,03
2 972	Bank of America Corp.	130 619	0,45
388	Bank of Ireland Group PLC	3 538	0,01
316	Bank of Montreal	30 662	0,11
337	Bank of New York Mellon Corp.	25 892	0,09
531	Bank of Nova Scotia	28 499	0,10
65	Bank Polska Kasa Opieki SA	2 170	0,01
6 265	Barclays PLC	21 040	0,07
36	BAWAG Group AG	3 025	0,01
436	BNP Paribas SA	26 736	0,09
1 418	CaixaBank SA	7 688	0,03
416	Canadian Imperial Bank of Commerce	26 301	0,09
168	Chiba Bank Ltd.	1 307	0,00
813	Citigroup, Inc.	57 227	0,20
173	Citizens Financial Group, Inc.	7 570	0,03
731	Commonwealth Bank of Australia	69 361	0,24
263	Computershare Ltd.	5 528	0,02
265	Concordia Financial Group Ltd.	1 469	0,01
418	Credit Agricole SA	5 752	0,02
286	Danske Bank AS	8 090	0,03
921	DBS Group Holdings Ltd.	29 516	0,10
792	Deutsche Bank AG	13 647	0,05
366	DNB Bank ASA	7 312	0,03
128	Erste Group Bank AG	7 908	0,03
310	Fifth Third Bancorp	13 107	0,04
258	FinecoBank Banca Fineco SpA	4 486	0,02
145	Fukuoka Financial Group, Inc.	3 640	0,01
143	Goldman Sachs Group, Inc.	81 885	0,28
274	Hang Seng Bank Ltd.	3 370	0,01
8 185	HSBC Holdings PLC	80 500	0,28
660	Huntington Bancshares, Inc.	10 738	0,04
1 431	ING Groep NV	22 420	0,08
6 738	Intesa Sanpaolo SpA	26 953	0,09
443	Israel Discount Bank Ltd.	3 030	0,01
189	Japan Post Bank Co. Ltd.	1 797	0,01
1 256	JPMorgan Chase & Co.	301 076	1,03
63	KBC Group NV	4 863	0,02
375	KeyCorp	6 427	0,02
27 630	Lloyds Banking Group PLC	18 956	0,07
69	M&T Bank Corp.	12 973	0,04
162	Macquarie Group Ltd.	22 232	0,08
2	mBank SA	265	0,00
57	Mebuki Financial Group, Inc.	233	0,00
264	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3 848	0,01
5 075	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	59 611	0,20
52	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	2 249	0,01
1 122	Mizuho Financial Group, Inc.	27 650	0,09
558	Morgan Stanley	70 152	0,24

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 374	National Australia Bank Ltd.	31 561	0,11
145	National Bank of Canada	13 211	0,05
2 901	NatWest Group PLC	14 609	0,05
1 414	Nordea Bank Abp	15 374	0,05
95	Northern Trust Corp.	9 737	0,03
1 323	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	16 186	0,06
172	PNC Financial Services Group, Inc.	33 170	0,11
316	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	4 572	0,02
64	Raiffeisen Bank International AG	1 309	0,00
343	Regions Financial Corp.	8 067	0,03
545	Resona Holdings, Inc.	3 969	0,01
619	Royal Bank of Canada	74 597	0,26
11	Santander Bank Polska SA	1 219	0,00
96	Shizuoka Financial Group, Inc.	785	0,00
710	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	9 732	0,03
329	Societe Generale SA	9 253	0,03
108	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	1 394	0,00
824	Standard Chartered PLC	10 202	0,04
137	State Street Corp.	13 447	0,05
1 725	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	41 314	0,14
268	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	6 296	0,02
673	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	6 956	0,02
67	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions B	902	0,00
453	Swedbank AB	8 950	0,03
766	Toronto-Dominion Bank	40 761	0,14
567	Truist Financial Corp.	24 596	0,08
636	U.S. Bancorp	30 420	0,10
1 410	UBS Group AG	43 144	0,15
693	UniCredit SpA	27 646	0,09
628	United Overseas Bank Ltd.	16 724	0,06
1 521	Wells Fargo & Co.	106 835	0,37
1 518	Westpac Banking Corp.	30 377	0,10
		2 063 892	**7,08**
Boissons			
570	Anheuser-Busch InBev SA	28 479	0,10
241	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions A	9 083	0,03
355	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	13 483	0,05
8 080	Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	7 791	0,03
108	Carlsberg AS	10 348	0,03
692	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	10 995	0,04
1 861	Coca-Cola Co.	115 866	0,40
217	Coca-Cola Europacific Partners PLC	16 668	0,06
106	Constellation Brands, Inc.	23 426	0,08
1 322	Davide Campari-Milano NV	8 238	0,03
1 275	Diageo PLC	40 519	0,14
160	Heineken Holding NV	9 585	0,03
221	Heineken NV	15 722	0,05
754	Keurig Dr. Pepper, Inc.	24 218	0,08
1 088	Kirin Holdings Co. Ltd.	14 185	0,05
657	PepsiCo, Inc.	99 903	0,34
155	Pernod Ricard SA	17 495	0,06
300	Suntory Beverage & Food Ltd.	9 569	0,03
1 499	Treasury Wine Estates Ltd.	10 515	0,04
		486 088	**1,67**
Biotechnologie			
93	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	21 884	0,07
265	Amgen, Inc.	69 070	0,24
47	Argenx SE	28 905	0,10

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
106	Biogen, Inc.	16 209	0,06
201	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	13 212	0,05
162	BioNTech SE	18 234	0,06
482	Corteva, Inc.	27 455	0,09
258	CSL Ltd.	44 980	0,15
67	Genmab AS	13 885	0,05
689	Gilead Sciences, Inc.	63 643	0,22
157	Illumina, Inc.	20 980	0,07
241	Incyte Corp.	16 646	0,06
224	Moderna, Inc.	9 314	0,03
55	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	39 178	0,13
552	Royalty Pharma PLC	14 081	0,05
465	Swedish Orphan Biovitrum AB	13 358	0,05
133	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	53 559	0,18
		484 593	**1,66**
Produits du bâtiment			
223	AGC, Inc.	6 563	0,02
352	Carrier Global Corp.	24 028	0,08
243	Cie de Saint-Gobain SA	21 564	0,07
394	CRH PLC	36 453	0,13
2	Daikin Industries Ltd.	237	0,00
31	Geberit AG	17 603	0,06
59	Heidelberg Materials AG	7 289	0,03
239	Holcim AG	23 039	0,08
78	Investment AB Latour	1 948	0,01
496	James Hardie Industries PLC	15 376	0,05
300	Johnson Controls International PLC	23 679	0,08
161	Kingspan Group PLC	11 745	0,04
548	Lixil Corp.	6 017	0,02
42	Martin Marietta Materials, Inc.	21 693	0,07
210	Masco Corp.	15 240	0,05
98	Nibe Industrier AB	383	0,00
11	Rinnai Corp.	228	0,00
98	Sika AG	23 336	0,08
935	Svenska Cellulosa AB SCA	11 885	0,04
9	TOTO Ltd.	218	0,00
69	Trane Technologies PLC	25 485	0,09
83	West Fraser Timber Co. Ltd.	7 188	0,03
119	Wienerberger AG	3 300	0,01
2 561	Xinyi Glass Holdings Ltd.	2 601	0,01
		307 098	**1,05**
Produits chimiques			
128	Air Products & Chemicals, Inc.	37 125	0,13
520	Air Water, Inc.	6 341	0,02
1 524	Asahi Kasei Corp.	10 594	0,04
244	Croda International PLC	10 344	0,04
358	Dow, Inc.	14 367	0,05
187	DSM-Firmenich AG	18 922	0,06
276	DuPont de Nemours, Inc.	21 045	0,07
150	Ecolab, Inc.	35 148	0,12
242	Evonik Industries AG	4 192	0,01
6	Givaudan SA	26 258	0,09
1 039	ICL Group Ltd.	5 133	0,02
202	International Flavors & Fragrances, Inc.	17 079	0,06
512	Kansai Paint Co. Ltd.	7 372	0,03
455	Kuraray Co. Ltd.	6 602	0,02
231	Linde PLC	96 713	0,33
905	Mitsubishi Chemical Group Corp.	4 605	0,02

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
152	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	2 737	0,01
299	Mitsui Chemicals, Inc.	6 602	0,02
1 962	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	12 777	0,04
354	Nippon Sanso Holdings Corp.	9 965	0,03
357	Nissan Chemical Corp.	11 242	0,04
875	Nitto Denko Corp.	14 921	0,05
316	Novonesis (Novozymes) B	17 889	0,06
301	Nutrien Ltd.	13 461	0,05
169	PPG Industries, Inc.	20 187	0,07
12	Resonac Holdings Corp.	307	0,00
133	Sherwin-Williams Co.	45 211	0,16
1 091	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	36 765	0,13
40	Solvay SA	1 291	0,00
37	Syensqo SA	2 703	0,01
135	Symrise AG	14 350	0,05
540	Umicore SA	5 567	0,02
7	Yara International ASA	185	0,00
		538 000	**1,85**
Services commerciaux et fournitures			
14	Adyen NV	20 832	0,07
188	Ashtead Group PLC	11 690	0,04
2 990	Atlas Arteria Ltd.	8 793	0,03
183	Automatic Data Processing, Inc.	53 570	0,18
250	Block, Inc.	21 247	0,07
1 621	Brambles Ltd.	19 310	0,07
158	Cintas Corp.	28 867	0,10
32	Corpay, Inc.	10 829	0,04
664	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	9 377	0,03
55	Equifax, Inc.	14 017	0,05
414	Experian PLC	17 862	0,06
657	Fosun International Ltd.	384	0,00
307	GFL Environmental, Inc.	13 679	0,05
118	Global Payments, Inc.	13 223	0,04
45	GMO Payment Gateway, Inc.	2 282	0,01
231	Kurita Water Industries Ltd.	8 149	0,03
71	Moody's Corp.	33 609	0,11
312	Nexi SpA	1 732	0,01
463	PayPal Holdings, Inc.	39 517	0,13
272	Persol Holdings Co. Ltd.	409	0,00
4	RB Global, Inc.	361	0,00
667	Recruit Holdings Co. Ltd.	47 300	0,16
827	RELX PLC	37 587	0,13
1 170	Rentokil Initial PLC	5 873	0,02
136	Republic Services, Inc.	27 360	0,09
141	Rollins, Inc.	6 535	0,02
138	S&P Global, Inc.	68 728	0,24
220	Secom Co. Ltd.	7 516	0,03
137	Securitas AB	1 697	0,01
122	Sweco AB	1 819	0,01
425	TOPPAN Holdings, Inc.	11 382	0,04
90	TransUnion	8 344	0,03
2 519	Transurban Group	20 884	0,07
29	United Rentals, Inc.	20 429	0,07
65	Verisk Analytics, Inc.	17 903	0,06
165	Waste Connections, Inc.	28 292	0,10
221	Waste Management, Inc.	44 596	0,15
358	Wise PLC	4 780	0,02
108	Wolters Kluwer NV	17 938	0,06
		708 702	**2,43**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
295	Accenture PLC	103 778	0,36
190	Airbnb, Inc.	24 968	0,08
2 572	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	486 880	1,67
2 296	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	437 250	1,50
58	Amdocs Ltd.	4 938	0,02
8 199	Apple, Inc.	2 053 194	7,04
447	Auto Trader Group PLC	4 439	0,01
601	AutoStore Holdings Ltd.	588	0,00
108	BayCurrent, Inc.	3 656	0,01
15	Booking Holdings, Inc.	74 526	0,26
173	CAR Group Ltd.	3 859	0,01
60	CDW Corp.	10 442	0,04
87	CGI, Inc.	9 514	0,03
42	Check Point Software Technologies Ltd.	7 841	0,03
225	Cognizant Technology Solutions Corp.	17 303	0,06
101	Crowdstrike Holdings, Inc.	34 558	0,12
256	CyberAgent, Inc.	1 785	0,01
21	CyberArk Software Ltd.	6 996	0,02
233	DoorDash, Inc.	39 086	0,13
405	eBay, Inc.	25 090	0,09
58	Expedia Group, Inc.	10 807	0,04
277	Fortinet, Inc.	26 171	0,09
35	Gartner, Inc.	16 956	0,06
266	Gen Digital, Inc.	7 283	0,02
622	HP, Inc.	20 296	0,07
1 262	LY Corp.	3 368	0,01
206	M3, Inc.	1 831	0,01
27	MercadoLibre, Inc.	45 912	0,16
1 075	Meta Platforms, Inc.	629 423	2,16
1 000	MonotaRO Co. Ltd.	17 002	0,06
116	NEC Corp.	10 127	0,03
163	NetApp, Inc.	18 921	0,06
186	Netflix, Inc.	165 786	0,57
225	Nomura Research Institute Ltd.	6 670	0,02
279	NTT Data Group Corp.	5 379	0,02
190	Obic Co. Ltd.	5 674	0,02
76	Okta, Inc.	5 989	0,02
146	Otsuka Corp.	3 353	0,01
282	Palo Alto Networks, Inc.	51 313	0,18
272	Pinterest, Inc.	7 888	0,03
609	Prosus NV	24 184	0,08
1 784	Rightmove PLC	14 340	0,05
126	SCSK Corp.	2 671	0,01
290	Sea Ltd.	30 769	0,10
166	Seagate Technology Holdings PLC	14 327	0,05
191	SEEK Ltd.	2 669	0,01
513	Shopify, Inc.	54 571	0,19
488	Snap, Inc.	5 256	0,02
64	Spotify Technology SA	28 632	0,10
330	Super Micro Computer, Inc.	10 058	0,03
197	TE Connectivity PLC	28 165	0,10
86	Trend Micro, Inc.	4 688	0,02
1 015	Uber Technologies, Inc.	61 225	0,21
41	VeriSign, Inc.	8 485	0,03
223	Western Digital Corp.	13 297	0,04
27	Wix.com Ltd.	5 793	0,02
43	Zscaler, Inc.	7 758	0,03
		4 727 728	**16,22**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
2 432	Auckland International Airport Ltd.	11 854	0,04
1 673	Barratt Redrow PLC	9 221	0,03
195	Berkeley Group Holdings PLC	9 524	0,03
312	Bouygues SA	9 220	0,03
266	Cellnex Telecom SA	8 404	0,03
606	Daiwa House Industry Co. Ltd.	18 732	0,06
189	DR Horton, Inc.	26 426	0,09
695	Haseko Corp.	8 990	0,03
651	Iida Group Holdings Co. Ltd.	9 861	0,03
192	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 951	0,01
591	Kajima Corp.	10 834	0,04
480	Keppel Ltd.	2 407	0,01
165	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	22 501	0,08
65	Lennar Corp. Catégorie d'Actions B	8 590	0,03
3	NVR, Inc.	24 537	0,08
995	Obayashi Corp.	13 251	0,05
340	Open House Group Co. Ltd.	11 529	0,04
590	Persimmon PLC	8 852	0,03
171	PulteGroup, Inc.	18 622	0,06
4 700	SATS Ltd.	12 541	0,04
694	Sekisui Chemical Co. Ltd.	11 989	0,04
676	Sekisui House Ltd.	16 268	0,06
641	Skanska AB	13 500	0,05
264	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	8 893	0,03
283	Taisei Corp.	11 955	0,04
5 981	Taylor Wimpey PLC	9 146	0,03
58	WSP Global, Inc.	10 201	0,04
		329 799	**1,13**
Emballages et conditionnement			
274	Ball Corp.	15 106	0,05
1 955	DS Smith PLC	13 271	0,04
224	Huhtamaki OYJ	7 928	0,03
88	Packaging Corp. of America	19 811	0,07
857	Stora Enso OYJ	8 624	0,03
		64 740	**0,22**
Distribution et vente en gros			
475	AddTech AB	12 948	0,05
351	Bunzl PLC	14 489	0,05
558	Copart, Inc.	32 024	0,11
53	D'ieteren Group	8 819	0,03
404	Fastenal Co.	29 052	0,10
760	Toyota Tsusho Corp.	13 676	0,05
26	WW Grainger, Inc.	27 405	0,09
		138 413	**0,48**
Services financiers diversifiés			
278	Acom Co. Ltd.	679	0,00
68	AerCap Holdings NV	6 508	0,02
253	American Express Co.	75 088	0,26
42	Ameriprise Financial, Inc.	22 362	0,08
180	Apollo Global Management, Inc.	29 729	0,10
84	ARES Management Corp.	14 871	0,05
98	ASX Ltd.	3 949	0,01
74	Avanza Bank Holding AB	1 828	0,01
66	Blackrock, Inc.	67 657	0,23
311	Blackstone, Inc.	53 623	0,18
154	Capital One Financial Corp.	27 461	0,09
5 983	CapitaLand Investment Ltd.	11 491	0,04

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
48	Cboe Global Markets, Inc.	9 379	0,03
658	Charles Schwab Corp.	48 699	0,17
159	CME Group, Inc.	36 925	0,13
89	Coinbase Global, Inc.	22 099	0,08
598	Daiwa Securities Group, Inc.	3 988	0,01
83	Deutsche Boerse AG	19 114	0,07
111	Discover Financial Services	19 229	0,07
229	EQT AB	6 344	0,02
31	EXOR NV	2 842	0,01
40	Futu Holdings Ltd.	3 200	0,01
40	Groupe Bruxelles Lambert NV	2 736	0,01
161	Hargreaves Lansdown PLC	2 214	0,01
573	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	21 746	0,07
62	IGM Financial, Inc.	1 979	0,01
56	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	1 771	0,01
66	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	2 085	0,01
4 098	Infratil Ltd.	28 928	0,10
49	Interactive Brokers Group, Inc.	8 657	0,03
251	Intercontinental Exchange, Inc.	37 401	0,13
58	Intermediate Capital Group PLC	1 501	0,00
230	Investor AB Catégorie d'Actions A	6 082	0,02
812	Investor AB Catégorie d'Actions B	21 510	0,07
560	Japan Exchange Group, Inc.	6 307	0,02
297	KKR & Co., Inc.	43 929	0,15
216	L E Lundbergforetagen AB	9 794	0,03
187	London Stock Exchange Group PLC	26 429	0,09
363	Mastercard, Inc.	191 145	0,66
390	Mitsubishi HC Capital, Inc.	2 586	0,01
172	Nasdaq, Inc.	13 297	0,05
784	Nomura Holdings, Inc.	4 646	0,02
36	Onex Corp.	2 810	0,01
528	ORIX Corp.	11 450	0,04
10	Partners Group Holding AG	13 572	0,05
38	Plus500 Ltd.	1 289	0,00
85	Raymond James Financial, Inc.	13 203	0,04
100	Rocket Cos., Inc.	1 126	0,00
166	SBI Holdings, Inc.	4 206	0,01
422	Schroders PLC	1 710	0,01
479	Singapore Exchange Ltd.	4 473	0,02
9	Sofina SA	2 035	0,01
181	Synchrony Financial	11 765	0,04
100	T. Rowe Price Group, Inc.	11 309	0,04
52	Tokyo Century Corp.	530	0,00
696	Visa, Inc.	219 964	0,75
		1 221 250	**4,19**
Télécommunications diversifiées			
520	Arista Networks, Inc.	57 476	0,20
3 140	AT&T, Inc.	71 498	0,24
414	BCE, Inc.	9 591	0,03
1 190	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp. Ltd.	1 695	0,01
2 814	BT Group PLC	5 077	0,02
1 968	Cisco Systems, Inc.	116 506	0,40
533	Corning, Inc.	25 328	0,09
1 428	Deutsche Telekom AG	42 719	0,15
73	Elisa OYJ	3 160	0,01
61	Hikari Tsushin, Inc.	13 383	0,05
1 908	HKT Trust & HKT Ltd.	2 358	0,01
671	KDDI Corp.	21 527	0,07
1 581	Koninklijke KPN NV	5 755	0,02

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
54	Millicom International Cellular SA	1 325	0,00
98	Motorola Solutions, Inc.	45 299	0,16
211	NEXTDC Ltd.	1 969	0,01
31	Nice Ltd.	5 285	0,02
23 622	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	23 748	0,08
3 317	Nokia OYJ	14 682	0,05
847	Orange SA	8 444	0,03
177	Rogers Communications, Inc.	5 438	0,02
3 262	Singapore Telecommunications Ltd.	7 365	0,02
12 830	SoftBank Corp.	16 238	0,06
432	SoftBank Group Corp.	25 248	0,09
990	Spark New Zealand Ltd.	1 636	0,01
12	Swisscom AG	6 680	0,02
299	Tele2 AB	2 956	0,01
5 642	Telecom Italia SpA	1 441	0,00
2 215	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	18 018	0,06
2 345	Telefonica SA	9 560	0,03
87	Telekom Austria AG	717	0,00
273	Telenor ASA	3 050	0,01
1 159	Telia Co. AB	3 217	0,01
5 195	Telstra Group Ltd.	12 898	0,04
661	TELUS Corp.	8 958	0,03
213	T-Mobile U.S., Inc.	47 015	0,16
194	TPG Telecom Ltd.	539	0,00
1 845	Verizon Communications, Inc.	73 782	0,25
9 588	Vodafone Group PLC	8 201	0,03
		729 782	**2,50**
Services publics d'électricité			
505	Edison International	40 319	0,14
1 815	EDP Renovaveis SA	18 870	0,07
244	Elia Group SA	18 798	0,06
947	Hydro One Ltd.	29 150	0,10
5 663	Mercury NZ Ltd.	18 560	0,06
6 722	Meridian Energy Ltd.	22 257	0,08
723	Redeia Corp. SA	12 353	0,04
3 690	Terna - Rete Elettrica Nazionale	29 116	0,10
282	Verbund AG	20 441	0,07
		209 864	**0,72**
Équipements électriques			
150	AMETEK, Inc.	27 039	0,09
525	Brother Industries Ltd.	9 011	0,03
731	Canon, Inc.	24 005	0,08
29	Fujikura Ltd.	1 208	0,01
208	Legrand SA	20 255	0,07
1 319	Ricoh Co. Ltd.	15 203	0,05
268	Schneider Electric SE	66 853	0,23
679	Seiko Epson Corp.	12 424	0,04
52	Zebra Technologies Corp.	20 084	0,07
		196 082	**0,67**
Produits électroniques			
685	Assa Abloy AB	20 260	0,07
1 612	Azbil Corp.	12 590	0,04
2 000	BYD Electronic International Co. Ltd.	10 827	0,03
126	Garmin Ltd.	25 989	0,09
96	Hirose Electric Co. Ltd.	11 447	0,04
229	Hoya Corp.	28 873	0,10
300	Ibiden Co. Ltd.	9 115	0,03

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
145	Keysight Technologies, Inc.	23 291	0,08
17	Mettler-Toledo International, Inc.	20 803	0,07
499	Minebea Mitsumi, Inc.	8 158	0,03
1 206	Murata Manufacturing Co. Ltd.	19 641	0,07
24	NIDEC Corp.	436	0,00
138	SCREEN Holdings Co. Ltd.	8 333	0,03
494	Shimadzu Corp.	14 022	0,05
364	Taiyo Yuden Co. Ltd.	5 255	0,02
1 265	TDK Corp.	16 682	0,06
941	Venture Corp. Ltd.	9 071	0,03
		244 793	**0,84**
Équipement et services énergétiques			
150	Enphase Energy, Inc.	10 302	0,03
827	Vestas Wind Systems AS	11 263	0,04
		21 565	**0,07**
Produits alimentaires			
262	AAK AB	7 484	0,03
441	Ajinomoto Co., Inc.	18 105	0,06
500	Calbee, Inc.	10 022	0,03
273	Campbell's Co.	11 433	0,04
5 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	11 303	0,04
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	11 112	0,04
744	Compass Group PLC	24 804	0,09
473	Conagra Brands, Inc.	13 126	0,05
410	Danone SA	27 647	0,10
386	General Mills, Inc.	24 615	0,08
115	Hershey Co.	19 475	0,07
367	Hormel Foods Corp.	11 513	0,04
269	Kellanova	21 781	0,08
161	Kerry Group PLC	15 546	0,05
397	Kewpie Corp.	8 473	0,03
1 160	Kikkoman Corp.	13 009	0,04
604	Kraft Heinz Co.	18 549	0,06
2 338	Leroy Seafood Group ASA	10 120	0,04
243	McCormick & Co., Inc.	18 526	0,06
484	MEIJI Holdings Co. Ltd.	9 858	0,03
262	Metro, Inc.	16 423	0,06
721	Mondelez International, Inc.	43 065	0,15
775	Mowi ASA	13 289	0,05
1 249	Nestle SA	103 200	0,35
365	Nichirei Corp.	9 675	0,03
49	Nisshin Seifun Group, Inc.	574	0,00
384	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	9 341	0,03
1 434	Orkla ASA	12 418	0,04
209	Salmar ASA	9 946	0,03
327	Saputo, Inc.	5 682	0,02
350	Sysco Corp.	26 761	0,09
141	Tyson Foods, Inc.	8 099	0,03
983	WH Group Ltd.	761	0,00
700	Yakult Honsha Co. Ltd.	13 304	0,05
		579 039	**1,99**
Produits forestiers			
283	Holmen AB	10 404	0,04
245	International Paper Co.	13 186	0,05
587	Mondi PLC	8 763	0,03
1 864	Navigator Co. SA	6 929	0,02

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers (suite)			
1 684	Oji Holdings Corp.	6 473	0,02
		45 755	**0,16**
Équipements et fournitures de soins de santé			
854	Abbott Laboratories	96 596	0,33
133	Agilent Technologies, Inc.	17 867	0,06
323	Alcon AG	27 408	0,09
69	Align Technology, Inc.	14 387	0,05
800	Asahi Intecc Co. Ltd.	13 113	0,04
721	Avantor, Inc.	15 191	0,05
491	Baxter International, Inc.	14 318	0,05
769	Boston Scientific Corp.	68 687	0,24
73	Cochlear Ltd.	13 102	0,04
134	Coloplast AS	14 629	0,05
3 820	ConvaTec Group PLC	10 583	0,04
199	Cooper Cos., Inc.	18 294	0,06
330	Danaher Corp.	75 751	0,26
492	EBOS Group Ltd.	10 213	0,04
368	Edwards Lifesciences Corp.	27 243	0,09
170	EssilorLuxottica SA	41 474	0,14
759	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	16 329	0,06
821	FUJIFILM Holdings Corp.	17 286	0,06
309	GE HealthCare Technologies, Inc.	24 158	0,08
634	Getinge AB	10 417	0,04
230	Hologic, Inc.	16 581	0,06
56	IDEXX Laboratories, Inc.	23 153	0,08
178	Intuitive Surgical, Inc.	92 909	0,32
684	Koninklijke Philips NV	17 282	0,06
446	Lifco AB	12 941	0,04
685	Medtronic PLC	54 718	0,19
1 122	Olympus Corp.	16 924	0,06
115	ResMed, Inc.	26 299	0,09
69	Sartorius Stedim Biotech	13 483	0,05
283	Siemens Healthineers AG	15 004	0,05
1 062	Smith & Nephew PLC	13 186	0,05
88	STERIS PLC	18 089	0,06
123	Straumann Holding AG	15 506	0,05
167	Stryker Corp.	60 128	0,21
854	Sysmex Corp.	15 848	0,05
1 216	Terumo Corp.	23 692	0,08
187	Thermo Fisher Scientific, Inc.	97 283	0,33
59	Waters Corp.	21 888	0,08
63	West Pharmaceutical Services, Inc.	20 636	0,07
183	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	19 330	0,07
		1 141 926	**3,92**
Fournisseurs et services de soins de santé			
240	Centene Corp.	14 539	0,05
103	Elevance Health, Inc.	37 997	0,13
75	Fresenius Medical Care AG	3 430	0,01
442	Fresenius SE & Co. KGaA	15 351	0,05
84	HCA Healthcare, Inc.	25 213	0,09
54	Humana, Inc.	13 700	0,05
35	ICON PLC	7 340	0,03
78	IQVIA Holdings, Inc.	15 328	0,05
39	Labcorp Holdings, Inc.	8 943	0,03
48	Lonza Group AG	28 379	0,10
48	Quest Diagnostics, Inc.	7 241	0,02
72	Ramsay Health Care Ltd.	1 540	0,01
206	Sonic Healthcare Ltd.	3 445	0,01

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
403	UnitedHealth Group, Inc.	203 861	0,70
		386 307	**1,33**
Hôtels, restaurants et loisirs			
2 680	City Developments Ltd.	10 039	0,03
217	DraftKings, Inc.	8 072	0,03
313	Entain PLC	2 694	0,01
83	Evolution AB	6 406	0,02
1 126	Galaxy Entertainment Group Ltd.	4 783	0,02
3 440	Genting Singapore Ltd.	1 929	0,01
108	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	26 693	0,09
69	InterContinental Hotels Group PLC	8 602	0,03
173	Las Vegas Sands Corp.	8 885	0,03
66	Live Nation Entertainment, Inc.	8 547	0,03
1 094	Lottery Corp. Ltd.	3 346	0,01
107	Marriott International, Inc.	29 847	0,10
117	MGM Resorts International	4 054	0,01
523	Oriental Land Co. Ltd.	11 388	0,04
1 244	Sands China Ltd.	3 347	0,01
80	Toei Animation Co. Ltd.	1 799	0,01
83	Toho Co. Ltd.	3 250	0,01
349	Universal Music Group NV	8 934	0,03
67	Warner Music Group Corp.	2 077	0,01
91	Whitbread PLC	3 358	0,01
		158 050	**0,54**
Biens ménagers durables			
835	Amada Co. Ltd.	8 166	0,03
64	Fuji Electric Co. Ltd.	3 485	0,01
377	Makita Corp.	11 618	0,04
53	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	14 644	0,05
44	Schindler Holding AG - Droits de vote	12 017	0,04
56	Snap-on, Inc.	19 011	0,07
1 379	Techtronic Industries Co. Ltd.	18 196	0,06
		87 137	**0,30**
Produits ménagers			
199	Church & Dwight Co., Inc.	20 837	0,07
124	Clorox Co.	20 139	0,07
120	Henkel AG & Co. KGaA	9 245	0,03
211	Kimberly-Clark Corp.	27 649	0,09
990	Panasonic Holdings Corp.	10 350	0,04
472	Reckitt Benckiser Group PLC	28 570	0,10
135	Sharp Corp.	846	0,00
3 205	Sony Group Corp.	68 705	0,24
		186 341	**0,64**
Industrie			
332	3M Co.	42 858	0,15
171	Illinois Tool Works, Inc.	43 359	0,15
486	Indutrade AB	12 184	0,04
58	Knorr-Bremse AG	4 225	0,01
1 045	Nikon Corp.	10 901	0,04
323	Siemens AG	63 067	0,21
327	Trelleborg AB	11 205	0,04
		187 799	**0,64**
Assurances			
116	Admiral Group PLC	3 841	0,01

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
223	Aflac, Inc.	23 067	0,08
49	Ageas SA	2 380	0,01
4 968	AIA Group Ltd.	36 007	0,12
169	Allianz SE	51 782	0,18
104	Allstate Corp.	20 050	0,07
278	American International Group, Inc.	20 238	0,07
86	Aon PLC	30 888	0,11
156	Arch Capital Group Ltd.	14 407	0,05
95	Arthur J Gallagher & Co.	26 966	0,09
942	Aviva PLC	5 531	0,02
754	AXA SA	26 796	0,09
176	Chubb Ltd.	48 629	0,17
66	Cincinnati Financial Corp.	9 484	0,03
325	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	8 758	0,03
17	Everest Group Ltd.	6 162	0,02
9	Fairfax Financial Holdings Ltd.	12 516	0,04
99	Fidelity National Financial, Inc.	5 558	0,02
435	Generali	12 284	0,04
105	Gjensidige Forsikring ASA	1 858	0,01
114	Great-West Lifeco, Inc.	3 779	0,01
21	Hannover Rueck SE	5 249	0,02
120	Hartford Financial Services Group, Inc.	13 128	0,05
7	iA Financial Corp., Inc.	649	0,00
965	Insurance Australia Group Ltd.	5 055	0,02
74	Intact Financial Corp.	13 467	0,05
847	Japan Post Holdings Co. Ltd.	8 033	0,03
87	Japan Post Insurance Co. Ltd.	1 609	0,01
322	Legal & General Group PLC	927	0,00
88	M&G PLC	218	0,00
804	Manulife Financial Corp.	24 687	0,08
6	Markel Group, Inc.	10 357	0,04
217	Marsh & McLennan Cos., Inc.	46 093	0,16
811	Medibank Pvt Ltd.	1 903	0,01
239	MetLife, Inc.	19 569	0,07
514	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	11 280	0,04
59	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	29 759	0,10
38	Phoenix Group Holdings PLC	243	0,00
194	Power Corp. of Canada	6 048	0,02
227	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	2 519	0,01
92	Principal Financial Group, Inc.	7 122	0,02
253	Progressive Corp.	60 621	0,21
149	Prudential Financial, Inc.	17 661	0,06
1 233	Prudential PLC	9 837	0,03
558	QBE Insurance Group Ltd.	6 633	0,02
190	Sampo OYJ	7 748	0,03
315	Sompo Holdings, Inc.	8 256	0,03
29	Storebrand ASA	309	0,00
247	Sun Life Financial, Inc.	14 658	0,05
542	Suncorp Group Ltd.	6 379	0,02
12	Swiss Life Holding AG	9 264	0,03
114	Swiss Re AG	16 504	0,06
59	T&D Holdings, Inc.	1 091	0,00
4	Talanx AG	340	0,00
821	Tokio Marine Holdings, Inc.	29 923	0,10
96	Travelers Cos., Inc.	23 125	0,08
145	Tryg AS	3 050	0,01
9	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	283	0,00
124	W.R. Berkley Corp.	7 256	0,02
45	Willis Towers Watson PLC	14 096	0,05

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
63	Zurich Insurance Group AG	37 456	0,13
		853 386	**2,93**
Équipements et produits de loisirs			
204	Amadeus IT Group SA	14 407	0,05
136	BRP, Inc.	6 923	0,03
919	Carnival Corp.	22 901	0,08
689	Nintendo Co. Ltd.	40 614	0,14
152	Royal Caribbean Cruises Ltd.	35 065	0,12
405	Thule Group AB	12 521	0,04
1 257	Yamaha Corp.	9 034	0,03
664	Yamaha Motor Co. Ltd.	5 934	0,02
		147 399	**0,51**
Machines			
1 142	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	17 452	0,06
699	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	9 455	0,03
300	Beijer Ref AB	4 428	0,01
634	Daifuku Co. Ltd.	13 313	0,05
132	Deere & Co.	55 928	0,19
102	Dover Corp.	19 135	0,07
642	FANUC Corp.	17 055	0,06
1 974	Hitachi Ltd.	49 450	0,17
1 071	Husqvarna AB	5 597	0,02
103	Keyence Corp.	42 357	0,15
306	Kone OYJ	14 893	0,05
880	Kubota Corp.	10 297	0,04
1 121	Metso OYJ	10 424	0,04
918	Mitsubishi Electric Corp.	15 695	0,05
212	Omron Corp.	7 221	0,02
271	Otis Worldwide Corp.	25 097	0,09
43	SMC Corp.	17 013	0,06
117	Spirax Group PLC	10 045	0,03
114	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	21 613	0,07
95	Xylem, Inc.	11 022	0,04
113	Yaskawa Electric Corp.	2 924	0,01
		380 414	**1,31**
Médias			
42	Charter Communications, Inc.	14 396	0,05
1 704	Comcast Corp.	63 951	0,22
97	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	4 712	0,02
53	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	2 424	0,01
633	Informa PLC	6 330	0,02
32	Nippon Television Holdings, Inc.	559	0,00
85	Omnicom Group, Inc.	7 313	0,02
320	Pearson PLC	5 138	0,02
81	Quebecor, Inc.	1 774	0,01
42	Schibsted ASA Catégorie d'Actions A	1 302	0,00
53	Schibsted ASA Catégorie d'Actions B	1 560	0,00
35	Sirius XM Holdings, Inc.	798	0,00
71	TBS Holdings, Inc.	1 830	0,01
66	Thomson Reuters Corp.	10 593	0,04
199	Trade Desk, Inc.	23 389	0,08
800	Walt Disney Co.	89 080	0,31
979	Warner Bros Discovery, Inc.	10 348	0,03
445	WPP PLC	4 611	0,02
		250 108	**0,86**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
476	Antofagasta PLC	9 479	0,03
210	BlueScope Steel Ltd.	2 430	0,01
220	Boliden AB	6 182	0,02
39	Fortescue Ltd.	441	0,00
1 152	Fresnillo PLC	8 967	0,03
947	Ivanhoe Mines Ltd.	11 233	0,04
268	KGHM Polska Miedz SA	7 461	0,03
1 005	Lundin Mining Corp.	8 644	0,03
310	Mineral Resources Ltd.	6 574	0,02
647	MISUMI Group, Inc.	10 107	0,03
881	Norsk Hydro ASA	4 851	0,02
1 753	NSK Ltd.	7 662	0,03
131	Nucor Corp.	15 289	0,05
5 501	Pilbara Minerals Ltd.	7 459	0,03
373	SKF AB	7 008	0,02
119	Southern Copper Corp.	10 845	0,04
349	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	8 023	0,03
59	voestalpine AG	1 120	0,00
		133 775	**0,46**
Produits personnels			
107	Beiersdorf AG	13 739	0,05
444	Colgate-Palmolive Co.	40 364	0,14
602	Essity AB	16 111	0,05
190	Estee Lauder Cos., Inc.	14 246	0,05
5 338	Haleon PLC	25 230	0,09
400	Kao Corp.	16 259	0,06
167	Kose Corp.	7 629	0,03
120	L'Oreal SA	42 478	0,14
1 085	Procter & Gamble Co.	181 900	0,62
513	Shiseido Co. Ltd.	9 096	0,03
1 533	Unicharm Corp.	12 705	0,04
1 228	Unilever PLC	69 946	0,24
		449 703	**1,54**
Laboratoires pharmaceutiques			
834	AbbVie, Inc.	148 202	0,51
335	Alfresa Holdings Corp.	4 613	0,02
358	Amplifon SpA	9 212	0,03
1 792	Astellas Pharma, Inc.	17 497	0,06
718	AstraZeneca PLC	94 131	0,32
764	Bayer AG	15 280	0,05
170	Becton Dickinson & Co.	38 568	0,13
1 130	Bristol-Myers Squibb Co.	63 913	0,22
161	Cardinal Health, Inc.	19 041	0,07
112	Cencora, Inc.	25 164	0,09
532	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	23 692	0,08
120	Cigna Group	33 137	0,11
16 074	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	9 891	0,03
716	CVS Health Corp.	32 141	0,11
1 130	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	31 291	0,11
261	Dexcom, Inc.	20 298	0,07
389	Eisai Co. Ltd.	10 715	0,04
383	Eli Lilly & Co.	295 676	1,01
2 308	GSK PLC	38 921	0,13
474	Hikma Pharmaceuticals PLC	11 831	0,04
1 125	Johnson & Johnson	162 697	0,56
591	Kyowa Kirin Co. Ltd.	8 933	0,03
71	McKesson Corp.	40 464	0,14
15	Medipal Holdings Corp.	227	0,00

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
1 191	Merck & Co., Inc.	118 481	0,41
116	Merck KGaA	16 804	0,06
924	Novartis AG	90 437	0,31
1 444	Novo Nordisk AS	125 159	0,43
870	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	9 048	0,03
269	Orion OYJ	11 916	0,04
407	Otsuka Holdings Co. Ltd.	22 272	0,08
2 834	Pfizer, Inc.	75 186	0,26
224	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	11 737	0,04
342	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	96 420	0,33
45	Roche Holding AG - Droits de vote	13 437	0,05
582	Sanofi SA	56 493	0,19
1 106	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	11 390	0,04
1 215	Shionogi & Co. Ltd.	17 155	0,06
30 447	Sino Biopharmaceutical Ltd.	12 543	0,04
1 055	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	28 067	0,10
1 067	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	23 723	0,08
115	UCB SA	22 888	0,08
259	Zoetis, Inc.	42 199	0,14
		1 960 890	**6,73**
Immobilier			
782	Aeon Mall Co. Ltd.	10 126	0,03
164	Azrieli Group Ltd.	13 544	0,05
297	CA Immobilien Anlagen AG	7 172	0,02
945	Castellum AB	10 310	0,04
162	CBRE Group, Inc.	21 269	0,07
3 362	CK Asset Holdings Ltd.	13 807	0,05
186	CoStar Group, Inc.	13 316	0,05
109	Daito Trust Construction Co. Ltd.	12 189	0,04
1 557	ESR Group Ltd.	2 393	0,01
1 261	Fabege AB	9 450	0,03
1 568	Fastighets AB Balder	10 899	0,04
80	FirstService Corp.	14 484	0,05
12 535	Hang Lung Properties Ltd.	10 053	0,03
2 969	Hongkong Land Holdings Ltd.	13 212	0,05
1 364	Hulic Co. Ltd.	11 890	0,04
280	Immofinanz AG	4 326	0,01
1 174	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	16 438	0,06
2 281	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	18 433	0,06
437	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	10 858	0,04
26	REA Group Ltd.	3 756	0,01
443	Sagax AB Catégorie d'Actions B	9 069	0,03
11 208	Sino Land Co. Ltd.	11 326	0,04
506	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	15 905	0,05
1 794	Sun Hung Kai Properties Ltd.	17 240	0,06
1 248	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	11 319	0,04
6 471	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions B	9 330	0,03
6 652	Swire Properties Ltd.	13 547	0,05
1 693	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	10 423	0,04
2 747	UOL Group Ltd.	10 390	0,04
623	Vonovia SE	18 915	0,06
3 733	Wharf Holdings Ltd.	10 500	0,04
4 503	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	11 513	0,04
		377 402	**1,30**
Société civile de placement immobilier			
153	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	14 925	0,05
253	American Tower Corp.	46 403	0,16
111	AvalonBay Communities, Inc.	24 417	0,08

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
359	Canadian Apartment Properties REIT	10 641	0,04
6 792	CapitaLand Ascendas REIT	12 795	0,04
9 185	CapitaLand Integrated Commercial Trust	12 995	0,05
1 497	Charter Hall Group	13 301	0,05
1 148	Choice Properties Real Estate Investment Trust	10 656	0,04
290	Crown Castle, Inc.	26 320	0,09
8	Daiwa House REIT Investment Corp.	11 799	0,04
2 723	Dexus	11 228	0,04
205	Digital Realty Trust, Inc.	36 353	0,13
54	Equinix, Inc.	50 916	0,18
296	Equity Residential	21 241	0,07
64	Essex Property Trust, Inc.	18 268	0,06
156	Extra Space Storage, Inc.	23 338	0,08
1 224	Goodman Group	27 009	0,09
4 377	GPT Group	11 843	0,04
802	Healthpeak Properties, Inc.	16 257	0,06
528	Invitation Homes, Inc.	16 880	0,06
230	Iron Mountain, Inc.	24 175	0,08
21	Japan Metropolitan Fund Invest	12 053	0,04
1 545	Land Securities Group PLC	11 300	0,04
3 696	Link REIT	15 630	0,05
11 940	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	10 590	0,04
120	Mid-America Apartment Communities, Inc.	18 548	0,06
9 604	Mirvac Group	11 149	0,04
20	Nippon Building Fund, Inc.	15 577	0,05
8	Nippon Prologis REIT, Inc.	11 346	0,04
13	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	11 390	0,04
11	Orix JREIT, Inc.	11 486	0,04
487	Prologis, Inc.	51 476	0,18
104	Public Storage	31 142	0,11
564	Realty Income Corp.	30 123	0,10
98	SBA Communications Corp.	19 972	0,07
6 889	Scentre Group	14 630	0,05
1 382	Segro PLC	12 137	0,04
208	Simon Property Group, Inc.	35 820	0,12
4 482	Stockland	13 320	0,05
13	United Urban Investment Corp.	11 647	0,04
366	Ventas, Inc.	21 554	0,07
809	VICI Properties, Inc.	23 631	0,08
9 245	Vicinity Ltd.	12 021	0,04
432	Warehouses De Pauw CVA	8 499	0,03
356	Welltower, Inc.	44 867	0,15
655	Weyerhaeuser Co.	18 438	0,06
		920 106	**3,16**
Commerce de détail			
3 376	Alibaba Health Information Technology Ltd.	1 443	0,00
408	Associated British Foods PLC	10 439	0,04
11	AutoZone, Inc.	35 222	0,12
155	Best Buy Co., Inc.	13 299	0,05
602	Chipotle Mexican Grill, Inc.	36 301	0,12
53	Darden Restaurants, Inc.	9 895	0,03
15	Domino's Pizza, Inc.	6 296	0,02
113	Fast Retailing Co. Ltd.	38 697	0,13
135	Ferguson Enterprises, Inc.	23 432	0,08
129	Genuine Parts Co.	15 062	0,05
814	H & M Hennes & Mauritz AB	10 984	0,04
454	Home Depot, Inc.	176 601	0,61
675	Industria de Diseno Textil SA	34 696	0,12
6 808	JD Sports Fashion PLC	8 177	0,03

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
1 035	Kingfisher PLC	3 224	0,01
278	Lowe's Cos., Inc.	68 610	0,24
83	Lululemon Athletica, Inc.	31 740	0,11
148	Marui Group Co. Ltd.	2 368	0,01
317	McDonald's Corp.	91 895	0,31
57	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	2 245	0,01
256	Moncler SpA	13 514	0,05
135	Next PLC	16 059	0,05
36	O'Reilly Automotive, Inc.	42 689	0,15
103	Pandora AS	18 836	0,06
447	Reece Ltd.	6 194	0,02
101	Restaurant Brands International, Inc.	6 580	0,02
55	Swatch Group AG	10 014	0,03
237	Swatch Group AG (Nominative)	8 395	0,03
250	Target Corp.	33 795	0,12
365	Tractor Supply Co.	19 367	0,07
46	Ulta Beauty, Inc.	20 007	0,07
2 029	Walmart, Inc.	183 320	0,63
698	Wesfarmers Ltd.	30 913	0,11
3 288	Yamada Holdings Co. Ltd.	9 479	0,03
110	Yum! Brands, Inc.	14 758	0,05
		1 054 546	**3,62**
Semi-conducteurs			
751	Advanced Micro Devices, Inc.	90 713	0,31
555	Advantest Corp.	32 482	0,11
262	Analog Devices, Inc.	55 665	0,19
397	Applied Materials, Inc.	64 564	0,22
91	ARM Holdings PLC	11 226	0,04
33	ASM International NV	19 095	0,07
181	ASML Holding NV	127 206	0,44
2 045	Broadcom, Inc.	474 113	1,63
63	Disco Corp.	17 129	0,06
188	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	8 067	0,03
926	Hamamatsu Photonics KK	10 403	0,04
824	Infineon Technologies AG	26 792	0,09
2 140	Intel Corp.	42 907	0,15
70	KLA Corp.	44 108	0,15
660	Lam Research Corp.	47 672	0,16
82	Lasertec Corp.	7 923	0,03
490	Marvell Technology, Inc.	54 121	0,19
329	Microchip Technology, Inc.	18 868	0,06
552	Micron Technology, Inc.	46 456	0,16
32	Monolithic Power Systems, Inc.	18 934	0,07
728	Nordic Semiconductor ASA	6 439	0,02
10 659	NVIDIA Corp.	1 431 397	4,91
147	NXP Semiconductors NV	30 554	0,10
306	ON Semiconductor Corp.	19 293	0,07
533	QUALCOMM, Inc.	81 879	0,28
1 178	Renesas Electronics Corp.	15 340	0,05
613	Rohm Co. Ltd.	5 794	0,02
300	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	10 890	0,04
154	Skyworks Solutions, Inc.	13 657	0,05
515	STMicroelectronics NV	12 945	0,04
779	SUMCO Corp.	5 864	0,02
125	Teradyne, Inc.	15 740	0,05
442	Texas Instruments, Inc.	82 879	0,28
243	Tokyo Electron Ltd.	37 395	0,13
		2 988 510	**10,26**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
196	Adobe, Inc.	87 157	0,30
71	Akamai Technologies, Inc.	6 791	0,02
74	Atlassian Corp.	18 010	0,06
96	Autodesk, Inc.	28 375	0,10
53	Broadridge Financial Solutions, Inc.	11 983	0,04
120	Cadence Design Systems, Inc.	36 055	0,12
199	Capcom Co. Ltd.	4 399	0,02
36	CD Projekt SA	1 669	0,01
137	Cloudflare, Inc.	14 752	0,05
9	Constellation Software, Inc.	27 815	0,10
313	Dassault Systemes SE	10 858	0,04
119	Datadog, Inc.	17 004	0,06
109	Electronic Arts, Inc.	15 947	0,05
11	Fair Isaac Corp.	21 900	0,08
251	Fidelity National Information Services, Inc.	20 273	0,07
257	Fiserv, Inc.	52 793	0,18
22	HubSpot, Inc.	15 329	0,05
120	Intuit, Inc.	75 420	0,26
87	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	1 028	0,00
66	Konami Group Corp.	6 215	0,02
4 170	Microsoft Corp.	1 757 655	6,03
33	MongoDB, Inc.	7 683	0,03
35	MSCI, Inc.	21 000	0,07
169	Nexon Co. Ltd.	2 556	0,01
49	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	2 162	0,01
132	Open Text Corp.	3 734	0,01
682	Oracle Corp.	113 648	0,39
35	Oracle Corp. Japan	3 375	0,01
146	Paychex, Inc.	20 472	0,07
28	Pro Medicus Ltd.	4 336	0,01
231	ROBLOX Corp.	13 366	0,05
47	Roper Technologies, Inc.	24 433	0,08
480	Sage Group PLC	7 653	0,03
413	Salesforce, Inc.	138 078	0,47
449	SAP SE	109 865	0,38
90	ServiceNow, Inc.	95 411	0,33
142	Snowflake, Inc.	21 926	0,08
76	Square Enix Holdings Co. Ltd.	2 973	0,01
103	SS&C Technologies Holdings, Inc.	7 805	0,03
68	Synopsys, Inc.	33 004	0,11
75	Take-Two Interactive Software, Inc.	13 806	0,05
166	TIS, Inc.	3 947	0,01
68	Veeva Systems, Inc.	14 297	0,05
84	WiseTech Global Ltd.	6 296	0,02
93	Workday, Inc.	23 997	0,08
62	Xero Ltd.	6 471	0,02
124	Zoom Communications, Inc.	10 120	0,03
		2 943 842	**10,10**
Textiles et vêtements			
112	adidas AG	27 463	0,09
860	Asics Corp.	17 018	0,06
276	Gildan Activewear, Inc.	12 982	0,04
19	Hermes International SCA	45 684	0,16
59	Kering SA	14 556	0,05
3	LPP SA	11 294	0,04
127	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	83 574	0,29
665	NIKE, Inc.	50 321	0,17
1 553	PRADA SpA	12 025	0,04
		274 917	**0,94**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,78 % (31 décembre 2023 – 99,64 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports			
838	Central Japan Railway Co.	15 810	0,06
610	Deutsche Post AG	21 464	0,07
125	DSV AS	26 539	0,09
1 109	East Japan Railway Co.	19 723	0,07
132	Expeditors International of Washington, Inc.	14 622	0,05
128	FedEx Corp.	36 010	0,12
456	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	11 945	0,04
48	Hapag-Lloyd AG	7 625	0,03
101	InPost SA	1 727	0,01
93	JB Hunt Transport Services, Inc.	15 871	0,06
507	Keio Corp.	12 388	0,04
1 065	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	9 613	0,03
544	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	11 457	0,04
53	Kuehne & Nagel International AG	12 153	0,04
527	Kyushu Railway Co.	12 843	0,04
239	Mainfreight Ltd.	9 842	0,03
3 603	MTR Corp. Ltd.	12 570	0,04
1 169	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	10 800	0,04
137	Old Dominion Freight Line, Inc.	24 167	0,08
226	Poste Italiane SpA	3 187	0,01
136	Seibu Holdings, Inc.	2 776	0,01
1 253	SG Holdings Co. Ltd.	12 007	0,04
94	TFI International, Inc.	12 695	0,04
686	Tobu Railway Co. Ltd.	11 194	0,04
1 097	Tokyu Corp.	11 783	0,04
384	United Parcel Service, Inc.	48 422	0,17
762	West Japan Railway Co.	13 561	0,05
811	Yamato Holdings Co. Ltd.	9 149	0,03
		411 943	**1,41**
Eau			
272	American Water Works Co., Inc.	33 861	0,12
861	Severn Trent PLC	27 044	0,09
2 136	United Utilities Group PLC	28 129	0,10
		89 034	**0,31**
Total des Actions		**29 076 692**	**99,78**

Actions privilégiées – 0,14 % (31 décembre 2023 – 0,29 %)

Automobiles			
109	Bayerische Motoren Werke AG	8 172	0,03
161	Dr. Ing hc F Porsche AG	9 739	0,03
		17 911	**0,06**
Télécommunications diversifiées			
3 494	Telecom Italia SpA	1 048	0,00
		1 048	**0,00**
Produits électroniques			
50	Sartorius AG	11 142	0,04
		11 142	**0,04**
Produits ménagers			
141	Henkel AG & Co. KGaA	12 367	0,04
		12 367	**0,04**
Total des actions privilégiées		**42 468**	**0,14**

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Warrants – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
9	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**29 119 160**	**99,92**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		29 119 160	99,92
Autre Actif net – 0,08 % (31 décembre 2023 – 0,07 %)		22 734	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**29 141 894**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,87
Autres Actifs courants	0,13
Actif total	100,00

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 0,03 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques			
3 826 966	Atos SE	9 950	0,03
		9 950	**0,03**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 2,15 % (31 décembre 2023 – 1,38 %)

68	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	709 546	2,15
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**709 546**	**2,15**

Obligations de sociétés – 97,26 % (31 décembre 2023 – 98,09 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Aareal Bank AG	Ba1	5,63	12/12/2034	100 182	0,30
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Ba1	8,38	23/09/2033	114 101	0,35
100 000	Abanca Corp. Bancaria SA	Ba1	4,63	11/12/2036	100 056	0,30
100 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	Ba2	3,25		99 271	0,30
100 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	Ba2	2,63		96 875	0,29
200 000	Abertis Infraestructuras Finance BV*	Ba2	4,87		204 730	0,62
100 000	Accor SA*	Ba2	7,25		110 885	0,34
100 000	Accor SA*	Ba2	4,88		101 440	0,31
200 000	AIB Group PLC	Baa2	2,88	30/05/2031	198 288	0,60
200 000	AIB Group PLC	Baa2	4,63	20/05/2035	205 862	0,62
100 000	Almirall SA	Ba2	2,13	30/09/2026	98 655	0,30
100 000	Alpha Bank SA	Baa3	7,50	16/06/2027	106 505	0,32
100 000	Alpha Bank SA	Baa3	2,50	23/03/2028	99 221	0,30
100 000	Alpha Bank SA	Baa3	6,88	27/06/2029	111 513	0,34
100 000	Alpha Bank SA	Baa3	5,00	12/05/2030	105 904	0,32
100 000	Alpha Services & Holdings SA	Ba2	5,50	11/06/2031	101 840	0,31
100 000	Alpha Services & Holdings SA	Ba2	6,00	13/09/2034	107 993	0,33
100 000	Alstom SA*	Ba2	5,87		104 827	0,32
100 000	alstria office REIT-AG	Ba1	1,50	23/06/2026	94 161	0,28
100 000	alstria office REIT-AG	Ba1	1,50	15/11/2027	89 628	0,27
200 000	Amber Finco PLC	B2	6,63	15/07/2029	211 358	0,64
100 000	Amplifon SpA	Ba1	1,13	13/02/2027	95 601	0,29
200 000	ams-OSRAM AG	B2	10,50	30/03/2029	196 988	0,60
100 000	Ashland Services BV	Ba1	2,00	30/01/2028	95 319	0,29
100 000	Asmodee Group AB	B2	5,75	15/12/2029	103 710	0,31
200 000	Atos SE	Caa2	5,00	18/12/2030	113 716	0,34
51 000	Atos SE	Caa2	1,00	18/12/2032	7 480	0,02
100 000	Avantor Funding, Inc.	B1	3,88	15/07/2028	99 648	0,30
100 000	Avis Budget Finance PLC	B1	7,00	28/02/2029	104 747	0,32
200 000	Avis Budget Finance PLC	B1	7,25	31/07/2030	209 546	0,63
100 000	Azzurra Aeroporti SpA	Ba1	2,63	30/05/2027	98 228	0,30
100 000	Ball Corp.	Ba1	1,50	15/03/2027	96 107	0,29
100 000	Banca IFIS SpA	Baa3	6,13	19/01/2027	105 036	0,32
100 000	Banca IFIS SpA	Baa3	5,50	27/02/2029	105 540	0,32
200 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Ba2	3,63	27/11/2030	200 416	0,61
100 000	Banca Popolare di Sondrio SpA	Ba2	3,88	25/02/2032	100 299	0,30
100 000	Banco BPM SpA	Ba1	3,25	14/01/2031	99 528	0,30
200 000	Banco BPM SpA	Ba1	3,38	19/01/2032	198 980	0,60
200 000	Banco BPM SpA	Ba1	4,50	26/11/2036	201 556	0,61
100 000	Banco Comercial Portugues SA	Ba1	4,00	17/05/2032	100 612	0,30
100 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA	Ba2	5,25	27/11/2031	101 492	0,31
100 000	Banco de Sabadell SA	Ba1	5,63	06/05/2026	103 034	0,31
100 000	Banco de Sabadell SA	Ba1	2,50	15/04/2031	99 056	0,30
100 000	Banco de Sabadell SA	Ba1	6,00	16/08/2033	106 514	0,32
100 000	Banco de Sabadell SA	Ba1	5,13	27/06/2034	104 062	0,31
100 000	Bank of Cyprus PCL	Ba1	2,50	24/06/2027	98 907	0,30
100 000	Bank of Cyprus PCL	Ba1	7,38	25/07/2028	109 598	0,33
100 000	Bank of Cyprus PCL	Ba1	5,00	02/05/2029	104 516	0,32

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 97,26 % (31 décembre 2023 – 98,09 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	BE Semiconductor Industries NV	Ba1	4,50	15/07/2031	104 220	0,32
100 000	Belden, Inc.	Ba3	3,38	15/07/2027	99 428	0,30
100 000	Belden, Inc.	Ba3	3,88	15/03/2028	100 007	0,30
200 000	Belron U.K. Finance PLC	Ba3	4,63	15/10/2029	204 650	0,62
100 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA	Ba1	3,50	23/04/2075	99 306	0,30
100 000	BFF Bank SpA	Ba3	4,75	20/03/2029	99 913	0,30
200 000	BPER Banca SpA	Ba1	3,88	25/07/2032	200 802	0,61
200 000	BPER Banca SpA	Ba1	8,63	20/01/2033	227 762	0,69
100 000	BRANICKS Group AG	Caa2	2,25	22/09/2026	60 498	0,18
100 000	British Telecommunications PLC	Ba1	5,13	03/10/2054	103 572	0,31
200 000	Castellum AB*	Ba2	3,13		191 800	0,58
100 000	Ceconomy AG	Ba3	6,25	15/07/2029	103 367	0,31
200 000	Cerba Healthcare SACA	Caa1	3,50	31/05/2028	164 302	0,50
100 000	Chrome Holdco SAS	Caa3	5,00	31/05/2029	56 151	0,17
100 000	Citycon OYJ*	Ba2	7,88		96 869	0,29
100 000	Citycon Treasury BV	Ba1	1,25	08/09/2026	95 161	0,29
100 000	Constellium SE	Ba3	5,38	15/08/2032	101 465	0,31
200 000	Crown European Holdings SACA	Ba1	2,88	01/02/2026	199 254	0,60
100 000	Crown European Holdings SACA	Ba1	5,00	15/05/2028	105 415	0,32
100 000	Crown European Holdings SACA	Ba1	4,75	15/03/2029	104 493	0,32
100 000	Crown European Holdings SACA	Ba1	4,50	15/01/2030	103 394	0,31
100 000	Dana Financing Luxembourg SARL	B1	3,00	15/07/2029	95 750	0,29
100 000	Dana Financing Luxembourg SARL	B1	8,50	15/07/2031	109 205	0,33
100 000	Darling Global Finance BV	Ba2	3,63	15/05/2026	99 867	0,30
100 000	Derichebourg SA	Ba1	2,25	15/07/2028	95 806	0,29
100 000	Dometic Group AB	Ba2	2,00	29/09/2028	91 290	0,28
100 000	doValue SpA	Ba2	3,38	31/07/2026	97 861	0,30
100 000	Drax Finco PLC	Ba1	5,88	15/04/2029	105 205	0,32
100 000	EC Finance PLC	B1	3,00	15/10/2026	95 141	0,29
200 000	EDP SA	Ba1	4,75	29/05/2054	204 548	0,62
200 000	EDP SA	Ba1	4,63	16/09/2054	203 712	0,62
100 000	EDP SA	Ba1	1,88	02/08/2081	97 524	0,30
100 000	EDP SA	Ba1	1,50	14/03/2082	95 485	0,29
100 000	EDP SA	Ba1	1,88	14/03/2082	91 349	0,28
200 000	EDP SA	Ba1	5,94	23/04/2083	210 048	0,64
100 000	eDreams ODIGEO SA	B2	5,50	15/07/2027	101 039	0,31
100 000	Elia Group SA*	Ba1	5,85		104 866	0,32
100 000	Elior Group SA	B3	3,75	15/07/2026	99 078	0,30
200 000	ELO SACA	Ba2	2,88	29/01/2026	188 674	0,57
100 000	ELO SACA	Ba2	3,25	23/07/2027	86 728	0,26
200 000	ELO SACA	Ba2	5,88	17/04/2028	174 440	0,53
100 000	ELO SACA	Ba2	4,88	08/12/2028	82 013	0,25
200 000	ELO SACA	Ba2	6,00	22/03/2029	169 528	0,51
100 000	Energizer Gamma Acquisition BV	B2	3,50	30/06/2029	96 065	0,29
100 000	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	Ba2	10,00	06/12/2032	116 215	0,35
100 000	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	Ba2	6,25	25/04/2034	108 480	0,33
100 000	Eurobank SA	Baa2	2,00	05/05/2027	98 295	0,30
100 000	Eurobank SA	Baa2	2,25	14/03/2028	98 624	0,30
100 000	Eurobank SA	Baa2	7,00	26/01/2029	110 739	0,34
100 000	Eurobank SA	Baa2	5,88	28/11/2029	108 532	0,33
200 000	Eurobank SA	Baa2	4,88	30/04/2031	212 628	0,64
200 000	Eurofins Scientific SE*	Ba2	6,75		209 888	0,63
100 000	Eutelsat SA	Ba3	2,25	13/07/2027	83 986	0,25
100 000	Eutelsat SA	Ba3	1,50	13/10/2028	74 229	0,22
150 000	Eutelsat SA	Ba3	9,75	13/04/2029	141 133	0,43
100 000	Evonik Industries AG	Ba1	1,38	02/09/2081	95 532	0,29
100 000	Fastighets AB Balder	Ba1	2,87	02/06/2081	97 131	0,29
90 000	Flos B&b Italia SpA	B2	10,00	15/11/2028	97 241	0,29
100 000	Fnac Darty SA	Ba1	6,00	01/04/2029	104 733	0,32
100 000	Graphic Packaging International LLC	Ba2	2,63	01/02/2029	95 080	0,29
100 000	Grifols SA	B2	2,25	15/11/2027	95 454	0,29
350 000	Grifols SA	Caa2	3,88	15/10/2028	315 955	0,96
100 000	Hapag-Lloyd AG	Ba1	2,50	15/04/2028	96 935	0,29
100 000	Hella GmbH & Co. KGaA	Ba1	0,50	26/01/2027	94 614	0,29
100 000	Hornbach Baumarkt AG	Ba1	3,25	25/10/2026	99 799	0,30
100 000	Iccrea Banca SpA	Ba2	4,75	18/01/2032	101 804	0,31

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 97,26 % (31 décembre 2023 – 98,09 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Illimity Bank SpA	Ba1	5,75	31/05/2027	100 707	0,30
200 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Ba1	1,88	08/07/2026	196 888	0,60
200 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Ba1	1,63	21/10/2028	188 882	0,57
100 000	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	Ba1	1,75	19/04/2031	91 201	0,28
100 000	International Personal Finance PLC	Ba3	10,75	14/12/2029	108 823	0,33
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	3,93	15/09/2026	202 678	0,61
100 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	2,93	14/10/2030	95 897	0,29
200 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	6,18	20/02/2034	217 006	0,66
300 000	Intesa Sanpaolo SpA	Baa3	4,27	14/11/2036	300 180	0,91
100 000	IQVIA, Inc.	Ba2	1,75	15/03/2026	98 159	0,30
100 000	IQVIA, Inc.	Ba2	2,25	15/01/2028	96 104	0,29
200 000	IQVIA, Inc.	Ba2	2,88	15/06/2028	195 258	0,59
200 000	IQVIA, Inc.	Ba2	2,25	15/03/2029	190 482	0,58
100 000	James Hardie International Finance DAC	Ba1	3,63	01/10/2026	99 745	0,30
100 000	Koninklijke KPN NV*	Ba1	6,00		106 218	0,32
100 000	Koninklijke KPN NV*	Ba1	4,88		103 752	0,31
100 000	Levi Strauss & Co.	Ba2	3,38	15/03/2027	99 648	0,30
100 000	Loxam SAS	Ba3	2,88	15/04/2026	99 277	0,30
100 000	Loxam SAS	Ba3	3,75	15/07/2026	99 504	0,30
100 000	Loxam SAS	Ba3	4,50	15/02/2027	100 802	0,30
100 000	Loxam SAS	Ba3	6,38	15/05/2028	104 011	0,31
100 000	Loxam SAS	Ba3	6,38	31/05/2029	105 273	0,32
200 000	Matterhorn Telecom SA	B2	3,13	15/09/2026	198 150	0,60
100 000	Matterhorn Telecom SA	Ba3	4,00	15/11/2027	99 943	0,30
200 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	Ba1	5,25	22/04/2034	210 828	0,64
100 000	Minor Hotels Europe & Americas SA	Ba2	4,00	02/07/2026	100 022	0,30
100 000	Mobico Group PLC	Ba2	4,88	26/09/2031	100 068	0,30
100 000	Motion Bondco DAC	Caa2	4,50	15/11/2027	96 401	0,29
100 000	Motion Finco SARL	B2	7,38	15/06/2030	101 822	0,31
100 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Caa1	0,99	15/10/2026	84 335	0,26
200 000	Mundys SpA	Ba2	1,88	13/07/2027	193 288	0,58
200 000	Mundys SpA	Ba2	1,88	12/02/2028	190 594	0,58
200 000	Mundys SpA	Ba2	4,75	24/01/2029	209 266	0,63
100 000	Mundys SpA	Ba2	4,50	24/01/2030	103 168	0,31
100 000	National Bank of Greece SA	Baa2	7,25	22/11/2027	107 999	0,33
100 000	National Bank of Greece SA	Ba2	8,00	03/01/2034	114 921	0,35
100 000	National Bank of Greece SA	Ba2	5,88	28/06/2035	108 300	0,33
100 000	Neinor Homes SA	Ba3	5,88	15/02/2030	104 222	0,32
100 000	New Immo Holding SA	Ba2	2,75	26/11/2026	95 622	0,29
100 000	Nexans SA	Ba1	5,50	05/04/2028	105 742	0,32
100 000	Nexans SA	Ba1	4,13	29/05/2029	102 316	0,31
100 000	Nexans SA	Ba1	4,25	11/03/2030	102 149	0,31
200 000	Nexi SpA	Ba1	1,63	30/04/2026	195 390	0,59
200 000	Nexi SpA	Ba1	2,13	30/04/2029	190 266	0,58
200 000	Nomad Foods Bondco PLC	B1	2,50	24/06/2028	191 444	0,58
100 000	Novo Banco SA	Ba1	9,88	01/12/2033	119 482	0,36
200 000	OI European Group BV	Ba3	6,25	15/05/2028	207 328	0,63
100 000	OI European Group BV	Ba3	5,25	01/06/2029	101 984	0,31
100 000	Ontex Group NV	B2	3,50	15/07/2026	99 433	0,30
100 000	Opmobility	Ba1	4,88	13/03/2029	102 959	0,31
300 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	Ba1	2,88	30/04/2028	291 141	0,88
100 000	Perrigo Finance Unlimited Co.	Ba3	5,38	30/09/2032	103 576	0,31
100 000	Piaggio & C SpA	Ba3	6,50	05/10/2030	106 970	0,32
100 000	Piraeus Bank SA	Baa3	8,25	28/01/2027	105 872	0,32
100 000	Piraeus Bank SA	Baa3	3,88	03/11/2027	101 607	0,31
100 000	Piraeus Bank SA	Baa3	7,25	13/07/2028	109 487	0,33
100 000	Piraeus Bank SA	Baa3	6,75	05/12/2029	111 611	0,34
100 000	Piraeus Bank SA	Baa3	5,00	16/04/2030	105 768	0,32
100 000	Piraeus Financial Holdings SA	Ba3	7,25	17/04/2034	110 937	0,34
200 000	Piraeus Financial Holdings SA	Ba3	5,38	18/09/2035	209 032	0,63
100 000	Primo Water Holdings, Inc.	B1	3,88	31/10/2028	97 917	0,30
200 000	Rakuten Group, Inc.*	B2	4,25		186 920	0,57
100 000	Rexel SA	Ba1	2,13	15/06/2028	95 721	0,29
100 000	Rexel SA	Ba1	2,13	15/12/2028	95 152	0,29
100 000	Rexel SA	Ba1	5,25	15/09/2030	105 113	0,32

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 97,26 % (31 décembre 2023 – 98,09 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
100 000	Samsonite Finco SARL	B1	3,50	15/05/2026	99 509	0,30
100 000	Schaeffler AG	Baa3	4,50	14/08/2026	101 679	0,31
100 000	Schaeffler AG	Baa3	2,88	26/03/2027	99 513	0,30
200 000	Schaeffler AG	Baa3	3,38	12/10/2028	195 946	0,59
100 000	Schaeffler AG	Baa3	4,75	14/08/2029	102 506	0,31
200 000	Schaeffler AG	Baa3	4,50	28/03/2030	200 956	0,61
200 000	SES SA*	Ba2	2,88		187 708	0,57
100 000	SES SA	Ba2	5,50	12/09/2054	91 944	0,28
100 000	SES SA	Ba2	6,00	12/09/2054	91 109	0,28
100 000	SIG PLC	B3	9,75	31/10/2029	100 716	0,30
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	2,88	06/01/2027	98 184	0,30
200 000	SoftBank Group Corp.	Ba3	5,00	15/04/2028	204 906	0,62
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	5,38	08/01/2029	103 428	0,31
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	3,38	06/07/2029	96 510	0,29
200 000	SoftBank Group Corp.	Ba3	4,00	19/09/2029	197 708	0,60
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	3,88	06/07/2032	95 156	0,29
100 000	SoftBank Group Corp.	Ba1	5,75	08/07/2032	105 175	0,32
100 000	SPIE SA	Ba1	2,63	18/06/2026	99 370	0,30
100 000	Synthomer PLC	B1	7,38	02/05/2029	104 393	0,32
150 000	Tele Columbus AG	Caa1	10,00	01/01/2029	124 034	0,38
100 000	Telecom Italia Finance SA	Ba3	7,75	24/01/2033	123 356	0,37
100 000	Telecom Italia SpA	Ba3	2,88	28/01/2026	99 982	0,30
100 000	Telecom Italia SpA	Ba3	3,63	25/05/2026	100 786	0,30
100 000	Telecom Italia SpA	Ba3	2,38	12/10/2027	99 021	0,30
100 000	Telecom Italia SpA	Ba3	6,88	15/02/2028	109 050	0,33
200 000	Telecom Italia SpA	Ba3	7,88	31/07/2028	226 038	0,68
100 000	Telecom Italia SpA	Ba3	1,63	18/01/2029	93 777	0,28
100 000	Telecom Italia SpA	Ba3	5,25	17/03/2055	101 103	0,31
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	3,88		100 422	0,30
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	2,50		97 377	0,29
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	2,88		96 575	0,29
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	7,13		110 049	0,33
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	2,38		93 086	0,28
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	6,14		107 912	0,33
100 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	6,75		112 114	0,34
200 000	Telefonica Europe BV*	Ba2	5,75		213 990	0,65
100 000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	B1	3,50	01/03/2028	99 225	0,30
200 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	Ba1	2,38		191 674	0,58
200 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale*	Ba1	4,75		206 284	0,62
200 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Caa1	4,00	18/04/2027	152 496	0,46
100 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Caa1	0,88	31/01/2028	73 674	0,22
200 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Caa1	4,38	18/01/2031	153 006	0,46
100 000	Thames Water Utilities Finance PLC	Caa1	1,25	31/01/2032	73 383	0,22
100 000	TI Automotive Finance PLC	B2	3,75	15/04/2029	99 198	0,30
100 000	TUI AG	B1	5,88	15/03/2029	104 656	0,32
100 000	Unicaja Banco SA	Ba1	7,25	15/11/2027	107 019	0,32
100 000	Unicaja Banco SA	Ba1	6,50	11/09/2028	107 621	0,33
100 000	Unicaja Banco SA	Ba2	3,13	19/07/2032	98 286	0,30
200 000	UniCredit SpA	Ba1	2,73	15/01/2032	196 258	0,59
200 000	UniCredit SpA	Ba1	5,38	16/04/2034	211 712	0,64
100 000	Unipol Gruppo SpA	Ba1	3,50	29/11/2027	101 147	0,31
300 000	Unipol Gruppo SpA	Ba1	3,25	23/09/2030	301 026	0,91
100 000	UnipolSai Assicurazioni SpA	Ba1	3,88	01/03/2028	101 196	0,31
200 000	UnipolSai Assicurazioni SpA	Ba1	4,90	23/05/2034	208 396	0,63
100 000	VF Corp.	Ba1	4,13	07/03/2026	100 029	0,30
100 000	VF Corp.	Ba1	0,25	25/02/2028	88 965	0,27
100 000	VF Corp.	Ba1	4,25	07/03/2029	99 931	0,30
100 000	VF Corp.	Ba1	0,63	25/02/2032	76 572	0,23
100 000	Vodafone Group PLC	Ba1	4,20	03/10/2078	101 820	0,31
200 000	Vodafone Group PLC	Ba1	2,63	27/08/2080	197 454	0,60
200 000	Vodafone Group PLC	Ba1	3,00	27/08/2080	188 828	0,57
170 000	Vodafone Group PLC	Ba1	6,50	30/08/2084	186 794	0,57
100 000	Volvo Car AB	Ba1	2,50	07/10/2027	97 757	0,30
100 000	Volvo Car AB	Ba1	4,25	31/05/2028	102 061	0,31
100 000	Volvo Car AB	Ba1	4,75	08/05/2030	103 325	0,31
200 000	VZ Secured Financing BV	B1	3,50	15/01/2032	185 338	0,56
200 000	VZ Vendor Financing II BV	B2	2,88	15/01/2029	183 238	0,55

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 97,26 % (31 décembre 2023 – 98,09 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur EUR	% du Compartiment
200 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	B1	2,13	20/11/2026	192 934	0,58
100 000	Webuild SpA	Ba2	3,63	28/01/2027	100 153	0,30
100 000	Webuild SpA	Ba2	7,00	27/09/2028	110 262	0,33
100 000	Webuild SpA	Ba2	5,38	20/06/2029	105 376	0,32
100 000	Webuild SpA	Ba2	4,88	30/04/2030	103 507	0,31
200 000	Ziggo Bond Co. BV	B3	3,38	28/02/2030	182 148	0,55
100 000	Ziggo Bond Co. BV	B3	6,13	15/11/2032	100 565	0,30
100 000	Ziggo BV	B1	2,88	15/01/2030	93 731	0,28
Total des obligations de sociétés					**32 144 503**	**97,26**
Total des valeurs mobilières					**32 863 999**	**99,44**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	32 863 999	99,44
Autre Actif net – 0,56 % (31 décembre 2023 – 0,53 %)	186 564	0,56
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**33 050 563**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	94,25
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	2,08
Autres Actifs courants	3,67
Actif total	100,00

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,69 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
791 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	3,88	15/01/2028	747 788	0,28
374 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	B2	4,38	15/01/2028	357 866	0,13
374 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	3,50	15/02/2029	342 737	0,13
543 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	6,13	15/06/2029	544 911	0,20
260 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	Ba2	5,63	15/09/2029	255 936	0,10
1 487 000	1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	B2	4,00	15/10/2030	1 329 928	0,50
271 000	180 Medical, Inc.	Ba1	3,88	15/10/2029	247 206	0,09
271 000	ACCO Brands Corp.	B2	4,25	15/03/2029	246 794	0,09
236 000	AdaptHealth LLC	B1	4,63	01/08/2029	212 178	0,08
308 000	AdaptHealth LLC	B1	5,13	01/03/2030	278 860	0,10
191 000	Adient Global Holdings Ltd.	B2	4,88	15/08/2026	188 639	0,07
118 000	Adient Global Holdings Ltd.	Ba2	7,00	15/04/2028	119 405	0,04
148 000	Adient Global Holdings Ltd.	B2	8,25	15/04/2031	151 268	0,06
501 000	ADT Security Corp.	Ba2	4,13	01/08/2029	459 893	0,17
383 000	ADT Security Corp.	Ba2	4,88	15/07/2032	350 744	0,13
266 000	Advanced Drainage Systems, Inc.	Ba2	6,38	15/06/2030	266 051	0,10
305 000	Advantage Sales & Marketing, Inc.	B2	6,50	15/11/2028	288 634	0,11
492 000	AECOM	Ba2	5,13	15/03/2027	486 691	0,18
616 000	Air Canada	Ba1	3,88	15/08/2026	598 629	0,22
374 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	3,25	15/03/2026	364 706	0,14
283 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	7,50	15/03/2026	283 976	0,11
687 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	4,63	15/01/2027	672 126	0,25
374 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	5,88	15/02/2028	372 283	0,14
374 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	6,50	15/02/2028	378 705	0,14
677 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	3,50	15/03/2029	616 483	0,23
501 000	Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	Ba2	4,88	15/02/2030	478 981	0,18
259 000	Allegiant Travel Co.	Ba3	7,25	15/08/2027	260 570	0,10
236 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,70	14/02/2033	238 058	0,09
250 000	Ally Financial, Inc.	Baa3	6,65	17/01/2040	243 505	0,09
236 000	Alta Equipment Group, Inc.	B3	9,00	01/06/2029	225 149	0,08
498 000	AMC Entertainment Holdings, Inc.	Caa3	7,50	15/02/2029	442 060	0,17
402 000	Amer Sports Co.	Ba3	6,75	16/02/2031	407 371	0,15
374 000	American Airlines, Inc.	Ba2	7,25	15/02/2028	382 232	0,14
521 000	American Airlines, Inc.	Ba2	8,50	15/05/2029	546 493	0,20
869 500	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	Ba1	5,50	20/04/2026	867 370	0,32
1 512 000	American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	Ba1	5,75	20/04/2029	1 500 433	0,56
283 000	American Axle & Manufacturing, Inc.	B2	5,00	01/10/2029	258 835	0,10
213 000	AMN Healthcare, Inc.	Ba3	4,63	01/10/2027	202 348	0,08
326 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	5,75	01/03/2027	324 689	0,12
346 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	5,75	15/01/2028	343 073	0,13
388 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	5,38	15/06/2029	377 792	0,14
283 000	Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp.	Ba3	6,63	01/02/2032	285 123	0,11
328 000	Anywhere Real Estate Group LLC/Anywhere Co-Issuer Corp.	B1	7,00	15/04/2030	291 182	0,11

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
267 000	Anywhere Real Estate Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp.	Caa1	5,75	15/01/2029	214 553	0,08
263 000	Apollo Commercial Real Estate Finance, Inc.	Ba3	4,63	15/06/2029	228 300	0,09
582 000	Aramark Services, Inc.	B1	5,00	01/02/2028	565 134	0,21
417 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.	B2	6,25	01/04/2028	414 761	0,16
350 000	Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.	B2	6,63	01/09/2032	350 343	0,13
320 000	Arcosa, Inc.	Ba3	6,88	15/08/2032	325 219	0,12
105 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	B2	6,00	15/06/2027	104 158	0,04
190 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	B2	3,25	01/09/2028	170 158	0,06
248 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC/Ardagh Metal Packaging Finance PLC	Caa2	4,00	01/09/2029	213 000	0,08
310 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	Caa1	4,13	15/08/2026	269 650	0,10
450 000	Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	Caa3	5,25	15/08/2027	255 876	0,09
397 000	Asbury Automotive Group, Inc.	B1	4,63	15/11/2029	370 024	0,14
323 000	Asbury Automotive Group, Inc.	B1	5,00	15/02/2032	295 571	0,11
259 000	ASGN, Inc.	Ba3	4,63	15/05/2028	246 014	0,09
529 000	Aston Martin Capital Holdings Ltd.	B3	10,00	31/03/2029	516 606	0,19
781 000	Avantor Funding, Inc.	B1	4,63	15/07/2028	745 371	0,28
417 000	Avantor Funding, Inc.	B1	3,88	01/11/2029	381 242	0,14
382 000	Avient Corp.	Ba3	7,13	01/08/2030	390 927	0,15
300 000	Avient Corp.	Ba3	6,25	01/11/2031	296 406	0,11
236 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	4,75	01/04/2028	220 568	0,08
318 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	5,38	01/03/2029	297 425	0,11
310 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	8,25	15/01/2030	319 880	0,12
276 000	Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance, Inc.	B1	8,00	15/02/2031	282 348	0,11
270 000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	Ba3	7,25	15/02/2031	279 231	0,10
345 000	Axalta Coating Systems LLC	Ba3	3,38	15/02/2029	313 695	0,12
240 000	Axalta Coating Systems LLC/Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV	Ba3	4,75	15/06/2027	234 691	0,09
279 000	B&G Foods, Inc.	Caa2	5,25	15/09/2027	264 938	0,10
412 000	B&G Foods, Inc.	B1	8,00	15/09/2028	423 717	0,16
310 000	Baldwin Insurance Group Holdings LLC/Baldwin Insurance Group Holdings Finance	B2	7,13	15/05/2031	316 073	0,12
329 000	Ball Corp.	Ba1	6,88	15/03/2028	336 465	0,13
521 000	Ball Corp.	Ba1	6,00	15/06/2029	525 392	0,20
663 000	Ball Corp.	Ba1	2,88	15/08/2030	567 826	0,21
422 000	Ball Corp.	Ba1	3,13	15/09/2031	358 135	0,13
447 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	6,63	01/10/2030	450 630	0,17
387 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	6,88	01/11/2035	395 913	0,15
289 000	Bath & Body Works, Inc.	Ba2	6,75	01/07/2036	293 500	0,11
281 000	Bausch Health Americas, Inc.	Ca	9,25	01/04/2026	268 732	0,10
323 000	Bausch Health Americas, Inc.	Ca	8,50	31/01/2027	266 297	0,10
249 000	Bausch Health Cos., Inc.	Ca	9,00	15/12/2025	241 794	0,09
501 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	6,13	01/02/2027	456 937	0,17
261 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	5,75	15/08/2027	227 180	0,09
803 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	4,88	01/06/2028	643 805	0,24
896 000	Bausch Health Cos., Inc.	Caa1	11,00	30/09/2028	851 021	0,32
417 000	Bausch Health Cos., Inc.	Ca	6,25	15/02/2029	258 236	0,10
387 000	Bausch Health Cos., Inc.	Ca	5,25	30/01/2030	211 128	0,08
283 000	Beacon Roofing Supply, Inc.	Ba2	6,50	01/08/2030	287 072	0,11

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
198 000	BellRing Brands, Inc.	B2	7,00	15/03/2030	202 960	0,08
560 000	Belron U.K. Finance PLC	Ba3	5,75	15/10/2029	562 055	0,21
243 000	Berry Global, Inc.	Ba2	5,63	15/07/2027	242 162	0,09
359 000	Big River Steel LLC/BRS Finance Corp.	Ba2	6,63	31/01/2029	358 634	0,13
216 000	Block, Inc.	Ba2	2,75	01/06/2026	208 047	0,08
276 000	Block, Inc.	Ba2	3,50	01/06/2031	242 924	0,09
501 000	Block, Inc.	Ba2	6,50	15/05/2032	506 165	0,19
270 000	Bombardier, Inc.	B1	7,88	15/04/2027	270 122	0,10
170 000	Bombardier, Inc.	B1	6,00	15/02/2028	169 128	0,06
220 000	Bombardier, Inc.	B1	7,50	01/02/2029	228 769	0,09
200 000	Bombardier, Inc.	B1	8,75	15/11/2030	215 196	0,08
170 000	Bombardier, Inc.	B1	7,25	01/07/2031	175 328	0,07
170 000	Bombardier, Inc.	B1	7,00	01/06/2032	173 094	0,06
140 000	Bombardier, Inc.	B1	7,45	01/05/2034	147 819	0,06
424 000	Bread Financial Holdings, Inc.	Ba3	9,75	15/03/2029	455 821	0,17
151 000	Brink's Co.	Ba3	4,63	15/10/2027	146 099	0,05
226 000	British Telecommunications PLC	Ba1	4,25	23/11/2081	218 287	0,08
277 000	British Telecommunications PLC	Ba1	4,88	23/11/2081	252 444	0,09
286 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	5,00	01/03/2030	271 328	0,10
655 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	4,25	01/02/2032	578 653	0,22
360 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	6,38	15/06/2032	358 207	0,13
471 000	Builders FirstSource, Inc.	Ba2	6,38	01/03/2034	465 080	0,17
354 000	Burford Capital Global Finance LLC	Ba2	9,25	01/07/2031	376 125	0,14
306 000	Cable One, Inc.	B2	4,00	15/11/2030	255 504	0,10
365 000	Camelot Finance SA	B1	4,50	01/11/2026	354 995	0,13
350 000	Camelot Return Merger Sub, Inc.	B2	8,75	01/08/2028	335 402	0,13
313 000	Cargo Aircraft Management, Inc.	Ba2	4,75	01/02/2028	310 349	0,12
340 000	Carnival Corp.	B2	7,63	01/03/2026	340 592	0,13
690 000	Carnival Corp.	B2	5,75	01/03/2027	687 978	0,26
500 000	Carnival Corp.	B2	6,00	01/05/2029	498 980	0,19
250 000	Carnival Corp.	B2	10,50	01/06/2030	267 293	0,10
510 000	Carnival Holdings Bermuda Ltd.	B1	10,38	01/05/2028	543 283	0,20
254 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	5,50	01/05/2026	253 075	0,09
1 028 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	5,13	01/05/2027	1 009 825	0,38
788 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	5,00	01/02/2028	759 656	0,28
479 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	5,38	01/06/2029	457 627	0,17
499 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	6,38	01/09/2029	494 913	0,19
931 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,75	01/03/2030	850 152	0,32
839 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	15/08/2030	753 019	0,28
947 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,25	01/02/2031	824 960	0,31
329 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	7,38	01/03/2031	335 508	0,13
389 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,75	01/02/2032	341 172	0,13
915 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	01/05/2032	787 934	0,29
553 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,50	01/06/2033	464 824	0,17
637 000	CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	B1	4,25	15/01/2034	516 804	0,19
236 000	Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co./Magnum Management Corp./Millennium Op	B1	5,38	15/04/2027	232 854	0,09
147 000	Central Garden & Pet Co.	B1	4,13	15/10/2030	132 378	0,05
269 000	Century Communities, Inc.	Ba2	6,75	01/06/2027	269 360	0,10
236 000	Century Communities, Inc.	Ba2	3,88	15/08/2029	211 470	0,08
276 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	4,25	01/05/2028	261 891	0,10

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
256 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	3,75	15/03/2029	234 591	0,09
236 000	Charles River Laboratories International, Inc.	Ba2	4,00	15/03/2031	210 080	0,08
738 000	Chart Industries, Inc.	Ba3	7,50	01/01/2030	767 594	0,29
270 000	Chart Industries, Inc.	B3	9,50	01/01/2031	289 121	0,11
409 000	Chemours Co.	B1	5,75	15/11/2028	380 305	0,14
332 000	Chemours Co.	B1	4,63	15/11/2029	288 770	0,11
285 000	Chemours Co.	B1	8,00	15/01/2033	278 459	0,10
458 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	5,63	15/03/2027	439 195	0,16
174 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	8,00	15/12/2027	173 836	0,07
148 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Ca	6,88	01/04/2028	107 732	0,04
184 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	6,00	15/01/2029	164 669	0,06
293 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa3	6,88	15/04/2029	220 817	0,08
309 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa3	6,13	01/04/2030	211 949	0,08
412 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	5,25	15/05/2030	338 792	0,13
279 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	4,75	15/02/2031	216 772	0,08
543 000	CHS/Community Health Systems, Inc.	Caa1	10,88	15/01/2032	560 050	0,21
270 000	Cimpress PLC	B2	7,38	15/09/2032	267 397	0,10
361 000	Cinemark USA, Inc.	B2	5,25	15/07/2028	351 910	0,13
276 000	Cinemark USA, Inc.	B2	7,00	01/08/2032	281 495	0,11
463 000	Clarivate Science Holdings Corp.	B1	3,88	01/07/2028	431 201	0,16
474 000	Clarivate Science Holdings Corp.	Caa1	4,88	01/07/2029	442 024	0,17
116 000	Clean Harbors, Inc.	Ba3	4,88	15/07/2027	113 588	0,04
124 000	Clean Harbors, Inc.	Ba3	6,38	01/02/2031	124 608	0,05
639 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B2	5,13	15/08/2027	615 210	0,23
511 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	Caa3	7,75	15/04/2028	460 743	0,17
374 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B2	9,00	15/09/2028	391 597	0,15
525 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	Caa3	7,50	01/06/2029	459 611	0,17
442 000	Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.	B2	7,88	01/04/2030	454 805	0,17
236 000	Cogent Communications Group LLC	Ba2	3,50	01/05/2026	228 429	0,09
518 000	Coherent Corp.	B1	5,00	15/12/2029	494 115	0,18
259 000	Coinbase Global, Inc.	B1	3,38	01/10/2028	232 937	0,09
174 000	Coinbase Global, Inc.	B1	3,63	01/10/2031	146 973	0,06
763 000	CommScope LLC	B3	6,00	01/03/2026	758 880	0,28
455 000	CommScope LLC	Ca	8,25	01/03/2027	434 716	0,16
379 000	CommScope LLC	Ca	7,13	01/07/2028	332 811	0,12
618 000	CommScope LLC	B3	4,75	01/09/2029	552 603	0,21
480 000	CommScope LLC	NR	9,50	15/12/2031	498 451	0,19
354 000	CommScope Technologies LLC	Ca	5,00	15/03/2027	315 885	0,12
501 000	Compass Group Diversified Holdings LLC	B1	5,25	15/04/2029	479 417	0,18
213 000	Compass Minerals International, Inc.	B2	6,75	01/12/2027	209 807	0,08
326 000	Concentra Escrow Issuer Corp.	B1	6,88	15/07/2032	331 539	0,12
130 000	Conduent Business Services LLC/Conduent State & Local Solutions, Inc.	B1	6,00	01/11/2029	123 642	0,05
990 000	Connect Finco SARL/Connect U.S. Finco LLC	B1	9,00	15/09/2029	900 940	0,34
390 000	Consolidated Communications, Inc.	B3	6,50	01/10/2028	375 531	0,14
246 000	Constellium SE	Ba3	3,75	15/04/2029	222 664	0,08
260 000	Cornerstone Building Brands, Inc.	B2	9,50	15/08/2029	251 381	0,09
208 000	Crowdstrike Holdings, Inc.	Baa3	3,00	15/02/2029	189 365	0,07
256 000	Crown Americas LLC	Ba2	5,25	01/04/2030	249 206	0,09
453 000	Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp. VI	Ba2	4,75	01/02/2026	448 121	0,17
345 000	CSC Holdings LLC	Caa1	5,50	15/04/2027	308 502	0,12
226 000	CSC Holdings LLC	Caa1	5,38	01/02/2028	194 658	0,07
266 000	CSC Holdings LLC	Ca	7,50	01/04/2028	181 808	0,07
270 000	CSC Holdings LLC	Caa1	11,25	15/05/2028	266 169	0,10
531 000	CSC Holdings LLC	Caa1	11,75	31/01/2029	523 550	0,20
437 000	CSC Holdings LLC	Caa1	6,50	01/02/2029	367 272	0,14
573 000	CSC Holdings LLC	Ca	5,75	15/01/2030	325 762	0,12
283 000	CSC Holdings LLC	Caa1	4,13	01/12/2030	203 737	0,08
580 000	CSC Holdings LLC	Ca	4,63	01/12/2030	301 600	0,11
250 000	CSC Holdings LLC	Caa1	3,38	15/02/2031	176 260	0,07
362 000	CSC Holdings LLC	Caa1	4,50	15/11/2031	261 407	0,10
120 000	CSC Holdings LLC	Ca	5,00	15/11/2031	62 678	0,02
306 000	Cushman & Wakefield U.S. Borrower LLC	Ba3	6,75	15/05/2028	306 021	0,11

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
169 000	CVR Energy, Inc.	B3	8,50	15/01/2029	162 274	0,06
370 000	CVS Health Corp.	Ba1	6,75	10/12/2054	363 562	0,14
1 120 000	CVS Health Corp.	Ba1	7,00	10/03/2055	1 125 902	0,42
236 000	Darling Ingredients, Inc.	Ba2	5,25	15/04/2027	231 981	0,09
501 000	Darling Ingredients, Inc.	Ba2	6,00	15/06/2030	494 292	0,19
1 377 000	DaVita, Inc.	Ba3	4,63	01/06/2030	1 264 830	0,47
767 000	DaVita, Inc.	Ba3	3,75	15/02/2031	662 918	0,25
500 000	DaVita, Inc.	Ba3	6,88	01/09/2032	503 770	0,19
394 000	Directv Financing LLC	B1	8,88	01/02/2030	387 672	0,15
1 842 000	Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	B1	5,88	15/08/2027	1 793 997	0,67
153 000	Domtar Corp.	B1	6,75	01/10/2028	140 612	0,05
555 000	Dresdner Funding Trust I	Baa3	8,15	30/06/2031	608 774	0,23
555 000	DT Midstream, Inc.	Ba2	4,13	15/06/2029	519 319	0,19
511 000	DT Midstream, Inc.	Ba2	4,38	15/06/2031	466 538	0,17
236 000	Dycom Industries, Inc.	Ba3	4,50	15/04/2029	220 415	0,08
292 000	Dye & Durham Ltd.	B1	8,63	15/04/2029	306 168	0,11
354 000	Edgewell Personal Care Co.	Ba3	5,50	01/06/2028	346 453	0,13
266 000	Edgewell Personal Care Co.	Ba3	4,13	01/04/2029	245 478	0,09
380 000	Elanco Animal Health, Inc.	B2	6,65	28/08/2028	386 487	0,14
271 000	Elastic NV	Ba3	4,13	15/07/2029	251 193	0,09
377 000	Element Solutions, Inc.	B1	3,88	01/09/2028	357 547	0,13
236 000	Embecta Corp.	B1	5,00	15/02/2030	217 073	0,08
694 000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc.	B2	6,63	15/12/2030	694 909	0,26
139 000	EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc.	B2	6,75	15/07/2031	139 738	0,05
407 000	Encompass Health Corp.	Ba2	4,50	01/02/2028	392 645	0,15
417 000	Encompass Health Corp.	Ba2	4,75	01/02/2030	395 775	0,15
267 000	Encore Capital Group, Inc.	Ba3	9,25	01/04/2029	284 497	0,11
236 000	Encore Capital Group, Inc.	Ba3	8,50	15/05/2030	248 574	0,09
305 000	Enerflex Ltd.	B1	9,00	15/10/2027	317 923	0,12
315 000	Energizer Holdings, Inc.	B2	4,75	15/06/2028	300 381	0,11
373 000	Energizer Holdings, Inc.	B2	4,38	31/03/2029	346 140	0,13
462 000	Entegris, Inc.	Ba2	5,95	15/06/2030	457 375	0,17
174 000	Esab Corp.	Ba1	6,25	15/04/2029	176 227	0,07
454 000	Fair Isaac Corp.	Ba2	4,00	15/06/2028	428 626	0,16
313 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	4,50	15/09/2027	304 252	0,11
350 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	5,88	15/04/2030	345 107	0,13
757 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	4,38	01/04/2031	687 295	0,26
395 000	FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	Ba1	6,13	15/04/2032	391 536	0,15
290 000	Focus Financial Partners LLC	B2	6,75	15/09/2031	287 947	0,11
276 000	Fortrea Holdings, Inc.	B1	7,50	01/07/2030	276 384	0,10
256 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	5,50	01/05/2028	250 698	0,09
124 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	7,88	01/12/2030	130 298	0,05
184 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	7,00	01/05/2031	187 483	0,07
205 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	7,00	15/06/2032	209 205	0,08
120 000	Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC	Ba2	5,88	15/04/2033	115 878	0,04
582 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	5,88	15/10/2027	579 916	0,22
776 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	5,00	01/05/2028	761 520	0,28
483 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa2	6,75	01/05/2029	485 280	0,18
393 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa2	5,88	01/11/2029	390 603	0,15
501 000	Frontier Communications Holdings LLC	Caa2	6,00	15/01/2030	499 838	0,19
616 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	8,75	15/05/2030	650 964	0,24
384 000	Frontier Communications Holdings LLC	B3	8,63	15/03/2031	408 353	0,15
374 000	Gap, Inc.	B1	3,63	01/10/2029	336 282	0,13
394 000	Gap, Inc.	B1	3,88	01/10/2031	340 282	0,13
407 000	Garrett Motion Holdings, Inc./Garrett LX I SARL	B1	7,75	31/05/2032	412 051	0,15
266 000	Gates Corp.	B2	6,88	01/07/2029	270 655	0,10
181 000	GCI LLC	B3	4,75	15/10/2028	168 839	0,06
438 000	Gen Digital, Inc.	B1	6,75	30/09/2027	444 084	0,17

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
313 000	Gen Digital, Inc.	B1	7,13	30/09/2030	321 623	0,12
493 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,00	15/01/2027	501 174	0,19
360 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	7,75	01/02/2028	360 248	0,13
300 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,25	15/01/2029	303 018	0,11
266 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	8,88	15/04/2030	270 618	0,10
330 000	Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp.	B3	7,88	15/05/2032	323 301	0,12
120 000	GFL Environmental, Inc.	Ba2	5,13	15/12/2026	119 294	0,04
180 000	GFL Environmental, Inc.	B3	4,00	01/08/2028	170 399	0,06
180 000	GFL Environmental, Inc.	Ba2	3,50	01/09/2028	169 630	0,06
180 000	GFL Environmental, Inc.	B3	4,75	15/06/2029	172 985	0,06
130 000	GFL Environmental, Inc.	B3	4,38	15/08/2029	122 806	0,05
270 000	GFL Environmental, Inc.	Ba2	6,75	15/01/2031	277 541	0,10
270 000	Global Aircraft Leasing Co. Ltd.	Ba2	8,75	01/09/2027	275 681	0,10
360 000	GN Bondco LLC	B2	9,50	15/10/2031	378 245	0,14
343 000	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc.	Ba3	5,25	01/12/2027	337 059	0,13
377 000	Go Daddy Operating Co. LLC/GD Finance Co., Inc.	Ba3	3,50	01/03/2029	344 642	0,13
259 000	goeasy Ltd.	Ba3	9,25	01/12/2028	275 975	0,10
283 000	goeasy Ltd.	Ba3	7,63	01/07/2029	289 161	0,11
454 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,00	31/05/2026	445 714	0,17
345 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	4,88	15/03/2027	333 460	0,12
428 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,00	15/07/2029	393 388	0,15
289 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,25	30/04/2031	257 895	0,10
303 000	Goodyear Tire & Rubber Co.	B2	5,25	15/07/2031	271 430	0,10
249 000	GrafTech Finance, Inc.	Caa2	4,63	23/12/2029	205 360	0,08
236 000	Graphic Packaging International LLC	Ba2	6,38	15/07/2032	236 201	0,09
251 000	Gray Television, Inc.	Caa1	7,00	15/05/2027	243 244	0,09
649 000	Gray Television, Inc.	Ba3	10,50	15/07/2029	649 415	0,24
397 000	Gray Television, Inc.	Caa1	4,75	15/10/2030	216 516	0,08
602 000	Gray Television, Inc.	Caa1	5,38	15/11/2031	320 716	0,12
490 000	Griffon Corp.	B1	5,75	01/03/2028	480 376	0,18
377 000	Grifols SA	Caa2	4,75	15/10/2028	346 550	0,13
367 000	Group 1 Automotive, Inc.	Ba2	4,00	15/08/2028	343 527	0,13
266 000	Group 1 Automotive, Inc.	Ba2	6,38	15/01/2030	267 064	0,10
266 000	GrubHub Holdings, Inc.	B3	5,50	01/07/2027	232 535	0,09
639 000	H&E Equipment Services, Inc.	B1	3,88	15/12/2028	585 151	0,22
424 000	Hanesbrands, Inc.	B3	4,88	15/05/2026	417 021	0,16
283 000	Hanesbrands, Inc.	B3	9,00	15/02/2031	301 766	0,11
283 000	HealthEquity, Inc.	B1	4,50	01/10/2029	264 942	0,10
586 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	5,50	15/07/2027	578 019	0,22
407 000	Herc Holdings, Inc.	Ba3	6,63	15/06/2029	411 949	0,15
249 000	Hertz Corp.	Caa1	4,63	01/12/2026	210 149	0,08
404 000	Hertz Corp.	Ba3	12,63	15/07/2029	430 304	0,16
481 000	Hertz Corp.	Caa1	5,00	01/12/2029	333 434	0,12
375 000	Hess Midstream Operations LP	Ba2	5,63	15/02/2026	374 160	0,14
276 000	Hess Midstream Operations LP	Ba2	5,13	15/06/2028	268 573	0,10
313 000	Hess Midstream Operations LP	Ba2	6,50	01/06/2029	316 737	0,12
374 000	Hess Midstream Operations LP	Ba2	4,25	15/02/2030	345 688	0,13
236 000	Hillenbrand, Inc.	Ba1	6,25	15/02/2029	236 109	0,09
236 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,75	01/05/2028	235 868	0,09
259 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,88	01/04/2029	258 197	0,10
417 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	3,75	01/05/2029	384 424	0,14
503 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	4,88	15/01/2030	482 779	0,18
558 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	4,00	01/05/2031	500 855	0,19
767 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	3,63	15/02/2032	665 779	0,25
490 000	Hilton Domestic Operating Co., Inc.	Ba2	5,88	15/03/2033	481 734	0,18
440 000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	B2	5,00	01/06/2029	413 631	0,15

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
252 000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	B2	4,88	01/07/2031	225 134	0,08
424 000	Hilton Grand Vacations Borrower LLC/Hilton Grand Vacations Borrower, Inc.	Ba2	6,63	15/01/2032	425 374	0,16
319 000	Hilton Worldwide Finance LLC/Hilton Worldwide Finance Corp.	Ba2	4,88	01/04/2027	314 477	0,12
407 000	HLF Financing SARL LLC/Herbalife International, Inc.	Ba2	12,25	15/04/2029	425 470	0,16
311 000	HLF Financing SARL LLC/Herbalife International, Inc.	B3	4,88	01/06/2029	218 446	0,08
468 000	Hologic, Inc.	Ba2	3,25	15/02/2029	423 877	0,16
332 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	5,38	01/08/2028	322 505	0,12
356 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	4,13	01/02/2029	328 513	0,12
316 000	Howard Hughes Corp.	Ba3	4,38	01/02/2031	284 495	0,11
281 000	Hudbay Minerals, Inc.	B2	4,50	01/04/2026	277 058	0,11
283 000	Hudbay Minerals, Inc.	B2	6,13	01/04/2029	283 724	0,11
249 000	Hudson Pacific Properties LP	B2	4,65	01/04/2029	187 549	0,07
22 000	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	4,75	15/01/2028	17 756	0,01
368 600	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	9,13	01/05/2029	320 682	0,12
345 200	iHeartCommunications, Inc.	Caa3	10,88	01/05/2030	264 806	0,10
323 960	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	7,75	15/08/2030	253 447	0,09
183 200	iHeartCommunications, Inc.	Caa1	7,00	15/01/2031	135 236	0,05
295 000	Ingevity Corp.	Ba3	3,88	01/11/2028	269 415	0,10
266 000	Insight Enterprises, Inc.	Ba3	6,63	15/05/2032	267 601	0,10
1 503 000	Intelsat Jackson Holdings SA	B1	6,50	15/03/2030	1 389 358	0,52
542 000	IQVIA, Inc.	Ba2	5,00	15/10/2026	534 818	0,20
506 000	IQVIA, Inc.	Ba2	5,00	15/05/2027	496 781	0,19
275 000	IQVIA, Inc.	Ba2	6,50	15/05/2030	280 038	0,10
384 000	Iron Mountain Information Management Services, Inc.	Ba3	5,00	15/07/2032	353 603	0,13
493 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,88	15/09/2027	480 596	0,18
419 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,25	15/03/2028	410 134	0,15
236 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,00	15/07/2028	227 794	0,09
501 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	7,00	15/02/2029	511 912	0,19
451 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,88	15/09/2029	427 390	0,16
673 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,25	15/07/2030	642 540	0,24
569 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	4,50	15/02/2031	520 026	0,19
283 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	5,63	15/07/2032	270 341	0,10
600 000	Iron Mountain, Inc.	Ba3	6,25	15/01/2033	598 290	0,22
100 000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	Ba2	4,50	01/10/2027	96 878	0,04
140 000	Jaguar Land Rover Automotive PLC	Ba2	5,88	15/01/2028	139 118	0,05
763 000	Jazz Securities DAC	Ba1	4,38	15/01/2029	719 120	0,27
1 000 000	JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP	B1	9,88	20/09/2031	1 063 700	0,40
266 000	Kaiser Aluminum Corp.	B2	4,63	01/03/2028	250 380	0,09
279 000	Kaiser Aluminum Corp.	B2	4,50	01/06/2031	246 201	0,09
303 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	4,75	01/03/2029	273 333	0,10
283 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	4,75	01/02/2030	250 096	0,09
323 000	Kennedy-Wilson, Inc.	B2	5,00	01/03/2031	282 176	0,11
354 000	KFC Holding Co./Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC	Ba2	4,75	01/06/2027	347 122	0,13
407 000	Kinetik Holdings LP	Ba1	6,63	15/12/2028	416 031	0,16
511 000	Kinetik Holdings LP	Ba1	5,88	15/06/2030	502 747	0,19
187 000	Kodiak Gas Services LLC	B2	7,25	15/02/2029	190 660	0,07
253 000	Kohl's Corp.	Ba3	4,63	01/05/2031	202 000	0,08
152 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	Ba1	4,25	01/02/2027	146 560	0,05
161 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	Ba1	4,75	15/06/2029	151 912	0,06
118 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp.	Ba1	7,00	15/07/2031	121 376	0,05
266 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,88	15/05/2028	259 496	0,10
492 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,13	31/01/2030	449 708	0,17

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
330 000	Lamb Weston Holdings, Inc.	Ba3	4,38	31/01/2032	298 561	0,11
312 000	Level 3 Financing, Inc.	B2	10,50	15/04/2029	347 587	0,13
286 000	Level 3 Financing, Inc.	Caa1	4,88	15/06/2029	248 800	0,09
783 000	Level 3 Financing, Inc.	B2	11,00	15/11/2029	881 392	0,33
364 000	Level 3 Financing, Inc.	Caa1	4,50	01/04/2030	302 608	0,11
480 000	Level 3 Financing, Inc.	B2	10,50	15/05/2030	522 562	0,20
349 000	Level 3 Financing, Inc.	B2	10,75	15/12/2030	391 219	0,15
236 000	Levi Strauss & Co.	Ba2	3,50	01/03/2031	207 269	0,08
119 000	Liberty Interactive LLC	Caa2	8,25	01/02/2030	55 216	0,02
236 000	Liberty Mutual Group, Inc.	Baa3	4,13	15/12/2051	224 273	0,08
427 000	Liberty Mutual Group, Inc.	Baa3	4,30	01/02/2061	263 745	0,10
436 000	Life Time, Inc.	B1	5,75	15/01/2026	435 965	0,16
270 000	Life Time, Inc.	B2	6,00	15/11/2031	267 265	0,10
377 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	3,88	01/06/2029	344 619	0,13
279 000	Lithia Motors, Inc.	Ba2	4,38	15/01/2031	252 743	0,09
556 000	Live Nation Entertainment, Inc.	Ba2	6,50	15/05/2027	561 816	0,21
488 000	Live Nation Entertainment, Inc.	B1	4,75	15/10/2027	471 613	0,18
236 000	Live Nation Entertainment, Inc.	Ba2	3,75	15/01/2028	222 423	0,08
266 000	Magnera Corp.	B1	4,75	15/11/2029	236 426	0,09
400 000	Magnera Corp.	B1	7,25	15/11/2031	391 248	0,15
252 000	Marriott Ownership Resorts, Inc.	B2	4,50	15/06/2029	235 045	0,09
195 000	Masterbrand, Inc.	Ba3	7,00	15/07/2032	196 437	0,07
118 000	Match Group Holdings II LLC	Ba3	4,63	01/06/2028	112 428	0,04
154 000	Match Group Holdings II LLC	Ba3	4,13	01/08/2030	136 441	0,05
144 000	Match Group Holdings II LLC	Ba3	3,63	01/10/2031	122 878	0,05
509 000	McAfee Corp.	Caa1	7,38	15/02/2030	495 425	0,19
206 000	McGraw-Hill Education, Inc.	B2	5,75	01/08/2028	200 945	0,08
159 000	McGraw-Hill Education, Inc.	Caa2	8,00	01/08/2029	159 356	0,06
190 000	McGraw-Hill Education, Inc.	B2	7,38	01/09/2031	194 490	0,07
431 000	Mercer International, Inc.	B3	5,13	01/02/2029	371 871	0,14
233 000	Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.	B2	7,38	15/02/2031	225 381	0,08
335 000	Methanex Corp.	Ba1	5,13	15/10/2027	327 744	0,12
350 000	Methanex Corp.	Ba1	5,25	15/12/2029	337 131	0,13
280 000	Methanex U.S. Operations, Inc.	Ba2	6,25	15/03/2032	276 870	0,10
221 000	Michaels Cos., Inc.	B2	5,25	01/05/2028	166 873	0,06
285 000	Michaels Cos., Inc.	Caa2	7,88	01/05/2029	172 833	0,06
427 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	4,38	15/06/2028	404 301	0,15
326 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	3,88	15/11/2030	290 192	0,11
354 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	3,88	15/05/2032	306 355	0,11
356 000	Molina Healthcare, Inc.	Ba2	6,25	15/01/2033	352 063	0,13
266 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Caa1	5,25	01/08/2026	244 810	0,09
715 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Caa1	5,00	15/10/2027	604 261	0,23
454 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Caa1	4,63	01/08/2029	325 854	0,12
643 000	MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	Caa1	3,50	15/03/2031	407 971	0,15
194 000	Nabors Industries, Inc.	Ba3	7,38	15/05/2027	193 833	0,07
162 000	Nabors Industries, Inc.	Ba3	9,13	31/01/2030	164 697	0,06
137 000	Nabors Industries, Inc.	B3	8,88	15/08/2031	127 229	0,05
124 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,00	01/02/2026	122 487	0,05
149 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	6,00	15/01/2027	148 067	0,06
231 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,50	15/08/2028	224 350	0,08
197 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	6,50	01/08/2029	196 636	0,07
162 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,13	15/12/2030	151 164	0,06
149 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	5,75	15/11/2031	142 326	0,05
240 000	Nationstar Mortgage Holdings, Inc.	B1	7,13	01/02/2032	242 719	0,09
722 000	NCL Corp. Ltd.	B3	5,88	15/03/2026	721 191	0,27
501 000	NCL Corp. Ltd.	Ba3	5,88	15/02/2027	499 642	0,19
283 000	NCL Corp. Ltd.	Ba3	8,38	01/02/2028	295 376	0,11
402 000	NCL Corp. Ltd.	Ba3	8,13	15/01/2029	423 443	0,16
283 000	NCL Corp. Ltd.	B3	7,75	15/02/2029	297 088	0,11
255 000	NCL Finance Ltd.	B3	6,13	15/03/2028	255 696	0,10
306 000	NCR Voyix Corp.	B2	5,00	01/10/2028	294 149	0,11
447 000	NESCO Holdings II, Inc.	B3	5,50	15/04/2029	414 829	0,16
257 000	New Fortress Energy, Inc.	B3	6,50	30/09/2026	247 301	0,09

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
613 000	Newell Brands, Inc.	Ba3	5,70	01/04/2026	612 834	0,23
216 000	Newell Brands, Inc.	Ba3	6,38	15/09/2027	217 823	0,08
266 000	Newell Brands, Inc.	Ba3	6,63	15/09/2029	270 769	0,10
390 000	Newell Brands, Inc.	Ba3	6,38	15/05/2030	391 392	0,15
233 000	Newell Brands, Inc.	Ba3	6,63	15/05/2032	234 678	0,09
334 000	Newell Brands, Inc.	Ba3	7,00	01/04/2046	319 047	0,12
496 000	News Corp.	Ba1	3,88	15/05/2029	460 253	0,17
224 000	News Corp.	Ba1	5,13	15/02/2032	211 297	0,08
848 000	Nexstar Media, Inc.	B2	5,63	15/07/2027	826 622	0,31
511 000	Nexstar Media, Inc.	B2	4,75	01/11/2028	476 681	0,18
252 000	Nordstrom, Inc.	Ba2	4,38	01/04/2030	228 224	0,09
485 000	Nordstrom, Inc.	Ba2	5,00	15/01/2044	362 382	0,14
124 000	NuStar Logistics LP	Ba1	6,00	01/06/2026	124 084	0,05
137 000	NuStar Logistics LP	Ba1	5,63	28/04/2027	136 030	0,05
139 000	NuStar Logistics LP	Ba1	6,38	01/10/2030	139 377	0,05
320 000	OCI NV	Ba1	6,70	16/03/2033	322 746	0,12
370 000	ON Semiconductor Corp.	Ba2	3,88	01/09/2028	345 284	0,13
764 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,13	15/03/2026	777 485	0,29
374 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	3,50	15/01/2027	356 026	0,13
374 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,63	15/01/2028	378 881	0,14
283 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	3,88	15/09/2028	260 516	0,10
424 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	9,00	15/01/2029	450 097	0,17
507 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	6,63	15/05/2029	513 206	0,19
369 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	5,38	15/11/2029	355 266	0,13
350 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,88	15/03/2030	365 158	0,14
427 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	4,00	15/09/2030	378 040	0,14
369 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,50	15/05/2031	379 070	0,14
400 000	OneMain Finance Corp.	Ba2	7,13	15/11/2031	407 480	0,15
444 000	Open Text Corp.	Ba3	3,88	15/02/2028	416 987	0,16
431 000	Open Text Corp.	Ba3	3,88	01/12/2029	390 689	0,15
454 000	Open Text Holdings, Inc.	Ba3	4,13	15/02/2030	412 277	0,15
306 000	Open Text Holdings, Inc.	Ba3	4,13	01/12/2031	271 612	0,10
236 000	Option Care Health, Inc.	B2	4,38	31/10/2029	218 083	0,08
1 031 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	Ba1	4,13	30/04/2028	969 192	0,36
991 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	B1	5,13	30/04/2031	891 008	0,33
250 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	Ba1	6,75	15/05/2034	248 548	0,09
246 000	Organon & Co./Organon Foreign Debt Co-Issuer BV	B1	7,88	15/05/2034	251 070	0,09
336 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	B2	5,00	15/08/2027	327 183	0,12
276 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	B2	4,25	15/01/2029	256 857	0,10
236 000	Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp.	B2	4,63	15/03/2030	218 024	0,08
290 000	Owens & Minor, Inc.	B2	6,63	01/04/2030	272 414	0,10
325 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	B2	6,63	13/05/2027	323 118	0,12
345 000	Owens-Brockway Glass Container, Inc.	B2	7,25	15/05/2031	336 096	0,13
346 000	Paramount Global	Ba1	6,25	28/02/2057	330 226	0,12
501 000	Paramount Global	Ba1	6,38	30/03/2062	484 031	0,18
382 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	5,88	01/10/2028	374 142	0,14
374 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	4,88	15/05/2029	351 717	0,13
259 000	Park Intermediate Holdings LLC/PK Domestic Property LLC/PK Finance Co-Issuer	B1	7,00	01/02/2030	262 636	0,10
266 000	Parkland Corp.	Ba3	5,88	15/07/2027	263 401	0,10
377 000	Parkland Corp.	Ba3	4,50	01/10/2029	349 607	0,13
400 000	Parkland Corp.	Ba3	4,63	01/05/2030	367 492	0,14
270 000	Parkland Corp.	Ba3	6,63	15/08/2032	267 478	0,10
260 000	Patrick Industries, Inc.	B3	6,38	01/11/2032	251 581	0,09
418 000	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	Ba3	6,00	15/02/2028	400 958	0,15

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
236 000	PBF Holding Co. LLC/PBF Finance Corp.	Ba3	7,88	15/09/2030	231 735	0,09
386 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	4,25	15/02/2029	357 714	0,13
364 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	7,88	15/12/2029	381 334	0,14
316 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	7,13	15/11/2030	319 931	0,12
236 000	PennyMac Financial Services, Inc.	Ba3	5,75	15/09/2031	224 665	0,08
150 000	Penske Automotive Group, Inc.	Ba3	3,75	15/06/2029	136 299	0,05
389 000	Perrigo Finance Unlimited Co.	Ba3	4,90	15/06/2030	364 723	0,14
360 000	Perrigo Finance Unlimited Co.	Ba3	6,13	30/09/2032	353 264	0,13
278 000	Phinia, Inc.	Baa3	6,75	15/04/2029	283 479	0,11
141 000	Playtika Holding Corp.	B2	4,25	15/03/2029	127 619	0,05
612 000	Post Holdings, Inc.	B2	5,50	15/12/2029	592 257	0,22
653 000	Post Holdings, Inc.	B2	4,63	15/04/2030	602 223	0,23
531 000	Post Holdings, Inc.	B2	4,50	15/09/2031	476 047	0,18
511 000	Post Holdings, Inc.	Ba1	6,25	15/02/2032	507 459	0,19
570 000	Post Holdings, Inc.	B2	6,38	01/03/2033	559 096	0,21
310 000	Post Holdings, Inc.	B2	6,25	15/10/2034	302 799	0,11
291 000	PRA Group, Inc.	Ba3	8,88	31/01/2030	301 851	0,11
169 000	Prestige Brands, Inc.	B1	3,75	01/04/2031	148 448	0,06
677 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	Ba2	5,75	15/04/2026	676 871	0,25
501 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	Ba2	3,38	31/08/2027	468 335	0,18
661 000	Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance, Inc.	B2	6,25	15/01/2028	656 618	0,25
374 000	Primo Water Holdings, Inc.	B1	4,38	30/04/2029	347 779	0,13
283 000	PROG Holdings, Inc.	B1	6,00	15/11/2029	271 111	0,10
236 000	PTC, Inc.	Ba3	4,00	15/02/2028	223 804	0,08
141 000	QVC, Inc.	B2	6,88	15/04/2029	114 385	0,04
395 000	Rakuten Group, Inc.*	B2	5,13		382 060	0,14
920 000	Rakuten Group, Inc.	Ba2	11,25	15/02/2027	1 003 784	0,38
1 003 000	Rakuten Group, Inc.	Ba2	9,75	15/04/2029	1 087 974	0,41
280 000	Rakuten Group, Inc.*	B2	8,13		279 619	0,10
497 000	Rakuten Group, Inc.*	B2	6,25		446 957	0,17
283 000	Resideo Funding, Inc.	Ba3	6,50	15/07/2032	283 260	0,11
381 000	Reworld Holding Corp.	B3	4,88	01/12/2029	352 356	0,13
390 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	4,75	15/10/2027	377 477	0,14
283 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	4,50	15/02/2029	266 756	0,10
511 000	RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp.	Ba3	6,50	01/04/2032	513 335	0,19
259 000	Ritchie Bros Holdings, Inc.	Ba2	6,75	15/03/2028	264 607	0,10
407 000	Ritchie Bros Holdings, Inc.	B1	7,75	15/03/2031	425 343	0,16
236 000	ROBLOX Corp.	Ba1	3,88	01/05/2030	212 716	0,08
582 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	Ba1	2,88	15/10/2026	551 230	0,21
394 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	Ba1	3,63	01/03/2029	356 022	0,13
619 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	Ba1	3,88	01/03/2031	539 458	0,20
401 000	Rocket Mortgage LLC/Rocket Mortgage Co-Issuer, Inc.	Ba1	4,00	15/10/2033	333 720	0,12
398 000	Rogers Communications, Inc.	Ba2	5,25	15/03/2082	386 402	0,14
356 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	4,25	01/07/2026	349 236	0,13
443 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	5,50	31/08/2026	442 592	0,17
501 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	5,38	15/07/2027	497 809	0,19
236 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	3,70	15/03/2028	223 568	0,08
727 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	5,50	01/04/2028	721 860	0,27
750 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	5,63	30/09/2031	737 595	0,28
629 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	6,25	15/03/2032	637 120	0,24
1 023 000	Royal Caribbean Cruises Ltd.	Ba1	6,00	01/02/2033	1 020 504	0,38
535 000	RR Donnelley & Sons Co.	B1	9,50	01/08/2029	543 458	0,20
570 000	Ryan Specialty LLC	B1	5,88	01/08/2032	564 157	0,21
429 000	Sabre GLBL, Inc.	B3	8,63	01/06/2027	423 247	0,16
333 000	Sabre GLBL, Inc.	B3	10,75	15/11/2029	343 480	0,13
320 000	Sally Holdings LLC/Sally Capital, Inc.	Ba2	6,75	01/03/2032	320 608	0,12
745 000	SBA Communications Corp.	Ba3	3,88	15/02/2027	714 678	0,27

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
707 000	SBA Communications Corp.	Ba3	3,13	01/02/2029	638 654	0,24
280 000	Scripps Escrow II, Inc.	B2	3,88	15/01/2029	205 590	0,08
258 000	Seagate HDD Cayman	Ba3	4,88	01/06/2027	254 207	0,10
236 000	Seagate HDD Cayman	Ba3	8,25	15/12/2029	251 444	0,09
266 000	Seagate HDD Cayman	Ba3	8,50	15/07/2031	284 554	0,11
373 200	Seagate HDD Cayman	Ba3	9,63	01/12/2032	420 619	0,16
405 000	Sealed Air Corp./Sealed Air Corp. U.S.	Ba2	6,13	01/02/2028	406 535	0,15
362 000	SeaWorld Parks & Entertainment, Inc.	B2	5,25	15/08/2029	345 073	0,13
291 000	Select Medical Corp.	B1	6,25	01/12/2032	280 058	0,10
507 000	Sensata Technologies BV	Ba2	4,00	15/04/2029	465 223	0,17
258 000	Sensata Technologies BV	Ba2	5,88	01/09/2030	251 140	0,09
377 000	Sensata Technologies, Inc.	Ba2	3,75	15/02/2031	331 277	0,12
246 000	Sensata Technologies, Inc.	Ba2	6,63	15/07/2032	245 555	0,09
259 000	Service Corp. International	Ba3	4,63	15/12/2027	252 320	0,09
390 000	Service Corp. International	Ba3	5,13	01/06/2029	377 910	0,14
441 000	Service Corp. International	Ba3	3,38	15/08/2030	386 157	0,14
390 000	Service Corp. International	Ba3	4,00	15/05/2031	347 147	0,13
420 000	Service Corp. International	Ba3	5,75	15/10/2032	408 328	0,15
174 000	Silgan Holdings, Inc.	Ba2	4,13	01/02/2028	166 130	0,06
193 000	Sinclair Television Group, Inc.	B2	4,13	01/12/2030	142 569	0,05
521 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	3,13	01/09/2026	500 717	0,19
737 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	5,00	01/08/2027	716 423	0,27
963 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	4,00	15/07/2028	886 923	0,33
629 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	5,50	01/07/2029	603 393	0,23
771 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	4,13	01/07/2030	672 821	0,25
747 000	Sirius XM Radio LLC	Ba3	3,88	01/09/2031	625 672	0,23
236 000	Six Flags Entertainment Corp.	B1	5,50	15/04/2027	233 600	0,09
407 000	Six Flags Entertainment Corp.	B1	7,25	15/05/2031	415 571	0,16
435 000	Six Flags Entertainment Corp./Six Flags Theme Parks, Inc.	Ba1	6,63	01/05/2032	440 655	0,16
168 000	SK Invictus Intermediate II SARL	B2	5,00	30/10/2029	156 623	0,06
276 000	SLM Corp.	Ba1	3,13	02/11/2026	263 340	0,10
162 000	Sonic Automotive, Inc.	B1	4,63	15/11/2029	149 605	0,06
118 000	Sonic Automotive, Inc.	B1	4,88	15/11/2031	105 753	0,04
384 000	Sotera Health Holdings LLC	B1	7,38	01/06/2031	388 992	0,15
362 000	Sotheby's	B3	7,38	15/10/2027	357 772	0,13
266 000	SPX FLOW, Inc.	Caa1	8,75	01/04/2030	272 685	0,10
569 000	Stagwell Global LLC	B2	5,63	15/08/2029	541 654	0,20
276 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	4,38	15/01/2027	266 779	0,10
283 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	7,25	01/04/2029	290 106	0,11
250 000	Starwood Property Trust, Inc.	Ba3	6,50	01/07/2030	250 653	0,09
365 000	Stena International SA	Ba3	7,25	15/01/2031	375 548	0,14
151 000	StoneX Group, Inc.	Ba3	7,88	01/03/2031	157 741	0,06
346 000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp.	B1	5,00	01/06/2031	308 604	0,12
350 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp.	Ba3	5,25	15/01/2029	351 312	0,13
407 000	Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp.	Ba3	7,25	15/01/2031	431 969	0,16
303 000	Summit Midstream Holdings LLC	B3	8,63	31/10/2029	313 987	0,12
389 000	Sunoco LP	Ba1	7,00	01/05/2029	399 511	0,15
364 000	Sunoco LP	Ba1	7,25	01/05/2032	376 118	0,14
313 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	6,00	15/04/2027	312 418	0,12
256 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	7,00	15/09/2028	261 806	0,10
407 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	4,50	15/05/2029	382 499	0,14
377 000	Sunoco LP/Sunoco Finance Corp.	Ba1	4,50	30/04/2030	349 019	0,13
283 000	Superior Plus LP/Superior General Partner, Inc.	Ba3	4,50	15/03/2029	256 987	0,10
407 000	Surgery Center Holdings, Inc.	Caa1	7,25	15/04/2032	415 221	0,16
362 000	Synchrony Financial	Ba1	7,25	02/02/2033	374 261	0,14
236 000	Taseko Mines Ltd.	B3	8,25	01/05/2030	240 906	0,09
236 000	Taylor Morrison Communities, Inc.	Ba1	5,88	15/06/2027	236 555	0,09
266 000	Taylor Morrison Communities, Inc.	Ba1	5,13	01/08/2030	254 349	0,10
259 000	TEGNA, Inc.	Ba3	4,75	15/03/2026	255 667	0,10
511 000	TEGNA, Inc.	Ba3	4,63	15/03/2028	485 654	0,18
558 000	TEGNA, Inc.	Ba3	5,00	15/09/2029	522 182	0,20
266 000	Telecom Italia Capital SA	Ba3	7,20	18/07/2036	268 019	0,10
276 000	Teleflex, Inc.	Ba2	4,63	15/11/2027	267 654	0,10

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
236 000	Teleflex, Inc.	Ba2	4,25	01/06/2028	224 065	0,08
600 000	Telenet Finance Luxembourg Notes SARL	B1	5,50	01/03/2028	582 588	0,22
407 000	Tempur Sealy International, Inc.	Ba2	4,00	15/04/2029	375 396	0,14
419 000	Tempur Sealy International, Inc.	Ba2	3,88	15/10/2031	365 456	0,14
388 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	6,25	01/02/2027	387 364	0,15
384 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	5,13	01/11/2027	376 539	0,14
151 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	4,63	15/06/2028	144 640	0,05
619 000	Tenet Healthcare Corp.	B2	6,13	01/10/2028	618 208	0,23
370 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	4,25	01/06/2029	347 156	0,13
372 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	4,38	15/01/2030	345 361	0,13
461 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	6,13	15/06/2030	458 169	0,17
338 000	Tenet Healthcare Corp.	Ba3	6,75	15/05/2031	341 535	0,13
954 000	Tenneco, Inc.	B1	8,00	17/11/2028	890 082	0,33
303 000	Terex Corp.	Ba3	5,00	15/05/2029	288 514	0,11
390 000	Terex Corp.	Ba3	6,25	15/10/2032	382 664	0,14
270 000	TGS ASA	Ba3	8,50	15/01/2030	277 881	0,10
236 000	Thor Industries, Inc.	B1	4,00	15/10/2029	213 429	0,08
276 000	TopBuild Corp.	Ba2	4,13	15/02/2032	244 409	0,09
306 000	Travel & Leisure Co.	Ba3	6,63	31/07/2026	308 026	0,12
321 000	Travel & Leisure Co.	Ba3	4,50	01/12/2029	299 551	0,11
272 000	TreeHouse Foods, Inc.	B3	4,00	01/09/2028	246 394	0,09
252 000	TriNet Group, Inc.	Ba2	3,50	01/03/2029	227 967	0,09
300 000	Trinity Industries, Inc.	Ba2	7,75	15/07/2028	311 199	0,12
510 000	Trivium Packaging Finance BV	B2	5,50	15/08/2026	502 646	0,19
319 000	Trivium Packaging Finance BV	Caa2	8,50	15/08/2027	318 359	0,12
557 000	Tronox, Inc.	B1	4,63	15/03/2029	499 818	0,19
236 000	Twilio, Inc.	Ba3	3,63	15/03/2029	216 270	0,08
272 000	Twilio, Inc.	Ba3	3,88	15/03/2031	243 878	0,09
235 000	U.S. Cellular Corp.	Ba2	6,70	15/12/2033	248 341	0,09
236 000	U.S. Foods, Inc.	Ba3	6,88	15/09/2028	241 275	0,09
464 000	U.S. Foods, Inc.	Ba3	4,75	15/02/2029	444 832	0,17
236 000	U.S. Foods, Inc.	Ba3	4,63	01/06/2030	221 233	0,08
265 000	U.S. Foods, Inc.	Ba3	7,25	15/01/2032	273 485	0,10
250 000	U.S. Foods, Inc.	Ba3	5,75	15/04/2033	243 100	0,09
283 000	Under Armour, Inc.	Ba3	3,25	15/06/2026	272 970	0,10
487 000	UniCredit SpA	Ba1	5,86	19/06/2032	486 839	0,18
637 000	UniCredit SpA	Ba1	7,30	02/04/2034	664 588	0,25
770 000	UniCredit SpA	Ba1	5,46	30/06/2035	744 906	0,28
1 011 000	United Airlines, Inc.	Ba1	4,38	15/04/2026	993 712	0,37
1 011 000	United Airlines, Inc.	Ba1	4,63	15/04/2029	960 895	0,36
276 000	United Natural Foods, Inc.	Caa2	6,75	15/10/2028	271 730	0,10
266 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	5,50	15/05/2027	264 500	0,10
374 000	United Rentals North America, Inc.	Ba1	3,88	15/11/2027	357 970	0,13
838 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	4,88	15/01/2028	814 435	0,30
368 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	5,25	15/01/2030	357 431	0,13
374 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	4,00	15/07/2030	340 490	0,13
509 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	3,88	15/02/2031	454 730	0,17
434 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	3,75	15/01/2032	379 997	0,14
550 000	United Rentals North America, Inc.	Ba2	6,13	15/03/2034	545 836	0,20
144 000	United Wholesale Mortgage LLC	Ba3	5,75	15/06/2027	142 229	0,05
174 000	United Wholesale Mortgage LLC	Ba3	5,50	15/04/2029	167 120	0,06
370 000	Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	6,00	15/01/2030	325 378	0,12
1 448 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	B2	10,50	15/02/2028	1 543 713	0,58
269 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	B2	4,75	15/04/2028	252 233	0,09
513 000	Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	Caa2	6,50	15/02/2029	465 937	0,17
210 000	UWM Holdings LLC	Ba3	6,63	01/02/2030	208 872	0,08
310 000	Vail Resorts, Inc.	Ba3	6,50	15/05/2032	313 143	0,12
287 000	Valaris Ltd.	B1	8,38	30/04/2030	290 168	0,11
411 000	Vallourec SACA	Ba2	7,50	15/04/2032	431 764	0,16
252 000	Valvoline, Inc.	Ba3	3,63	15/06/2031	214 434	0,08
231 000	Vertiv Group Corp.	Ba2	4,13	15/11/2028	218 034	0,08
250 000	VF Corp.	Ba1	2,80	23/04/2027	234 263	0,09
400 000	VF Corp.	Ba1	2,95	23/04/2030	341 712	0,13
124 000	VFH Parent LLC/Valor Co-Issuer, Inc.	B1	7,50	15/06/2031	127 518	0,05

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Obligations de sociétés – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,46 %) (suite)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
383 000	Viasat, Inc.	Ba3	5,63	15/04/2027	370 602	0,14
356 000	Viasat, Inc.	Caa1	7,50	30/05/2031	247 427	0,09
313 000	Victoria's Secret & Co.	B1	4,63	15/07/2029	284 279	0,11
233 000	Viridien	B3	8,75	01/04/2027	228 354	0,09
1 010 000	Vodafone Group PLC	Ba1	7,00	04/04/2079	1 045 289	0,39
236 000	Vodafone Group PLC	Ba1	3,25	04/06/2081	226 147	0,08
471 000	Vodafone Group PLC	Ba1	4,13	04/06/2081	418 931	0,16
498 000	Vodafone Group PLC	Ba1	5,13	04/06/2081	378 988	0,14
768 000	VZ Secured Financing BV	B1	5,00	15/01/2032	678 444	0,25
732 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	B1	3,45	01/06/2026	709 440	0,27
360 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	B1	8,13	15/08/2029	355 540	0,13
289 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	B1	3,20	15/04/2030	232 290	0,09
461 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	B1	4,80	18/11/2044	329 827	0,12
377 000	Walgreens Boots Alliance, Inc.	B1	4,10	15/04/2050	234 140	0,09
410 000	Wayfair LLC	B1	7,25	31/10/2029	410 156	0,15
820 000	Weatherford International Ltd.	B1	8,63	30/04/2030	847 462	0,32
655 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	7,25	15/06/2028	666 142	0,25
469 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	6,38	15/03/2029	474 581	0,18
435 000	WESCO Distribution, Inc.	Ba3	6,63	15/03/2032	441 408	0,17
283 000	Western Alliance Bancorp	Ba1	3,00	15/06/2031	268 035	0,10
1 101 000	Western Digital Corp.	Ba2	4,75	15/02/2026	1 090 078	0,41
266 000	William Carter Co.	Ba2	5,63	15/03/2027	263 893	0,10
236 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	4,63	15/08/2028	224 962	0,08
256 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	6,63	15/06/2029	258 913	0,10
256 000	Williams Scotsman, Inc.	B2	7,38	01/10/2031	262 879	0,10
1 100 000	Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp.	B3	8,25	01/10/2031	1 135 926	0,42
289 000	Wolverine World Wide, Inc.	Caa2	4,00	15/08/2029	253 467	0,09
256 000	WW International, Inc.	Caa3	4,50	15/04/2029	51 860	0,02
236 000	Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	Ba2	4,38	15/08/2028	223 733	0,08
384 000	Xerox Holdings Corp.	B3	5,50	15/08/2028	330 186	0,12
256 000	Xerox Holdings Corp.	B3	8,88	30/11/2029	229 612	0,09
236 000	XHR LP	B1	4,88	01/06/2029	222 572	0,08
313 000	XPO, Inc.	Ba3	7,13	01/02/2032	320 656	0,12
451 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	4,75	15/01/2030	430 389	0,16
525 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	3,63	15/03/2031	464 257	0,17
549 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	4,63	31/01/2032	508 632	0,19
501 000	Yum! Brands, Inc.	Ba3	5,38	01/04/2032	485 760	0,18
388 000	Zayo Group Holdings, Inc.	B3	4,00	01/03/2027	357 620	0,13
275 000	Zayo Group Holdings, Inc.	Caa2	6,13	01/03/2028	234 435	0,09
236 000	Zebra Technologies Corp.	Ba2	6,50	01/06/2032	239 297	0,09
300 000	Ziggo Bond Co. BV	B3	6,00	15/01/2027	298 638	0,11
262 000	Ziggo Bond Co. BV	B3	5,13	28/02/2030	236 232	0,09
488 000	Ziggo BV	B1	4,88	15/01/2030	446 827	0,17
259 000	ZipRecruiter, Inc.	B2	5,00	15/01/2030	233 141	0,09
346 000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp.	B1	3,88	01/02/2029	313 549	0,12
Total des obligations de sociétés					**263 378 445**	**98,50**
Total des valeurs mobilières					**263 378 445**	**98,50**

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Instruments financiers dérivés – (0,08) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,08) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts – (0,08) % (31 décembre 2023 – 0,00 %)**

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	GBP	38 156 861	USD	47 985 992	(210 934)	(0,08)
03/02/2025	USD	200 871	GBP	160 609	(223)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(211 157)**	**(0,08)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(211 157)**	**(0,08)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(211 157)**	**(0,08)**
Total des instruments financiers dérivés					**(211 157)**	**(0,08)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					263 167 288	98,42
Autre Actif net – 1,58 % (31 décembre 2023 – 0,85 %)					4 236 321	1,58
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**267 403 609**	**100,00**

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.
** Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont HSBC Continental Europe et Royal Bank of Canada.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	97,99
Autres Actifs courants	2,01
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 100,01 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques			
2 163	Morgan Stanley	271 932	2,28
15 118	NU Holdings Ltd.	156 623	1,32
		428 555	**3,60**
Services commerciaux et fournitures			
112	Adyen NV	166 658	1,40
686	Affirm Holdings, Inc.	41 777	0,35
2 588	Block, Inc.	219 954	1,85
151	Corpay, Inc.	51 102	0,43
4 016	Experian PLC	173 271	1,46
856	Global Payments, Inc.	95 923	0,81
381	Moody's Corp.	180 354	1,52
2 642	Nexi SpA	14 664	0,12
4 984	PayPal Holdings, Inc.	425 384	3,58
450	RB Global, Inc.	40 595	0,34
302	Shift4 Payments, Inc.	31 342	0,26
1 772	Toast, Inc.	64 589	0,54
218	Verisk Analytics, Inc.	60 044	0,50
201	WEX, Inc.	35 239	0,30
321	Wolters Kluwer NV	53 316	0,45
		1 654 212	**13,91**
Ordinateurs et périphériques			
1 577	Advantech Co. Ltd.	16 667	0,14
4 218	Alibaba Group Holding Ltd.	357 644	3,01
2 436	Apple, Inc.	610 023	5,13
746	Baidu, Inc.	62 895	0,53
318	CGI, Inc.	34 764	0,29
88	CyberArk Software Ltd.	29 317	0,25
515	Dell Technologies, Inc.	59 349	0,50
1 460	eBay, Inc.	90 447	0,76
103	EPAM Systems, Inc.	24 084	0,20
417	ExlService Holdings, Inc.	18 507	0,16
179	F5, Inc.	45 013	0,38
300	IEIT Systems Co. Ltd.	2 132	0,02
8 683	Infosys Ltd.	190 331	1,60
1 580	International Business Machines Corp.	347 331	2,92
3 344	JD.com, Inc.	115 937	0,97
7 587	Kuaishou Technology	40 387	0,34
4 449	LY Corp.	11 873	0,10
234	MercadoLibre, Inc.	397 903	3,35
396	Naspers Ltd.	87 578	0,74
555	Okta, Inc.	43 734	0,37
5 670	Prosus NV	225 164	1,89
2 704	Rakuten Group, Inc.	14 778	0,12
1 605	Robinhood Markets, Inc.	59 802	0,50
939	Sea Ltd.	99 628	0,84
1 705	Super Micro Computer, Inc.	51 968	0,44
10 575	Tencent Holdings Ltd.	567 688	4,77
4 430	Wipro Ltd.	15 682	0,13
230	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	17 032	0,14
225	Zscaler, Inc.	40 592	0,34
		3 678 250	**30,93**
Services financiers diversifiés			
331	Cboe Global Markets, Inc.	64 677	0,54
2 734	Charles Schwab Corp.	202 343	1,70
1 560	CME Group, Inc.	362 279	3,05

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
989	Coinbase Global, Inc.	245 569	2,07
1 202	Discover Financial Services	208 222	1,75
559	Interactive Brokers Group, Inc.	98 759	0,83
1 352	Intercontinental Exchange, Inc.	201 461	1,70
735	London Stock Exchange Group PLC	103 880	0,87
1 051	Mastercard, Inc.	553 425	4,65
839	SBI Holdings, Inc.	21 258	0,18
189	Tradeweb Markets, Inc.	24 744	0,21
1 772	Visa, Inc.	560 023	4,71
		2 646 640	**22,26**
Télécommunications diversifiées			
553	Juniper Networks, Inc.	20 710	0,17
302	Nice Ltd.	51 291	0,43
27 240	Xiaomi Corp.	120 982	1,02
		192 983	**1,62**
Produits électroniques			
1 353	BYD Electronic International Co. Ltd.	7 324	0,06
2 348	E Ink Holdings, Inc.	19 552	0,17
		26 876	**0,23**
Médias			
64	FactSet Research Systems, Inc.	30 738	0,26
652	Interpublic Group of Cos., Inc.	18 269	0,15
685	Omnicom Group, Inc.	58 938	0,50
727	Trade Desk, Inc.	85 444	0,72
		193 389	**1,63**
Immobilier			
2 471	KE Holdings, Inc.	45 516	0,38
		45 516	**0,38**
Commerce de détail			
22 732	Alibaba Health Information Technology Ltd.	9 716	0,08
		9 716	**0,08**
Semi-conducteurs			
4 308	MediaTek, Inc.	185 936	1,56
3 750	NVIDIA Corp.	503 587	4,24
1 588	QUALCOMM, Inc.	243 949	2,05
4 496	Renesas Electronics Corp.	58 546	0,49
		992 018	**8,34**
Logiciels			
357	Akamai Technologies, Inc.	34 147	0,29
325	AppLovin Corp.	105 245	0,89
254	Bill Holdings, Inc.	21 516	0,18
201	Broadridge Financial Solutions, Inc.	45 444	0,38
976	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	11 448	0,10
496	Cloudflare, Inc.	53 409	0,45
365	Dayforce, Inc.	26 514	0,22
283	Descartes Systems Group, Inc.	32 149	0,27
1 042	DocuSign, Inc.	93 718	0,79
182	Doximity, Inc.	9 717	0,08
539	Dynatrace, Inc.	29 295	0,25
40	Fair Isaac Corp.	79 637	0,67
854	Fidelity National Information Services, Inc.	68 978	0,58
1 971	Fiserv, Inc.	404 883	3,40

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
146	Gitlab, Inc.	8 227	0,07
406	Global-e Online Ltd.	22 139	0,19
354	Guidewire Software, Inc.	59 677	0,50
151	HubSpot, Inc.	105 212	0,88
465	Intuit, Inc.	292 253	2,46
181	Jack Henry & Associates, Inc.	31 729	0,27
939	MicroStrategy, Inc.	271 953	2,29
84	Paycom Software, Inc.	17 218	0,14
166	Procore Technologies, Inc.	12 438	0,10
860	Samsara, Inc.	37 573	0,32
57	SPS Commerce, Inc.	10 487	0,09
313	Twilio, Inc.	33 829	0,28
350	Workday, Inc.	90 311	0,76
		2 009 146	**16,90**
Total des Actions		**11 877 301**	**99,88**
Total des valeurs mobilières		**11 877 301**	**99,88**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		11 877 301	99,88
Autre Actif net – 0,12 % (31 décembre 2023 – (0,01) %)		14 042	0,12
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**11 891 343**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,85
Autres Actifs courants	0,15
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,92 % (31 décembre 2023 – 99,94 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
7 242	3SBio, Inc.	5 668	0,16
235	ACADIA Pharmaceuticals, Inc.	4 312	0,12
285	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	67 063	1,94
690	Amicus Therapeutics, Inc.	6 500	0,19
219	Arcus Biosciences, Inc.	3 261	0,09
488	Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	9 174	0,27
462	Avidity Biosciences, Inc.	13 435	0,39
597	Beam Therapeutics, Inc.	14 806	0,43
214	BeiGene Ltd.	39 528	1,15
181	Biohaven Ltd.	6 760	0,20
850	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	55 871	1,62
43	Bio-Rad Laboratories, Inc.	14 126	0,41
212	Blueprint Medicines Corp.	18 491	0,54
661	Bridgebio Pharma, Inc.	18 138	0,53
206	Celldex Therapeutics, Inc.	5 206	0,15
198	Chinook Therapeutics, Inc.	-	0,00
1 164	Clarity Pharmaceuticals Ltd.	3 005	0,09
716	CRISPR Therapeutics AG	28 182	0,82
274	Dyne Therapeutics, Inc.	6 456	0,19
1 054	Exelixis, Inc.	35 098	1,02
2 251	Geron Corp.	7 969	0,23
1 089	Guardant Health, Inc.	33 269	0,96
673	Ideaya Biosciences, Inc.	17 296	0,50
1 153	Illumina, Inc.	154 075	4,47
838	ImmunityBio, Inc.	2 145	0,06
218	Immunovant, Inc.	5 400	0,16
854	Intellia Therapeutics, Inc.	9 958	0,29
212	Intra-Cellular Therapies, Inc.	17 706	0,51
447	Ionis Pharmaceuticals, Inc.	15 627	0,45
91	Janux Therapeutics, Inc.	4 872	0,14
64	Krystal Biotech, Inc.	10 026	0,29
230	Mirati Therapeutics, Inc.	-	0,00
2 893	Moderna, Inc.	120 291	3,49
804	Myriad Genetics, Inc.	11 023	0,32
1 025	NeoGenomics, Inc.	16 892	0,49
199	Newamsterdam Pharma Co. NV	5 114	0,15
200	Nuvalent, Inc.	15 656	0,45
5 068	Oxford Nanopore Technologies PLC	8 175	0,24
43	Pharma Mar SA	3 553	0,10
43	Praxis Precision Medicines, Inc.	3 309	0,10
1 278	Roivant Sciences Ltd.	15 119	0,44
44	Samsung Biologics Co. Ltd.	28 364	0,82
377	Sarepta Therapeutics, Inc.	45 839	1,33
173	Scholar Rock Holding Corp.	7 477	0,22
134	SpringWorks Therapeutics, Inc.	4 841	0,14
734	Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.	30 879	0,89
137	Vera Therapeutics, Inc.	5 794	0,17
493	Veracyte, Inc.	19 523	0,57
341	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	137 321	3,98
415	Viking Therapeutics, Inc.	16 700	0,48
224	Viridian Therapeutics, Inc.	4 294	0,12
247	Vitrolife AB	4 806	0,14
940	WaVe Life Sciences Ltd.	11 628	0,34
256	Xencor, Inc.	5 883	0,17
		1 155 904	**33,52**

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,92 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
83	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	621	0,02
		621	**0,02**
Équipements et fournitures de soins de santé			
704	10X Genomics, Inc.	10 109	0,29
1 456	Abbott Laboratories	164 688	4,78
1 255	Agilent Technologies, Inc.	168 597	4,89
248	Autobio Diagnostics Co. Ltd.	1 483	0,04
220	Azenta, Inc.	11 000	0,32
1 237	Bio-Techne Corp.	89 101	2,58
438	Bruker Corp.	25 675	0,74
448	Cooper Cos., Inc.	41 185	1,19
698	Danaher Corp.	160 226	4,65
75	DiaSorin SpA	7 732	0,22
727	Exact Sciences Corp.	40 850	1,18
955	Hologic, Inc.	68 846	2,00
179	Integra LifeSciences Holdings Corp.	4 060	0,12
179	LeMaitre Vascular, Inc.	16 493	0,48
1 039	Natera, Inc.	164 474	4,77
456	Neogen Corp.	5 536	0,16
1 964	Qiagen NV	87 541	2,54
129	QuidelOrtho Corp.	5 747	0,17
122	Repligen Corp.	17 561	0,51
929	Revvity, Inc.	103 686	3,01
266	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	9 293	0,27
100	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	971	0,03
311	Thermo Fisher Scientific, Inc.	161 791	4,69
519	Twist Bioscience Corp.	24 118	0,70
		1 390 763	**40,33**
Fournisseurs et services de soins de santé			
181	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 887	0,05
72	CorVel Corp.	8 011	0,23
258	Fortrea Holdings, Inc.	4 812	0,14
79	GeneDx Holdings Corp.	6 072	0,18
10 367	Genscript Biotech Corp.	13 132	0,38
615	IQVIA Holdings, Inc.	120 854	3,50
267	Lonza Group AG	157 858	4,58
233	Medpace Holdings, Inc.	77 410	2,24
644	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 267	0,07
319	Quest Diagnostics, Inc.	48 124	1,40
1 516	Teladoc Health, Inc.	13 780	0,40
627	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	4 728	0,14
1 384	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 066	0,29
27 770	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	62 776	1,82
		531 777	**15,42**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 885	Bristol-Myers Squibb Co.	163 175	4,73
1 104	Grifols SA	10 458	0,30
416	Merus NV	17 493	0,51
151	Protagonist Therapeutics, Inc.	5 829	0,17
180	Rhythm Pharmaceuticals, Inc.	10 076	0,29
539	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	151 961	4,41
25	Roche Holding AG - Droits de vote	7 465	0,22
		366 457	**10,63**
Total des Actions		**3 445 522**	**99,92**
Total des valeurs mobilières		**3 445 522**	**99,92**

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 445 522	99,92
Autre Actif net – 0,08 % (31 décembre 2023 – 0,06 %)	2 601	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**3 448 123**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,90
Autres Actifs courants	0,10
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,91 % (31 décembre 2023 – 99,90 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
26	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	4 838	0,05
14	HEICO Corp. - Droits de vote	3 329	0,03
50	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	2 316	0,02
		10 483	**0,10**
Pièces automobiles			
109	Aptiv PLC	6 592	0,06
717	Aurora Innovation, Inc.	4 517	0,04
108	BorgWarner, Inc.	3 433	0,03
105	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	3 827	0,04
939	Denso Corp.	13 231	0,12
55	Eve Energy Co. Ltd.	352	0,00
24	LG Energy Solution Ltd.	5 673	0,05
139	Magna International, Inc.	5 809	0,05
29	Samsung SDI Co. Ltd.	4 876	0,05
		48 310	**0,44**
Automobiles			
32	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 239	0,01
408	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	14 003	0,13
3 246	Geely Automobile Holdings Ltd.	6 193	0,06
327	General Motors Co.	17 419	0,16
309	Li Auto, Inc.	7 413	0,07
620	NIO, Inc.	2 703	0,02
1 495	Tesla, Inc.	603 741	5,54
248	XPeng, Inc.	2 931	0,03
		655 642	**6,02**
Banques			
6 562	NU Holdings Ltd.	67 982	0,63
		67 982	**0,63**
Biotechnologie			
1 318	Illumina, Inc.	176 124	1,62
2 711	Moderna, Inc.	112 723	1,04
1 012	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	407 533	3,74
		696 380	**6,40**
Produits chimiques			
65	Albemarle Corp.	5 595	0,05
48	Ecopro Co. Ltd.	1 875	0,02
54	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	259	0,00
15	LG Chem Ltd.	2 547	0,03
49	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions A	222	0,00
		10 498	**0,10**
Services commerciaux et fournitures			
55	Adyen NV	81 841	0,75
1 262	Block, Inc.	107 257	0,98
209	Element Fleet Management Corp.	4 223	0,04
1 743	Experian PLC	75 202	0,69
369	Global Payments, Inc.	41 350	0,38
83	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	621	0,01
1 269	Nexi SpA	7 043	0,06
11	Paylocity Holding Corp.	2 194	0,02
2 408	PayPal Holdings, Inc.	205 523	1,89
864	Toast, Inc.	31 493	0,29

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2023 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
86	WEX, Inc.	15 078	0,14
		571 825	**5,25**
Ordinateurs et périphériques			
965	Advantech Co. Ltd.	10 199	0,09
363	Alibaba Group Holding Ltd.	30 779	0,28
1 501	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	284 139	2,61
1 287	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	245 096	2,25
1 506	Amazon.com, Inc.	330 401	3,03
2 224	Apple, Inc.	556 934	5,11
127	Baidu, Inc.	10 707	0,10
9	Booking Holdings, Inc.	44 716	0,41
68	Check Point Software Technologies Ltd.	12 696	0,12
179	Crowdstrike Holdings, Inc.	61 247	0,56
752	eBay, Inc.	46 586	0,43
91	F5, Inc.	22 884	0,21
640	Hewlett Packard Enterprise Co.	13 664	0,13
360	HP, Inc.	11 747	0,11
100	IEIT Systems Co. Ltd.	711	0,01
1 283	Infosys Ltd.	28 123	0,26
289	International Business Machines Corp.	63 531	0,58
572	Kuaishou Technology	3 045	0,03
3 112	Lenovo Group Ltd.	4 038	0,04
95	Lyft, Inc.	1 226	0,01
102	MercadoLibre, Inc.	173 445	1,59
341	Meta Platforms, Inc.	199 659	1,83
29	Naspers Ltd.	6 414	0,06
55	NetApp, Inc.	6 384	0,06
108	Netflix, Inc.	96 263	0,88
239	Okta, Inc.	18 833	0,17
420	Palo Alto Networks, Inc.	76 423	0,70
16	Parsons Corp.	1 476	0,01
152	Pinterest, Inc.	4 408	0,04
2 789	Prosus NV	110 755	1,02
68	Pure Storage, Inc.	4 177	0,04
14	Reddit, Inc.	2 288	0,02
827	Robinhood Markets, Inc.	30 814	0,28
31	Roku, Inc.	2 305	0,02
195	Shopify, Inc.	20 734	0,19
267	Snap, Inc.	2 876	0,03
736	Super Micro Computer, Inc.	22 433	0,21
1 547	Tencent Holdings Ltd.	83 046	0,76
155	Trip.com Group Ltd.	10 642	0,10
768	Wipro Ltd.	2 719	0,03
14	Wix.com Ltd.	3 004	0,03
		2 661 567	**24,44**
Construction et ingénierie			
100	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	191	0,00
		191	**0,00**
Services financiers diversifiés			
143	Cboe Global Markets, Inc.	27 942	0,26
755	CME Group, Inc.	175 334	1,61
478	Coinbase Global, Inc.	118 688	1,09
522	Discover Financial Services	90 426	0,83
242	Interactive Brokers Group, Inc.	42 754	0,39
960	Mastercard, Inc.	505 507	4,64
362	SBI Holdings, Inc.	9 172	0,08

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2023 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
1 618	Visa, Inc.	511 353	4,70
		1 481 176	**13,60**
Télécommunications diversifiées			
268	Arista Networks, Inc.	29 622	0,27
83	Juniper Networks, Inc.	3 108	0,03
103	NEXTDC Ltd.	961	0,01
179	Nice Ltd.	30 402	0,28
		64 093	**0,59**
Services publics d'électricité			
2 799	Enel SpA	19 958	0,18
		19 958	**0,18**
Équipements électriques			
25	Ecopro BM Co. Ltd.	1 866	0,02
125	Seiko Epson Corp.	2 287	0,02
38	Zebra Technologies Corp.	14 677	0,13
		18 830	**0,17**
Produits électroniques			
805	ABB Ltd.	43 588	0,40
416	BYD Electronic International Co. Ltd.	2 252	0,02
100	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	294	0,00
78	Garmin Ltd.	16 088	0,15
		62 222	**0,57**
Équipement et services énergétiques			
800	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	479	0,01
70	Enphase Energy, Inc.	4 808	0,04
43	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	116	0,00
224	Jinko Solar Co. Ltd.	218	0,00
202	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	435	0,00
51	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	516	0,01
100	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	121	0,00
100	Tongwei Co. Ltd.	303	0,00
		6 996	**0,06**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 308	Agilent Technologies, Inc.	175 717	1,61
1 160	Bio-Techne Corp.	83 555	0,77
974	Natera, Inc.	154 184	1,42
1 841	Qiagen NV	82 059	0,75
870	Revvity, Inc.	97 101	0,89
106	Stryker Corp.	38 165	0,35
		630 781	**5,79**
Fournisseurs et services de soins de santé			
441	Lonza Group AG	260 731	2,39
218	Medpace Holdings, Inc.	72 426	0,67
26 075	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	58 945	0,54
		392 102	**3,60**
Biens ménagers durables			
33	Regal Rexnord Corp.	5 119	0,05
		5 119	**0,05**

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2023 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie			
23	Axon Enterprise, Inc.	13 670	0,13
24	ITT, Inc.	3 429	0,03
		17 099	**0,16**
Équipements et produits de loisirs			
364	Yamaha Motor Co. Ltd.	3 253	0,03
		3 253	**0,03**
Machines			
132	Cognex Corp.	4 734	0,04
18	Crane Co.	2 731	0,02
489	FANUC Corp.	12 990	0,12
735	Hexagon AB	7 025	0,06
1 983	Hitachi Ltd.	49 676	0,46
429	Komatsu Ltd.	11 874	0,11
571	Mitsubishi Electric Corp.	9 762	0,09
64	Omron Corp.	2 180	0,02
48	Rockwell Automation, Inc.	13 718	0,13
30	SMC Corp.	11 869	0,11
581	WEG SA	4 963	0,04
110	Yaskawa Electric Corp.	2 847	0,03
		134 369	**1,23**
Médias			
29	Liberty Broadband Corp.	2 168	0,02
332	Omnicom Group, Inc.	28 565	0,26
32	Sirius XM Holdings, Inc.	730	0,01
		31 463	**0,29**
Métaux et mines			
52	Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.	208	0,00
		208	**0,00**
Laboratoires pharmaceutiques			
8 574	Bristol-Myers Squibb Co.	484 945	4,45
1 603	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	451 936	4,15
73	Roche Holding AG - Droits de vote	21 797	0,20
		958 678	**8,80**
Immobilier			
1 067	KE Holdings, Inc.	19 654	0,18
13	REA Group Ltd.	1 878	0,02
		21 532	**0,20**
Société civile de placement immobilier			
65	Digital Realty Trust, Inc.	11 527	0,10
24	Equinix, Inc.	22 629	0,21
		34 156	**0,31**
Commerce de détail			
10 195	Alibaba Health Information Technology Ltd.	4 357	0,04
		4 357	**0,04**
Semi-conducteurs			
1 248	Advanced Micro Devices, Inc.	150 746	1,39
448	Infineon Technologies AG	14 567	0,13
55	Lattice Semiconductor Corp.	3 116	0,03
167	Marvell Technology, Inc.	18 445	0,17

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,91 % (31 décembre 2023 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
967	MediaTek, Inc.	41 736	0,38
72	Novatek Microelectronics Corp.	1 102	0,01
3 424	NVIDIA Corp.	459 809	4,22
805	Renesas Electronics Corp.	10 482	0,10
279	STMicroelectronics NV	6 967	0,07
89	Teradyne, Inc.	11 207	0,10
		718 177	**6,60**
Logiciels			
234	Adobe, Inc.	104 055	0,95
45	ANSYS, Inc.	15 180	0,14
110	Autodesk, Inc.	32 513	0,30
69	Capcom Co. Ltd.	1 525	0,01
162	CCC Intelligent Solutions Holdings, Inc.	1 900	0,02
43	Confluent, Inc.	1 202	0,01
237	Dassault Systemes SE	8 221	0,07
84	Datadog, Inc.	12 003	0,11
123	Descartes Systems Group, Inc.	13 973	0,13
504	DocuSign, Inc.	45 330	0,42
64	Dropbox, Inc.	1 923	0,02
942	Fiserv, Inc.	193 506	1,78
21	Gitlab, Inc.	1 183	0,01
175	Global-e Online Ltd.	9 543	0,09
153	Guidewire Software, Inc.	25 793	0,24
66	HubSpot, Inc.	45 987	0,42
1 178	Microsoft Corp.	496 527	4,56
454	MicroStrategy, Inc.	131 488	1,21
9	Monday.com Ltd.	2 119	0,02
63	Nutanix, Inc.	3 854	0,03
45	Open Text Corp.	1 274	0,01
376	Oracle Corp.	62 657	0,57
8	Oracle Corp. Japan	771	0,01
31	Pegasystems, Inc.	2 889	0,03
24	Procore Technologies, Inc.	1 798	0,02
497	Salesforce, Inc.	166 162	1,53
503	Samsara, Inc.	21 976	0,20
214	SAP SE	52 689	0,48
208	SentinelOne, Inc.	4 618	0,04
33	Smartsheet, Inc.	1 849	0,02
204	Snowflake, Inc.	31 500	0,29
48	SS&C Technologies Holdings, Inc.	3 637	0,03
68	Synopsys, Inc.	33 004	0,30
95	Unity Software, Inc.	2 135	0,02
54	Workday, Inc.	13 934	0,13
48	Zoom Communications, Inc.	3 917	0,04
		1 552 635	**14,26**
Total des Actions		**10 880 082**	**99,91**

Actions privilégiées – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,05 %)

Total des valeurs mobilières	**10 880 082**	**99,91**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 880 082	99,91
Autre Actif net – 0,09 % (31 décembre 2023 – 0,05 %)	9 493	0,09
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**10 889 575**	**100,00**

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,87
Autres Actifs courants	0,13
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 99,99 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
114	Adyen NV	169 633	0,40
2 885	Block, Inc.	245 196	0,58
133	Corpay, Inc.	45 010	0,11
568	Global Payments, Inc.	63 650	0,15
5 094	PayPal Holdings, Inc.	434 773	1,03
588	S&P Global, Inc.	292 842	0,69
2 055	Toast, Inc.	74 905	0,18
		1 326 009	**3,14**
Ordinateurs et périphériques			
1 416	Accenture PLC	498 135	1,18
7 596	Alibaba Group Holding Ltd.	644 065	1,52
5 658	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 071 059	2,53
4 854	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	924 396	2,19
8 819	Amazon.com, Inc.	1 934 800	4,57
8 388	Apple, Inc.	2 100 523	4,97
880	Baidu, Inc.	74 193	0,18
176	Booking Holdings, Inc.	874 442	2,07
455	Check Point Software Technologies Ltd.	84 948	0,20
1 220	Crowdstrike Holdings, Inc.	417 435	0,99
2 565	eBay, Inc.	158 902	0,38
909	Fortinet, Inc.	85 882	0,20
1 154	Gen Digital, Inc.	31 597	0,07
5 040	Hewlett Packard Enterprise Co.	107 604	0,25
8 644	Infosys Ltd.	189 476	0,45
2 795	International Business Machines Corp.	614 425	1,45
2 957	JD.com, Inc.	102 519	0,24
12 295	Kuaishou Technology	65 448	0,15
3 858	LY Corp.	10 296	0,02
139	MercadoLibre, Inc.	236 361	0,56
3 256	Meta Platforms, Inc.	1 906 421	4,51
610	Naspers Ltd.	134 905	0,32
1 074	NetApp, Inc.	124 670	0,30
2 245	Netflix, Inc.	2 001 013	4,73
2 158	Palo Alto Networks, Inc.	392 670	0,93
3 165	Pinterest, Inc.	91 785	0,22
7 174	Prosus NV	284 890	0,67
1 316	Pure Storage, Inc.	80 842	0,19
2 801	Robinhood Markets, Inc.	104 365	0,25
830	Sea Ltd.	88 063	0,21
557	Seagate Technology Holdings PLC	48 075	0,11
4 088	Shopify, Inc.	434 677	1,03
32 481	Tencent Holdings Ltd.	1 743 649	4,12
3 244	Trip.com Group Ltd.	222 733	0,53
595	Western Digital Corp.	35 480	0,08
5 648	Wipro Ltd.	19 994	0,05
266	Zscaler, Inc.	47 989	0,11
		17 988 727	**42,53**
Services financiers diversifiés			
1 635	CME Group, Inc.	379 696	0,90
1 011	Coinbase Global, Inc.	251 031	0,59
725	Discover Financial Services	125 592	0,30
3 618	Mastercard, Inc.	1 905 130	4,50
1 191	Nasdaq, Inc.	92 076	0,22
6 101	Visa, Inc.	1 928 160	4,56
		4 681 685	**11,07**

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
5 600	Arista Networks, Inc.	618 968	1,46
227	Motorola Solutions, Inc.	104 926	0,25
23 767	Xiaomi Corp.	105 557	0,25
		829 451	**1,96**
Équipements électriques			
231	Zebra Technologies Corp.	89 217	0,21
		89 217	**0,21**
Produits électroniques			
2 548	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	7 505	0,02
		7 505	**0,02**
Médias			
84	FactSet Research Systems, Inc.	40 344	0,10
757	Omnicom Group, Inc.	65 132	0,15
963	Trade Desk, Inc.	113 181	0,27
		218 657	**0,52**
Immobilier			
247	REA Group Ltd.	35 680	0,08
		35 680	**0,08**
Société civile de placement immobilier			
1 362	Digital Realty Trust, Inc.	241 524	0,57
498	Equinix, Inc.	469 559	1,11
		711 083	**1,68**
Semi-conducteurs			
8 488	Advanced Micro Devices, Inc.	1 025 266	2,42
1 088	Advantest Corp.	63 677	0,15
800	Analog Devices, Inc.	169 968	0,40
1 103	Applied Materials, Inc.	179 381	0,42
9 666	Broadcom, Inc.	2 240 966	5,30
13 008	Intel Corp.	260 810	0,62
3 485	Marvell Technology, Inc.	384 918	0,91
5 130	MediaTek, Inc.	221 414	0,52
2 288	Micron Technology, Inc.	192 558	0,46
12 909	NVIDIA Corp.	1 733 550	4,10
792	NXP Semiconductors NV	164 617	0,39
622	ON Semiconductor Corp.	39 217	0,09
3 410	QUALCOMM, Inc.	523 844	1,24
4 595	Renesas Electronics Corp.	59 835	0,14
1 355	STMicroelectronics NV	33 834	0,08
		7 293 855	**17,24**
Logiciels			
1 940	Adobe, Inc.	862 679	2,04
287	AppLovin Corp.	92 939	0,22
267	Broadridge Financial Solutions, Inc.	60 366	0,14
877	Cloudflare, Inc.	94 435	0,22
646	Datadog, Inc.	92 307	0,22
1 064	DocuSign, Inc.	95 696	0,23
35	Fair Isaac Corp.	69 683	0,17
755	Fidelity National Information Services, Inc.	60 981	0,14
1 810	Fiserv, Inc.	371 810	0,88
411	Intuit, Inc.	258 314	0,61
4 441	Microsoft Corp.	1 871 881	4,43
960	MicroStrategy, Inc.	278 035	0,66

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
149	MongoDB, Inc.	34 689	0,08
1 127	NetEase, Inc.	100 540	0,24
1 317	Nutanix, Inc.	80 574	0,19
7 828	Oracle Corp.	1 304 458	3,08
2 987	Palantir Technologies, Inc.	225 907	0,53
2 537	Salesforce, Inc.	848 195	2,01
4 450	SAP SE	1 095 634	2,59
572	ServiceNow, Inc.	606 389	1,43
1 010	Snowflake, Inc.	155 954	0,37
968	SS&C Technologies Holdings, Inc.	73 355	0,17
1 117	Workday, Inc.	288 220	0,68
926	Zoom Communications, Inc.	75 571	0,18
		9 098 612	**21,51**
Total des Actions		**42 280 481**	**99,96**
Total des valeurs mobilières		**42 280 481**	**99,96**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		42 280 481	99,96
Autre Actif net – 0,04 % (31 décembre 2023 – 0,01 %)		18 158	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**42 298 639**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Autres Actifs courants	0,08
Actif total	100,00

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,12 % (31 décembre 2023 – 98,65 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
4 551	International Consolidated Airlines Group SA	16 617	0,30
978	Ryanair Holdings PLC	18 646	0,34
		35 263	**0,64**
Pièces automobiles			
23	Continental AG	1 491	0,03
10	Pirelli & C SpA	55	0,00
		1 546	**0,03**
Automobiles			
239	Bayerische Motoren Werke AG	18 876	0,34
381	Daimler Truck Holding AG	14 040	0,26
94	Ferrari NV	38 766	0,71
518	Mercedes-Benz Group AG	27 868	0,51
1 067	Stellantis NV	13 434	0,25
55	Volvo AB Catégorie d'Actions A	1 299	0,02
802	Volvo AB Catégorie d'Actions B	18 828	0,34
610	Volvo Car AB	1 278	0,02
		134 389	**2,45**
Banques			
1 052	AIB Group PLC	5 607	0,10
142	Banca Mediolanum SpA	1 632	0,03
3 355	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	31 711	0,58
862	Banco BPM SpA	6 734	0,12
1 563	Banco Comercial Portugues SA	726	0,01
8 940	Banco Santander SA	39 913	0,73
592	Bank of Ireland Group PLC	5 213	0,10
106	Bank Polska Kasa Opieki SA	3 417	0,06
8 553	Barclays PLC	27 739	0,51
52	BAWAG Group AG	4 220	0,08
578	BNP Paribas SA	34 229	0,62
2 024	CaixaBank SA	10 598	0,19
586	Credit Agricole SA	7 788	0,14
395	Danske Bank AS	10 790	0,20
1 071	Deutsche Bank AG	17 821	0,32
499	DNB Bank ASA	9 627	0,18
183	Erste Group Bank AG	10 918	0,20
372	FinecoBank Banca Fineco SpA	6 246	0,11
10 801	HSBC Holdings PLC	102 587	1,87
1 909	ING Groep NV	28 883	0,53
9 007	Intesa Sanpaolo SpA	34 794	0,63
119	KBC Group NV	8 870	0,16
36 739	Lloyds Banking Group PLC	24 341	0,44
7	mBank SA	896	0,02
376	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	5 292	0,10
3 905	NatWest Group PLC	18 991	0,35
1 890	Nordea Bank Abp	19 845	0,36
500	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	6 986	0,13
110	Raiffeisen Bank International AG	2 173	0,04
21	Santander Bank Polska SA	2 247	0,04
952	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	12 602	0,23
448	Societe Generale SA	12 168	0,22
162	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	2 019	0,04
1 192	Standard Chartered PLC	14 252	0,26
891	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	8 893	0,16
95	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions B	1 235	0,02
606	Swedbank AB	11 562	0,21

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,12 % (31 décembre 2023 – 98,65 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 865	UBS Group AG	55 110	1,01
923	UniCredit SpA	35 559	0,65
		644 234	**11,75**
Boissons			
668	Anheuser-Busch InBev SA	32 231	0,59
108	Carlsberg AS	9 993	0,18
222	Coca-Cola Europacific Partners PLC	16 467	0,30
1 190	Davide Campari-Milano NV	7 162	0,13
1 521	Diageo PLC	46 680	0,85
155	Heineken Holding NV	8 967	0,16
242	Heineken NV	16 625	0,30
168	Pernod Ricard SA	18 312	0,34
		156 437	**2,85**
Biotechnologie			
51	Argenx SE	30 290	0,55
150	BioNTech SE	16 305	0,30
68	Genmab AS	13 610	0,25
423	Swedish Orphan Biovitrum AB	11 734	0,21
		71 939	**1,31**
Produits du bâtiment			
310	Cie de Saint-Gobain SA	26 567	0,49
32	Geberit AG	17 548	0,32
75	Heidelberg Materials AG	8 947	0,16
313	Holcim AG	29 138	0,53
108	Investment AB Latour	2 604	0,05
493	James Hardie Industries PLC	14 759	0,27
164	Kingspan Group PLC	11 554	0,21
776	Nibe Industrier AB	2 933	0,05
113	Sika AG	25 986	0,48
895	Svenska Cellulosa AB SCA	10 987	0,20
145	Wienerberger AG	3 883	0,07
		154 906	**2,83**
Produits chimiques			
224	Croda International PLC	9 171	0,17
210	DSM-Firmenich AG	20 521	0,37
278	Evonik Industries AG	4 651	0,09
7	Givaudan SA	29 584	0,54
333	Novonesis (Novozymes) B	18 206	0,33
43	Solvay SA	1 340	0,02
51	Syensqo SA	3 598	0,07
138	Symrise AG	14 166	0,26
502	Umicore SA	4 997	0,09
2	Yara International ASA	51	0,00
		106 285	**1,94**
Services commerciaux et fournitures			
18	Adyen NV	25 866	0,47
256	Ashtead Group PLC	15 373	0,28
550	Experian PLC	22 916	0,42
419	Nexi SpA	2 246	0,04
1 091	RELX PLC	47 886	0,87
1 569	Rentokil Initial PLC	7 606	0,14
280	Securitas AB	3 350	0,06
166	Sweco AB	2 389	0,05
480	Wise PLC	6 189	0,11

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,12 % (31 décembre 2023 – 98,65 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
143	Wolters Kluwer NV	22 937	0,42
		156 758	**2,86**
Ordinateurs et périphériques			
594	Auto Trader Group PLC	5 697	0,10
997	AutoStore Holdings Ltd.	942	0,02
807	Prosus NV	30 948	0,56
1 596	Rightmove PLC	12 389	0,23
		49 976	**0,91**
Construction et ingénierie			
1 591	Barratt Redrow PLC	8 469	0,15
178	Berkeley Group Holdings PLC	8 396	0,15
300	Bouygues SA	8 562	0,16
351	Cellnex Telecom SA	10 709	0,19
260	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	2 552	0,05
551	Persimmon PLC	7 984	0,15
596	Skanska AB	12 121	0,22
5 630	Taylor Wimpey PLC	8 314	0,15
		67 107	**1,22**
Emballages et conditionnement			
1 904	DS Smith PLC	12 481	0,23
208	Huhtamaki OYJ	7 110	0,13
825	Stora Enso OYJ	8 017	0,14
		27 608	**0,50**
Distribution et vente en gros			
437	AddTech AB	11 504	0,21
360	Bunzl PLC	14 351	0,26
47	D'ieteren Group	7 553	0,14
		33 408	**0,61**
Services financiers diversifiés			
106	AerCap Holdings NV	9 796	0,18
101	Avanza Bank Holding AB	2 409	0,04
110	Deutsche Boerse AG	24 464	0,45
302	EQT AB	8 080	0,15
51	EXOR NV	4 516	0,08
53	Groupe Bruxelles Lambert NV	3 501	0,06
240	Hargreaves Lansdown PLC	3 187	0,06
83	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	2 535	0,05
96	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	2 929	0,05
142	Intermediate Capital Group PLC	3 548	0,07
306	Investor AB Catégorie d'Actions A	7 815	0,14
1 077	Investor AB Catégorie d'Actions B	27 552	0,50
182	L E Lundbergforetagen AB	7 969	0,15
247	London Stock Exchange Group PLC	33 713	0,62
13	Partners Group Holding AG	17 039	0,31
603	Schroders PLC	2 360	0,04
13	Sofina SA	2 839	0,05
		164 252	**3,00**
Télécommunications diversifiées			
3 829	BT Group PLC	6 671	0,12
1 885	Deutsche Telekom AG	54 458	0,99
98	Elisa OYJ	4 096	0,07
2 104	Koninklijke KPN NV	7 395	0,13
90	Millicom International Cellular SA	2 133	0,04

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,12 % (31 décembre 2023 – 98,65 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
4 014	Nokia OYJ	17 158	0,31
1 134	Orange SA	10 918	0,20
17	Swisscom AG	9 139	0,17
403	Tele2 AB	3 848	0,07
8 625	Telecom Italia SpA	2 127	0,04
2 500	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	19 639	0,36
3 102	Telefonica SA	12 213	0,22
147	Telekom Austria AG	1 170	0,02
391	Telenor ASA	4 219	0,08
1 585	Telia Co. AB	4 249	0,08
12 960	Vodafone Group PLC	10 706	0,20
		170 139	**3,10**
Services publics d'électricité			
1 238	EDP Renovaveis SA	12 430	0,23
174	Elia Group SA	12 946	0,24
667	Redeia Corp. SA	11 005	0,20
2 729	Terna - Rete Elettrica Nazionale	20 795	0,38
205	Verbund AG	14 350	0,26
		71 526	**1,31**
Équipements électriques			
225	Legrand SA	21 159	0,39
338	Schneider Electric SE	81 424	1,48
		102 583	**1,87**
Produits électroniques			
777	Assa Abloy AB	22 193	0,41
		22 193	**0,41**
Équipement et services énergétiques			
889	Vestas Wind Systems AS	11 692	0,21
		11 692	**0,21**
Produits alimentaires			
275	AAK AB	7 585	0,14
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	10 731	0,20
995	Compass Group PLC	32 035	0,58
473	Danone SA	30 802	0,56
166	Kerry Group PLC	15 479	0,28
1 971	Leroy Seafood Group ASA	8 239	0,15
724	Mowi ASA	11 989	0,22
1 803	Nestle SA	143 868	2,63
1 347	Orkla ASA	11 265	0,21
184	Salmar ASA	8 456	0,15
		280 449	**5,12**
Produits forestiers			
246	Holmen AB	8 734	0,16
587	Mondi PLC	8 463	0,15
1 626	Navigator Co. SA	5 837	0,11
		23 034	**0,42**
Équipements et fournitures de soins de santé			
371	Alcon AG	30 402	0,55
136	Coloplast AS	14 338	0,26
3 423	ConvaTec Group PLC	9 158	0,17
200	EssilorLuxottica SA	47 120	0,86
557	Getinge AB	8 838	0,16

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,12 % (31 décembre 2023 – 98,65 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
733	Koninklijke Philips NV	17 885	0,33
409	Lifco AB	11 461	0,21
61	Sartorius Stedim Biotech	11 511	0,21
286	Siemens Healthineers AG	14 643	0,27
1 060	Smith & Nephew PLC	12 710	0,23
122	Straumann Holding AG	14 853	0,27
		192 919	**3,52**
Fournisseurs et services de soins de santé			
118	Fresenius Medical Care AG	5 211	0,09
454	Fresenius SE & Co. KGaA	15 227	0,28
48	ICON PLC	9 721	0,18
54	Lonza Group AG	30 832	0,56
		60 991	**1,11**
Hôtels, restaurants et loisirs			
443	Entain PLC	3 682	0,07
110	Evolution AB	8 199	0,15
88	InterContinental Hotels Group PLC	10 594	0,19
465	Universal Music Group NV	11 495	0,21
125	Whitbread PLC	4 454	0,08
		38 424	**0,70**
Biens ménagers durables			
52	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	13 875	0,26
40	Schindler Holding AG - Droits de vote	10 550	0,19
		24 425	**0,45**
Produits ménagers			
124	Henkel AG & Co. KGaA	9 226	0,17
538	Reckitt Benckiser Group PLC	31 448	0,57
		40 674	**0,74**
Industrie			
447	Indutrade AB	10 822	0,20
73	Knorr-Bremse AG	5 135	0,09
432	Siemens AG	81 458	1,48
310	Trelleborg AB	10 258	0,19
		107 673	**1,96**
Assurances			
157	Admiral Group PLC	5 021	0,09
85	Ageas SA	3 987	0,07
225	Allianz SE	66 577	1,22
1 462	Aviva PLC	8 289	0,15
1 023	AXA SA	35 109	0,64
590	Generali	16 089	0,29
147	Gjensidige Forsikring ASA	2 512	0,05
33	Hannover Rueck SE	7 966	0,15
2 031	Legal & General Group PLC	5 645	0,10
751	M&G PLC	1 797	0,03
77	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	37 507	0,69
9	Phoenix Group Holdings PLC	56	0,00
349	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	3 740	0,07
1 644	Prudential PLC	12 666	0,23
262	Sampo OYJ	10 318	0,19
170	Storebrand ASA	1 752	0,03
17	Swiss Life Holding AG	12 674	0,23
161	Swiss Re AG	22 509	0,41

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,12 % (31 décembre 2023 – 98,65 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Assurances (suite)			
19	Talanx AG	1 561	0,03
213	Tryg AS	4 327	0,08
2	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	61	0,00
84	Zurich Insurance Group AG	48 229	0,88
		308 392	**5,63**
Équipements et produits de loisirs			
270	Amadeus IT Group SA	18 414	0,34
346	Thule Group AB	10 330	0,19
		28 744	**0,53**
Machines			
1 544	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	22 786	0,42
967	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	12 631	0,23
381	Beijer Ref AB	5 431	0,10
978	Husqvarna AB	4 935	0,09
324	Kone OYJ	15 228	0,28
1 063	Metso OYJ	9 546	0,17
111	Spirax Group PLC	9 203	0,17
		79 760	**1,46**
Médias			
841	Informa PLC	8 121	0,15
431	Pearson PLC	6 683	0,12
63	Schibsted ASA Catégorie d'Actions A	1 886	0,03
77	Schibsted ASA Catégorie d'Actions B	2 188	0,04
649	WPP PLC	6 494	0,12
		25 372	**0,46**
Métaux et mines			
460	Antofagasta PLC	8 846	0,16
264	Boliden AB	7 164	0,13
982	Fresnillo PLC	7 382	0,13
255	KGHM Polska Miedz SA	6 856	0,13
1 152	Norsk Hydro ASA	6 126	0,11
417	SKF AB	7 566	0,14
66	voestalpine AG	1 210	0,02
		45 150	**0,82**
Produits personnels			
108	Beiersdorf AG	13 392	0,24
622	Essity AB	16 075	0,29
5 883	Haleon PLC	26 853	0,49
147	L'Oreal SA	50 252	0,92
1 542	Unilever PLC	84 820	1,55
		191 392	**3,49**
Laboratoires pharmaceutiques			
314	Amplifon SpA	7 803	0,14
981	AstraZeneca PLC	124 201	2,27
830	Bayer AG	16 031	0,29
2 782	GSK PLC	45 306	0,83
424	Hikma Pharmaceuticals PLC	10 220	0,19
122	Merck KGaA	17 068	0,31
1 225	Novartis AG	115 787	2,11
2 261	Novo Nordisk AS	189 254	3,45
241	Orion OYJ	10 310	0,19
200	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	10 120	0,18
432	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	117 619	2,14

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,12 % (31 décembre 2023 – 98,65 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
43	Roche Holding AG - Droits de vote	12 399	0,23
717	Sanofi SA	67 212	1,23
119	UCB SA	22 872	0,42
		766 202	**13,98**
Immobilier			
255	CA Immobilien Anlagen AG	5 947	0,11
847	Castellum AB	8 924	0,16
1 052	Fabege AB	7 613	0,14
1 407	Fastighets AB Balder	9 444	0,17
292	Immofinanz AG	4 357	0,08
402	Sagax AB Catégorie d'Actions B	7 947	0,15
652	Vonovia SE	19 117	0,35
		63 349	**1,16**
Société civile de placement immobilier			
1 404	Land Securities Group PLC	9 917	0,18
1 378	Segro PLC	11 686	0,22
382	Warehouses De Pauw CVA	7 258	0,13
		28 861	**0,53**
Commerce de détail			
404	Associated British Foods PLC	9 983	0,18
776	H & M Hennes & Mauritz AB	10 113	0,18
788	Industria de Diseno Textil SA	39 116	0,71
6 125	JD Sports Fashion PLC	7 104	0,13
1 607	Kingfisher PLC	4 834	0,09
252	Moncler SpA	12 847	0,23
136	Next PLC	15 623	0,29
101	Pandora AS	17 837	0,33
51	Swatch Group AG	8 967	0,16
204	Swatch Group AG (Nominative)	6 978	0,13
		133 402	**2,43**
Semi-conducteurs			
37	ASM International NV	20 676	0,38
282	ASML Holding NV	191 393	3,49
956	Infineon Technologies AG	30 018	0,55
620	Nordic Semiconductor ASA	5 296	0,09
177	NXP Semiconductors NV	35 528	0,65
557	STMicroelectronics NV	13 521	0,25
		296 432	**5,41**
Logiciels			
58	CD Projekt SA	2 596	0,05
412	Dassault Systemes SE	13 802	0,25
636	Sage Group PLC	9 792	0,18
653	SAP SE	154 304	2,81
		180 494	**3,29**
Textiles et vêtements			
127	adidas AG	30 073	0,55
22	Hermes International SCA	51 084	0,93
63	Kering SA	15 010	0,27
2	LPP SA	7 271	0,13
164	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	104 222	1,90
1 437	PRADA SpA	10 746	0,20
		218 406	**3,98**

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,12 % (31 décembre 2023 – 98,65 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Transports			
709	Deutsche Post AG	24 092	0,44
140	DSV AS	28 705	0,53
42	Hapag-Lloyd AG	6 443	0,12
144	InPost SA	2 377	0,04
55	Kuehne & Nagel International AG	12 179	0,22
315	Poste Italiane SpA	4 290	0,08
		78 086	**1,43**
Eau			
619	Severn Trent PLC	18 777	0,34
1 543	United Utilities Group PLC	19 623	0,36
		38 400	**0,70**
Total des Actions		**5 433 272**	**99,12**

Actions privilégiées – 0,75 % (31 décembre 2023 – 1,30 %)

Automobiles			
103	Bayerische Motoren Werke AG	7 457	0,14
155	Dr. Ing hc F Porsche AG	9 055	0,16
		16 512	**0,30**
Télécommunications diversifiées			
5 719	Telecom Italia SpA	1 656	0,03
		1 656	**0,03**
Produits électroniques			
46	Sartorius AG	9 899	0,18
		9 899	**0,18**
Produits ménagers			
157	Henkel AG & Co. KGaA	13 298	0,24
		13 298	**0,24**
Total des actions privilégiées		**41 365**	**0,75**
Total des valeurs mobilières		**5 474 637**	**99,87**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 474 637	99,87
Autre Actif net – 0,13 % (31 décembre 2023 – 0,05 %)	7 107	0,13
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**5 481 744**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,83
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,91 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
1 513	Japan Airlines Co. Ltd.	23 996	0,16
		23 996	**0,16**
Pièces automobiles			
15	Aisin Corp.	170	0,00
4	Bridgestone Corp.	136	0,00
9	Denso Corp.	127	0,00
9	Koito Manufacturing Co. Ltd.	115	0,00
8	NGK Insulators Ltd.	102	0,00
6	Niterra Co. Ltd.	194	0,00
8	Stanley Electric Co. Ltd.	133	0,00
2 562	Sumitomo Electric Industries Ltd.	46 517	0,31
10	Sumitomo Rubber Industries Ltd.	113	0,00
32	Toyota Boshoku Corp.	418	0,01
6	Yokohama Rubber Co. Ltd.	130	0,00
		48 155	**0,32**
Automobiles			
4 760	Honda Motor Co. Ltd.	46 492	0,31
10	Isuzu Motors Ltd.	137	0,00
17	Mazda Motor Corp.	117	0,00
31	Mitsubishi Motors Corp.	105	0,00
44	Nissan Motor Co. Ltd.	135	0,00
13	Subaru Corp.	233	0,00
16	Suzuki Motor Corp.	182	0,00
43 321	Toyota Motor Corp.	867 192	5,79
		914 593	**6,10**
Banques			
22	Chiba Bank Ltd.	171	0,00
34	Concordia Financial Group Ltd.	189	0,00
1 834	Fukuoka Financial Group, Inc.	46 037	0,31
16	Japan Post Bank Co. Ltd.	152	0,00
49	Mebuki Financial Group, Inc.	200	0,00
36 641	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	430 385	2,87
5 827	Mizuho Financial Group, Inc.	143 599	0,96
31	Resona Holdings, Inc.	226	0,00
18	Shizuoka Financial Group, Inc.	147	0,00
9 501	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	227 550	1,52
7	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	164	0,00
		848 820	**5,66**
Boissons			
8	Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	127	0,00
8	Kirin Holdings Co. Ltd.	104	0,00
2	Suntory Beverage & Food Ltd.	64	0,00
		295	**0,00**
Produits du bâtiment			
682	AGC, Inc.	20 070	0,14
1	Daikin Industries Ltd.	119	0,00
40	Lixil Corp.	439	0,00
7	Rinnai Corp.	145	0,00
4	TOTO Ltd.	97	0,00
		20 870	**0,14**

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques			
9	Air Water, Inc.	110	0,00
4 775	Asahi Kasei Corp.	33 193	0,22
7	Kansai Paint Co. Ltd.	101	0,00
13	Kuraray Co. Ltd.	189	0,00
32	Mitsubishi Chemical Group Corp.	163	0,00
12	Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	216	0,00
628	Mitsui Chemicals, Inc.	13 866	0,09
27 407	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	178 487	1,19
658	Nippon Sanso Holdings Corp.	18 522	0,12
2	Nissan Chemical Corp.	63	0,00
6 920	Nitto Denko Corp.	118 004	0,79
5	Resonac Holdings Corp.	128	0,00
6 921	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	233 225	1,56
		596 267	**3,97**
Services commerciaux et fournitures			
16	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	226	0,00
1 959	GMO Payment Gateway, Inc.	99 359	0,67
3	Kurita Water Industries Ltd.	106	0,00
52	Persol Holdings Co. Ltd.	78	0,00
7 146	Recruit Holdings Co. Ltd.	506 758	3,38
2 858	Secom Co. Ltd.	97 637	0,65
5	TOPPAN Holdings, Inc.	134	0,00
		704 298	**4,70**
Ordinateurs et périphériques			
5 199	BayCurrent, Inc.	175 990	1,17
18 928	CyberAgent, Inc.	132 000	0,88
56	LY Corp.	149	0,00
9 613	M3, Inc.	85 450	0,57
13 579	MonotaRO Co. Ltd.	230 867	1,54
3	NEC Corp.	262	0,00
4 817	Nomura Research Institute Ltd.	142 800	0,95
7 750	NTT Data Group Corp.	149 418	1,00
4 975	Obic Co. Ltd.	148 560	0,99
777	Otsuka Corp.	17 843	0,12
640	SCSK Corp.	13 565	0,09
1 830	Trend Micro, Inc.	99 756	0,67
		1 196 660	**7,98**
Construction et ingénierie			
2 202	Daiwa House Industry Co. Ltd.	68 066	0,46
9	Haseko Corp.	116	0,00
32	Iida Group Holdings Co. Ltd.	485	0,00
1 557	Kajima Corp.	28 542	0,19
18	Obayashi Corp.	240	0,00
1 538	Open House Group Co. Ltd.	52 151	0,35
1 331	Sekisui Chemical Co. Ltd.	22 994	0,15
6	Sekisui House Ltd.	144	0,00
12	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	404	0,00
595	Taisei Corp.	25 135	0,17
		198 277	**1,32**
Distribution et vente en gros			
7	Toyota Tsusho Corp.	126	0,00
		126	**0,00**
Services financiers diversifiés			
7 303	Acom Co. Ltd.	17 835	0,12

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
21	Daiwa Securities Group, Inc.	140	0,00
12 300	Japan Exchange Group, Inc.	138 527	0,93
6 332	Mitsubishi HC Capital, Inc.	41 982	0,28
899	ORIX Corp.	19 495	0,13
661	SBI Holdings, Inc.	16 748	0,11
11	Tokyo Century Corp.	112	0,00
		234 839	**1,57**
Télécommunications diversifiées			
931	Hikari Tsushin, Inc.	204 256	1,36
3 967	KDDI Corp.	127 269	0,85
123 758	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	124 419	0,83
90 130	SoftBank Corp.	114 068	0,76
4 186	SoftBank Group Corp.	244 645	1,63
		814 657	**5,43**
Équipements électriques			
6	Brother Industries Ltd.	103	0,00
6	Canon, Inc.	197	0,00
17	Fujikura Ltd.	709	0,01
11	Seiko Epson Corp.	201	0,00
		1 210	**0,01**
Produits électroniques			
68	Azbil Corp.	531	0,01
2	Hirose Electric Co. Ltd.	239	0,00
1 394	Hoya Corp.	175 758	1,17
457	Ibiden Co. Ltd.	13 885	0,09
6	Minebea Mitsumi, Inc.	98	0,00
6 068	Murata Manufacturing Co. Ltd.	98 823	0,66
6	NIDEC Corp.	109	0,00
3	SCREEN Holdings Co. Ltd.	181	0,00
5	Shimadzu Corp.	142	0,00
435	Taiyo Yuden Co. Ltd.	6 280	0,04
15	TDK Corp.	198	0,00
		296 244	**1,97**
Produits alimentaires			
3	Ajinomoto Co., Inc.	123	0,00
6	Calbee, Inc.	120	0,00
9	Kewpie Corp.	192	0,00
11	Kikkoman Corp.	124	0,00
6	MEIJI Holdings Co. Ltd.	122	0,00
3	Nichirei Corp.	80	0,00
35	Nisshin Seifun Group, Inc.	410	0,00
3	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	73	0,00
8 170	Yakult Honsha Co. Ltd.	155 280	1,04
		156 524	**1,04**
Produits forestiers			
25	Oji Holdings Corp.	96	0,00
		96	**0,00**
Équipements et fournitures de soins de santé			
868	Asahi Intecc Co. Ltd.	14 227	0,10
7	FUJIFILM Holdings Corp.	147	0,00
8 719	Olympus Corp.	131 512	0,88
6 262	Sysmex Corp.	116 207	0,77

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
7 708	Terumo Corp.	150 178	1,00
		412 271	**2,75**
Hôtels, restaurants et loisirs			
7 096	Oriental Land Co. Ltd.	154 508	1,03
1 646	Toei Animation Co. Ltd.	37 024	0,25
3	Toho Co. Ltd.	117	0,00
		191 649	**1,28**
Biens ménagers durables			
21	Amada Co. Ltd.	205	0,00
479	Fuji Electric Co. Ltd.	26 084	0,18
5	Makita Corp.	154	0,00
		26 443	**0,18**
Produits ménagers			
7 893	Panasonic Holdings Corp.	82 516	0,55
996	Sharp Corp.	6 242	0,04
20 632	Sony Group Corp.	442 283	2,95
		531 041	**3,54**
Industrie			
1 154	Nikon Corp.	12 039	0,08
		12 039	**0,08**
Assurances			
6	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	162	0,00
15	Japan Post Holdings Co. Ltd.	142	0,00
9	Japan Post Insurance Co. Ltd.	167	0,00
10	Sompo Holdings, Inc.	262	0,00
7	T&D Holdings, Inc.	129	0,00
2 623	Tokio Marine Holdings, Inc.	95 600	0,64
		96 462	**0,64**
Équipements et produits de loisirs			
6 106	Nintendo Co. Ltd.	359 926	2,40
12	Yamaha Corp.	86	0,00
14	Yamaha Motor Co. Ltd.	125	0,00
		360 137	**2,40**
Machines			
6	Daifuku Co. Ltd.	126	0,00
5	FANUC Corp.	133	0,00
13 256	Hitachi Ltd.	332 075	2,22
997	Keyence Corp.	410 003	2,73
34	Kubota Corp.	398	0,00
6 931	Mitsubishi Electric Corp.	118 501	0,79
659	Omron Corp.	22 446	0,15
40	SMC Corp.	15 826	0,11
921	Yaskawa Electric Corp.	23 833	0,16
		923 341	**6,16**
Médias			
11	Nippon Television Holdings, Inc.	192	0,00
7	TBS Holdings, Inc.	181	0,00
		373	**0,00**

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
8	MISUMI Group, Inc.	125	0,00
19	NSK Ltd.	83	0,00
6	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	138	0,00
		346	**0,00**
Produits personnels			
3	Kao Corp.	122	0,00
1 226	Kose Corp.	56 003	0,37
3 443	Shiseido Co. Ltd.	61 046	0,41
9 972	Unicharm Corp.	82 645	0,55
		199 816	**1,33**
Laboratoires pharmaceutiques			
7	Alfresa Holdings Corp.	96	0,00
15 940	Astellas Pharma, Inc.	155 637	1,04
4 114	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	183 214	1,22
8 769	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	242 827	1,62
2 982	Eisai Co. Ltd.	82 140	0,55
7	Kyowa Kirin Co. Ltd.	106	0,00
24	Medipal Holdings Corp.	364	0,00
10 017	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	104 179	0,69
2 133	Otsuka Holdings Co. Ltd.	116 721	0,78
7 787	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	80 194	0,53
11 061	Shionogi & Co. Ltd.	156 174	1,04
6 344	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	168 772	1,13
		1 290 424	**8,60**
Immobilier			
330	Aeon Mall Co. Ltd.	4 273	0,03
6	Daito Trust Construction Co. Ltd.	671	0,00
17 939	Hulic Co. Ltd.	156 378	1,04
12 967	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	181 560	1,21
18 132	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	146 524	0,98
5	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	124	0,00
3 282	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	103 163	0,69
9 130	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	56 211	0,38
		648 904	**4,33**
Société civile de placement immobilier			
128	Daiwa House REIT Investment Corp.	188 791	1,26
327	Japan Metropolitan Fund Invest	187 677	1,25
291	Nippon Building Fund, Inc.	226 638	1,51
133	Nippon Prologis REIT, Inc.	188 634	1,26
213	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	186 626	1,24
194	Orix JREIT, Inc.	202 567	1,35
191	United Urban Investment Corp.	171 117	1,14
		1 352 050	**9,01**
Commerce de détail			
997	Fast Retailing Co. Ltd.	341 426	2,28
3 841	Marui Group Co. Ltd.	61 455	0,41
3	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	118	0,00
31	Yamada Holdings Co. Ltd.	89	0,00
		403 088	**2,69**
Semi-conducteurs			
4 585	Advantest Corp.	268 343	1,79
783	Disco Corp.	212 889	1,42
4 932	Hamamatsu Photonics KK	55 405	0,37

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,91 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
1 073	Lasertec Corp.	103 675	0,69
10 642	Renesas Electronics Corp.	138 578	0,92
1 179	Rohm Co. Ltd.	11 144	0,07
1 983	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	71 984	0,48
1 201	SUMCO Corp.	9 040	0,06
1 905	Tokyo Electron Ltd.	293 156	1,96
		1 164 214	**7,76**
Logiciels			
5 171	Capcom Co. Ltd.	114 304	0,76
7 933	Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	93 711	0,63
780	Konami Group Corp.	73 454	0,49
324	Nexon Co. Ltd.	4 899	0,03
2 036	OBIC Business Consultants Co. Ltd.	89 856	0,60
1 187	Oracle Corp. Japan	114 463	0,76
4	Square Enix Holdings Co. Ltd.	156	0,00
832	TIS, Inc.	19 784	0,13
		510 627	**3,40**
Textiles et vêtements			
4 517	Asics Corp.	89 386	0,60
		89 386	**0,60**
Transports			
10 014	Central Japan Railway Co.	188 925	1,26
8 051	East Japan Railway Co.	143 182	0,95
718	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	18 809	0,13
637	Keio Corp.	15 564	0,10
14 733	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	132 978	0,89
3 538	Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	74 515	0,50
929	Kyushu Railway Co.	22 640	0,15
8 817	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	81 460	0,54
791	Seibu Holdings, Inc.	16 146	0,11
16	SG Holdings Co. Ltd.	153	0,00
1 067	Tobu Railway Co. Ltd.	17 411	0,12
12	Tokyu Corp.	129	0,00
927	West Japan Railway Co.	16 498	0,11
5	Yamato Holdings Co. Ltd.	57	0,00
		728 467	**4,86**
Total des Actions		**14 997 005**	**99,98**
Total des valeurs mobilières		**14 997 005**	**99,98**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
31/03/2025	USD	21 836	JPY	3 415 000	(106)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(106)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(106)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(106)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(106)**	**0,00**

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	14 996 899	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,09 %)	2 252	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**14 999 151**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,82
Autres Actifs courants	0,18
Actif total	100,00

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,94 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
3	Archer-Daniels-Midland Co.	152	0,00
		152	**0,00**
Compagnies aériennes			
265	Delta Air Lines, Inc.	16 032	0,13
301	Southwest Airlines Co.	10 120	0,08
146	United Airlines Holdings, Inc.	14 177	0,11
		40 329	**0,32**
Pièces automobiles			
193	Aptiv PLC	11 673	0,09
		11 673	**0,09**
Automobiles			
903	Ford Motor Co.	8 940	0,07
322	General Motors Co.	17 153	0,14
97	PACCAR, Inc.	10 090	0,08
		36 183	**0,29**
Banques			
1 739	Bank of America Corp.	76 429	0,61
197	Bank of New York Mellon Corp.	15 136	0,12
478	Citigroup, Inc.	33 646	0,27
36	Citizens Financial Group, Inc.	1 575	0,01
180	Fifth Third Bancorp	7 610	0,06
84	Goldman Sachs Group, Inc.	48 100	0,38
365	Huntington Bancshares, Inc.	5 939	0,05
747	JPMorgan Chase & Co.	179 063	1,43
113	KeyCorp	1 937	0,02
27	M&T Bank Corp.	5 076	0,04
332	Morgan Stanley	41 739	0,33
53	Northern Trust Corp.	5 432	0,04
94	PNC Financial Services Group, Inc.	18 128	0,14
59	Regions Financial Corp.	1 388	0,01
78	State Street Corp.	7 656	0,06
286	Truist Financial Corp.	12 407	0,10
334	U.S. Bancorp	15 975	0,13
874	Wells Fargo & Co.	61 390	0,49
		538 626	**4,29**
Boissons			
255	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions A	9 611	0,08
331	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	12 571	0,10
1 175	Coca-Cola Co.	73 155	0,58
81	Constellation Brands, Inc.	17 901	0,14
596	Keurig Dr. Pepper, Inc.	19 144	0,15
420	PepsiCo, Inc.	63 865	0,51
		196 247	**1,56**
Biotechnologie			
78	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	18 354	0,15
175	Amgen, Inc.	45 612	0,36
88	Biogen, Inc.	13 457	0,11
188	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	12 357	0,10
370	Corteva, Inc.	21 075	0,17
496	Gilead Sciences, Inc.	45 816	0,36
145	Illumina, Inc.	19 376	0,15

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
232	Incyte Corp.	16 024	0,13
174	Moderna, Inc.	7 235	0,06
38	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	27 069	0,22
553	Royalty Pharma PLC	14 107	0,11
91	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	36 646	0,29
		277 128	**2,21**
Produits du bâtiment			
210	Carrier Global Corp.	14 335	0,11
247	CRH PLC	22 852	0,18
176	Johnson Controls International PLC	13 892	0,11
31	Martin Marietta Materials, Inc.	16 011	0,13
149	Masco Corp.	10 813	0,09
		77 903	**0,62**
Produits chimiques			
88	Air Products & Chemicals, Inc.	25 524	0,20
70	Dow, Inc.	2 809	0,02
211	DuPont de Nemours, Inc.	16 089	0,13
110	Ecolab, Inc.	25 775	0,21
157	International Flavors & Fragrances, Inc.	13 274	0,11
147	Linde PLC	61 545	0,49
125	PPG Industries, Inc.	14 931	0,12
94	Sherwin-Williams Co.	31 953	0,25
		191 900	**1,53**
Services commerciaux et fournitures			
109	Automatic Data Processing, Inc.	31 908	0,25
148	Block, Inc.	12 579	0,10
91	Cintas Corp.	16 626	0,13
19	Corpay, Inc.	6 430	0,05
32	Equifax, Inc.	8 155	0,06
70	Global Payments, Inc.	7 844	0,06
42	Moody's Corp.	19 882	0,16
271	PayPal Holdings, Inc.	23 130	0,18
103	Republic Services, Inc.	20 722	0,17
81	Rollins, Inc.	3 754	0,03
82	S&P Global, Inc.	40 838	0,33
50	TransUnion	4 635	0,04
14	United Rentals, Inc.	9 862	0,08
38	Verisk Analytics, Inc.	10 466	0,08
154	Waste Management, Inc.	31 076	0,25
		247 907	**1,97**
Ordinateurs et périphériques			
176	Accenture PLC	61 915	0,49
113	Airbnb, Inc.	14 849	0,12
1 532	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	290 008	2,31
1 368	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	260 522	2,07
34	Amdocs Ltd.	2 895	0,02
4 911	Apple, Inc.	1 229 813	9,79
9	Booking Holdings, Inc.	44 716	0,36
36	CDW Corp.	6 265	0,05
132	Cognizant Technology Solutions Corp.	10 151	0,08
60	Crowdstrike Holdings, Inc.	20 530	0,16
193	DoorDash, Inc.	32 376	0,26
345	eBay, Inc.	21 373	0,17
32	Expedia Group, Inc.	5 963	0,05
164	Fortinet, Inc.	15 495	0,12
20	Gartner, Inc.	9 689	0,08

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
157	Gen Digital, Inc.	4 299	0,03
381	HP, Inc.	12 432	0,10
19	MercadoLibre, Inc.	32 308	0,26
675	Meta Platforms, Inc.	395 219	3,15
138	NetApp, Inc.	16 019	0,13
111	Netflix, Inc.	98 936	0,79
45	Okta, Inc.	3 546	0,03
168	Palo Alto Networks, Inc.	30 569	0,24
159	Pinterest, Inc.	4 611	0,04
133	Seagate Technology Holdings PLC	11 479	0,09
287	Snap, Inc.	3 091	0,02
38	Spotify Technology SA	17 000	0,14
254	Super Micro Computer, Inc.	7 742	0,06
152	TE Connectivity PLC	21 731	0,17
676	Uber Technologies, Inc.	40 776	0,33
24	VeriSign, Inc.	4 967	0,04
133	Western Digital Corp.	7 931	0,06
26	Zscaler, Inc.	4 691	0,04
		2 743 907	**21,85**
Construction et ingénierie			
154	DR Horton, Inc.	21 532	0,17
144	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	19 637	0,16
39	Lennar Corp. Catégorie d'Actions B	5 154	0,04
2	NVR, Inc.	16 358	0,13
160	PulteGroup, Inc.	17 424	0,14
		80 105	**0,64**
Emballages et conditionnement			
208	Ball Corp.	11 467	0,09
73	Packaging Corp. of America	16 434	0,13
		27 901	**0,22**
Distribution et vente en gros			
438	Copart, Inc.	25 137	0,20
330	Fastenal Co.	23 730	0,19
18	WW Grainger, Inc.	18 973	0,15
		67 840	**0,54**
Services financiers diversifiés			
151	American Express Co.	44 815	0,36
20	Ameriprise Financial, Inc.	10 649	0,08
105	Apollo Global Management, Inc.	17 342	0,14
49	ARES Management Corp.	8 674	0,07
39	Blackrock, Inc.	39 979	0,32
185	Blackstone, Inc.	31 898	0,25
65	Capital One Financial Corp.	11 591	0,09
27	Cboe Global Markets, Inc.	5 276	0,04
391	Charles Schwab Corp.	28 938	0,23
95	CME Group, Inc.	22 062	0,18
53	Coinbase Global, Inc.	13 160	0,10
62	Discover Financial Services	10 740	0,08
28	Interactive Brokers Group, Inc.	4 947	0,04
149	Intercontinental Exchange, Inc.	22 202	0,18
177	KKR & Co., Inc.	26 180	0,21
216	Mastercard, Inc.	113 739	0,91
102	Nasdaq, Inc.	7 886	0,06
46	Raymond James Financial, Inc.	7 145	0,06
67	Rocket Cos., Inc.	754	0,01
93	Synchrony Financial	6 045	0,05

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
57	T. Rowe Price Group, Inc.	6 446	0,05
414	Visa, Inc.	130 841	1,04
		571 309	**4,55**
Télécommunications diversifiées			
374	Arista Networks, Inc.	41 338	0,33
1 856	AT&T, Inc.	42 261	0,34
1 291	Cisco Systems, Inc.	76 427	0,61
406	Corning, Inc.	19 293	0,15
73	Motorola Solutions, Inc.	33 743	0,27
127	T-Mobile U.S., Inc.	28 033	0,22
1 094	Verizon Communications, Inc.	43 749	0,35
		284 844	**2,27**
Services publics d'électricité			
864	Edison International	68 982	0,55
		68 982	**0,55**
Équipements électriques			
105	AMETEK, Inc.	18 927	0,15
47	Zebra Technologies Corp.	18 153	0,15
		37 080	**0,30**
Produits électroniques			
108	Garmin Ltd.	22 276	0,18
121	Keysight Technologies, Inc.	19 436	0,15
14	Mettler-Toledo International, Inc.	17 132	0,14
		58 844	**0,47**
Équipement et services énergétiques			
141	Enphase Energy, Inc.	9 684	0,08
		9 684	**0,08**
Produits alimentaires			
238	Campbell's Co.	9 967	0,08
338	Conagra Brands, Inc.	9 380	0,07
285	General Mills, Inc.	18 175	0,14
95	Hershey Co.	16 088	0,13
253	Hormel Foods Corp.	7 937	0,06
226	Kellanova	18 299	0,15
449	Kraft Heinz Co.	13 789	0,11
215	McCormick & Co., Inc.	16 392	0,13
495	Mondelez International, Inc.	29 566	0,24
266	Sysco Corp.	20 338	0,16
3	Tyson Foods, Inc.	172	0,00
		160 103	**1,27**
Produits forestiers			
42	International Paper Co.	2 260	0,02
		2 260	**0,02**
Équipements et fournitures de soins de santé			
561	Abbott Laboratories	63 455	0,50
78	Agilent Technologies, Inc.	10 479	0,08
62	Align Technology, Inc.	12 928	0,10
635	Avantor, Inc.	13 379	0,11
425	Baxter International, Inc.	12 393	0,10
534	Boston Scientific Corp.	47 697	0,38
179	Cooper Cos., Inc.	16 455	0,13

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
219	Danaher Corp.	50 271	0,40
279	Edwards Lifesciences Corp.	20 654	0,16
252	GE HealthCare Technologies, Inc.	19 701	0,16
207	Hologic, Inc.	14 923	0,12
45	IDEXX Laboratories, Inc.	18 605	0,15
118	Intuitive Surgical, Inc.	61 591	0,49
478	Medtronic PLC	38 183	0,30
97	ResMed, Inc.	22 183	0,18
77	STERIS PLC	15 828	0,13
116	Stryker Corp.	41 766	0,33
122	Thermo Fisher Scientific, Inc.	63 468	0,51
54	Waters Corp.	20 033	0,16
54	West Pharmaceutical Services, Inc.	17 688	0,14
162	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	17 112	0,14
		598 792	**4,77**
Fournisseurs et services de soins de santé			
140	Centene Corp.	8 481	0,07
58	Elevance Health, Inc.	21 396	0,17
47	HCA Healthcare, Inc.	14 107	0,11
31	Humana, Inc.	7 865	0,06
41	IQVIA Holdings, Inc.	8 057	0,07
21	Labcorp Holdings, Inc.	4 816	0,04
26	Quest Diagnostics, Inc.	3 922	0,03
238	UnitedHealth Group, Inc.	120 395	0,96
		189 039	**1,51**
Hôtels, restaurants et loisirs			
124	DraftKings, Inc.	4 613	0,04
65	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	16 065	0,13
100	Las Vegas Sands Corp.	5 136	0,04
31	Live Nation Entertainment, Inc.	4 015	0,03
64	Marriott International, Inc.	17 852	0,14
88	MGM Resorts International	3 049	0,02
23	Warner Music Group Corp.	713	0,01
		51 443	**0,41**
Biens ménagers durables			
60	Snap-on, Inc.	20 369	0,16
		20 369	**0,16**
Produits ménagers			
168	Church & Dwight Co., Inc.	17 591	0,14
111	Clorox Co.	18 028	0,14
154	Kimberly-Clark Corp.	20 180	0,16
		55 799	**0,44**
Industrie			
244	3M Co.	31 498	0,25
120	Illinois Tool Works, Inc.	30 427	0,24
		61 925	**0,49**
Assurances			
119	Aflac, Inc.	12 309	0,10
36	Allstate Corp.	6 940	0,05
130	American International Group, Inc.	9 464	0,07
49	Aon PLC	17 599	0,14
81	Arch Capital Group Ltd.	7 480	0,06
55	Arthur J Gallagher & Co.	15 612	0,12

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
100	Chubb Ltd.	27 630	0,22
27	Cincinnati Financial Corp.	3 880	0,03
3	Everest Group Ltd.	1 087	0,01
11	Fidelity National Financial, Inc.	618	0,00
43	Hartford Financial Services Group, Inc.	4 704	0,04
2	Markel Group, Inc.	3 452	0,03
126	Marsh & McLennan Cos., Inc.	26 764	0,21
90	MetLife, Inc.	7 369	0,06
27	Principal Financial Group, Inc.	2 090	0,02
142	Progressive Corp.	34 025	0,27
61	Prudential Financial, Inc.	7 230	0,06
45	Travelers Cos., Inc.	10 840	0,09
38	W.R. Berkley Corp.	2 224	0,02
23	Willis Towers Watson PLC	7 205	0,06
		208 522	**1,66**
Équipements et produits de loisirs			
734	Carnival Corp.	18 291	0,15
117	Royal Caribbean Cruises Ltd.	26 991	0,21
		45 282	**0,36**
Machines			
85	Deere & Co.	36 015	0,28
68	Dover Corp.	12 757	0,10
202	Otis Worldwide Corp.	18 707	0,15
58	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	10 996	0,09
		78 475	**0,62**
Médias			
21	Charter Communications, Inc.	7 198	0,06
1 011	Comcast Corp.	37 943	0,30
25	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	1 214	0,01
5	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	229	0,00
38	Omnicom Group, Inc.	3 270	0,02
4	Sirius XM Holdings, Inc.	91	0,00
118	Trade Desk, Inc.	13 869	0,11
474	Walt Disney Co.	52 780	0,42
434	Warner Bros Discovery, Inc.	4 587	0,04
		121 181	**0,96**
Métaux et mines			
47	Nucor Corp.	5 485	0,05
113	Southern Copper Corp.	10 298	0,08
		15 783	**0,13**
Produits personnels			
287	Colgate-Palmolive Co.	26 091	0,21
169	Estee Lauder Cos., Inc.	12 672	0,10
663	Procter & Gamble Co.	111 152	0,88
		149 915	**1,19**
Laboratoires pharmaceutiques			
529	AbbVie, Inc.	94 003	0,75
125	Becton Dickinson & Co.	28 359	0,22
816	Bristol-Myers Squibb Co.	46 153	0,37
68	Cardinal Health, Inc.	8 042	0,06
76	Cencora, Inc.	17 076	0,14
64	Cigna Group	17 673	0,14
520	CVS Health Corp.	23 343	0,18

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
208	Dexcom, Inc.	16 176	0,13
234	Eli Lilly & Co.	180 648	1,44
704	Johnson & Johnson	101 813	0,81
48	McKesson Corp.	27 356	0,22
753	Merck & Co., Inc.	74 908	0,60
1 882	Pfizer, Inc.	49 929	0,40
187	Zoetis, Inc.	30 468	0,24
		715 947	**5,70**
Immobilier			
12	CBRE Group, Inc.	1 575	0,01
111	CoStar Group, Inc.	7 947	0,07
		9 522	**0,08**
Société civile de placement immobilier			
139	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	13 559	0,11
180	American Tower Corp.	33 014	0,26
94	AvalonBay Communities, Inc.	20 677	0,17
233	Crown Castle, Inc.	21 147	0,17
157	Digital Realty Trust, Inc.	27 841	0,22
39	Equinix, Inc.	36 773	0,29
263	Equity Residential	18 873	0,15
59	Essex Property Trust, Inc.	16 841	0,13
131	Extra Space Storage, Inc.	19 598	0,16
754	Healthpeak Properties, Inc.	15 284	0,12
477	Invitation Homes, Inc.	15 250	0,12
196	Iron Mountain, Inc.	20 602	0,16
110	Mid-America Apartment Communities, Inc.	17 003	0,14
340	Prologis, Inc.	35 938	0,29
82	Public Storage	24 554	0,20
442	Realty Income Corp.	23 607	0,19
88	SBA Communications Corp.	17 934	0,14
163	Simon Property Group, Inc.	28 070	0,22
328	Ventas, Inc.	19 316	0,15
692	VICI Properties, Inc.	20 213	0,16
268	Welltower, Inc.	33 776	0,27
556	Weyerhaeuser Co.	15 651	0,13
		495 521	**3,95**
Commerce de détail			
8	AutoZone, Inc.	25 616	0,20
78	Best Buy Co., Inc.	6 692	0,05
352	Chipotle Mexican Grill, Inc.	21 226	0,17
31	Darden Restaurants, Inc.	5 787	0,05
8	Domino's Pizza, Inc.	3 358	0,03
107	Ferguson Enterprises, Inc.	18 572	0,15
109	Genuine Parts Co.	12 727	0,10
271	Home Depot, Inc.	105 416	0,84
163	Lowe's Cos., Inc.	40 229	0,32
69	Lululemon Athletica, Inc.	26 386	0,21
183	McDonald's Corp.	53 050	0,42
26	O'Reilly Automotive, Inc.	30 831	0,24
154	Target Corp.	20 818	0,17
205	Tractor Supply Co.	10 877	0,09
41	Ulta Beauty, Inc.	17 832	0,14
1 235	Walmart, Inc.	111 582	0,89
34	Yum! Brands, Inc.	4 562	0,04
		515 561	**4,11**

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
479	Advanced Micro Devices, Inc.	57 858	0,46
180	Analog Devices, Inc.	38 243	0,31
255	Applied Materials, Inc.	41 471	0,33
81	ARM Holdings PLC	9 992	0,08
1 251	Broadcom, Inc.	290 032	2,31
170	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	7 295	0,06
1 439	Intel Corp.	28 852	0,23
48	KLA Corp.	30 246	0,24
439	Lam Research Corp.	31 709	0,25
340	Marvell Technology, Inc.	37 553	0,30
249	Microchip Technology, Inc.	14 280	0,11
366	Micron Technology, Inc.	30 802	0,25
26	Monolithic Power Systems, Inc.	15 384	0,12
6 433	NVIDIA Corp.	863 888	6,88
237	ON Semiconductor Corp.	14 943	0,12
345	QUALCOMM, Inc.	52 999	0,42
133	Skyworks Solutions, Inc.	11 794	0,09
103	Teradyne, Inc.	12 970	0,10
291	Texas Instruments, Inc.	54 565	0,44
		1 644 876	**13,10**
Logiciels			
116	Adobe, Inc.	51 583	0,41
41	Akamai Technologies, Inc.	3 922	0,03
43	Atlassian Corp.	10 465	0,08
58	Autodesk, Inc.	17 143	0,14
30	Broadridge Financial Solutions, Inc.	6 783	0,05
72	Cadence Design Systems, Inc.	21 633	0,17
81	Cloudflare, Inc.	8 722	0,07
71	Datadog, Inc.	10 145	0,08
63	Electronic Arts, Inc.	9 217	0,07
7	Fair Isaac Corp.	13 937	0,11
149	Fidelity National Information Services, Inc.	12 035	0,10
153	Fiserv, Inc.	31 429	0,25
13	HubSpot, Inc.	9 058	0,07
72	Intuit, Inc.	45 252	0,36
2 499	Microsoft Corp.	1 053 328	8,39
20	MongoDB, Inc.	4 656	0,04
21	MSCI, Inc.	12 600	0,10
408	Oracle Corp.	67 989	0,54
86	Paychex, Inc.	12 059	0,10
135	ROBLOX Corp.	7 811	0,06
28	Roper Technologies, Inc.	14 556	0,12
247	Salesforce, Inc.	82 579	0,66
53	ServiceNow, Inc.	56 186	0,45
85	Snowflake, Inc.	13 125	0,10
56	SS&C Technologies Holdings, Inc.	4 244	0,03
40	Synopsys, Inc.	19 414	0,15
44	Take-Two Interactive Software, Inc.	8 100	0,06
40	Veeva Systems, Inc.	8 410	0,07
56	Workday, Inc.	14 450	0,12
69	Zoom Communications, Inc.	5 631	0,05
		1 636 462	**13,03**
Textiles et vêtements			
468	NIKE, Inc.	35 414	0,28
		35 414	**0,28**
Transports			
105	Expeditors International of Washington, Inc.	11 631	0,09

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,88 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
87	FedEx Corp.	24 475	0,20
83	JB Hunt Transport Services, Inc.	14 165	0,11
112	Old Dominion Freight Line, Inc.	19 757	0,16
263	United Parcel Service, Inc.	33 164	0,26
		103 192	**0,82**
Eau			
474	American Water Works Co., Inc.	59 008	0,47
		59 008	**0,47**
Total des Actions		**12 542 935**	**99,88**
Total des valeurs mobilières		**12 542 935**	**99,88**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		12 542 935	99,88
Autre Actif net – 0,12 % (31 décembre 2023 – 0,06 %)		15 034	0,12
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**12 557 969**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,87
Autres Actifs courants	0,13
Actif total	100,00

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Obligations d'État – 98,50 % (31 décembre 2023 – 98,48 %)

Nominal	Titre	Notation de crédit	Coupon %	Échéance	Valeur USD	% du Compartiment
150 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	5,15	09/11/2025	1 727 526	1,90
285 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	5,63	12/04/2026	3 284 630	3,60
135 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	5,74	15/11/2026	1 550 091	1,70
193 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,38	20/06/2027	2 287 844	2,51
193 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,06	10/04/2028	2 276 008	2,50
160 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,37	23/10/2028	1 914 770	2,10
253 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,26	14/01/2029	3 009 575	3,30
266 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,10	18/04/2029	3 147 757	3,45
169 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,04	03/06/2029	1 996 091	2,19
233 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,45	07/10/2029	2 693 577	2,95
211 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,17	17/04/2030	2 507 071	2,75
168 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	5,79	11/05/2030	1 878 115	2,06
222 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	5,77	03/08/2030	2 473 848	2,71
109 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,32	13/11/2030	1 306 103	1,43
244 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	5,85	01/12/2030	2 729 295	2,99
121 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,02	18/06/2031	1 429 931	1,57
305 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,10	12/07/2031	3 434 460	3,77
308 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,54	17/01/2032	3 544 939	3,89
304 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,26	22/08/2032	3 641 192	3,99
244 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,26	06/02/2033	2 926 960	3,21
365 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,18	14/08/2033	4 361 923	4,78
345 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,10	08/04/2034	4 112 840	4,51
130 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,79	07/10/2034	1 527 844	1,68
262 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,54	23/05/2036	3 222 582	3,53
317 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,41	19/12/2036	3 861 891	4,24
326 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,18	24/07/2037	3 901 091	4,28
117 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,72	15/06/2049	1 490 130	1,63
160 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,16	20/09/2050	1 902 889	2,09
272 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,67	17/12/2050	3 060 358	3,36
247 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	6,99	15/12/2051	2 876 232	3,15
406 500 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,36	12/09/2052	4 945 114	5,42
397 000 000	Obligations d'État de l'Inde	Baa3	7,30	19/06/2053	4 793 608	5,26
Total des obligations d'État					**89 816 285**	**98,50**
Total des valeurs mobilières					**89 816 285**	**98,50**

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	89 816 285	98,50
Autre Actif net – 1,50 % (31 décembre 2023 – 1,52 %)	1 364 262	1,50
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**91 180 547**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	98,47
Autres Actifs courants	1,53
Actif total	100,00

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
63 800	IOI Corp. Bhd.	55 360	0,15
		55 360	**0,15**
Compagnies aériennes			
20 232	Air China Ltd. Catégorie d'Actions A	21 799	0,06
44 835	Air China Ltd. Catégorie d'Actions H	29 725	0,08
42 782	China Airlines Ltd.	33 472	0,09
37 273	China Eastern Airlines Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	20 308	0,05
72 686	China Eastern Airlines Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	24 235	0,06
729	Hanjin Kal Corp.	37 338	0,10
2 352	Korean Air Lines Co. Ltd.	36 107	0,10
5 304 074	Latam Airlines Group SA	73 226	0,19
2 700	Spring Airlines Co. Ltd.	21 209	0,06
7 803	Turk Hava Yollari AO	62 008	0,16
		359 427	**0,95**
Pièces automobiles			
500	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	748	0,00
1 047	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	37 935	0,10
3 124	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	26 553	0,07
5 698	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	41 041	0,11
387	Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	10 095	0,03
9 637	Hanon Systems	26 250	0,07
7 900	Huayu Automotive Systems Co. Ltd.	18 950	0,05
435	Hyundai Mobis Co. Ltd.	69 882	0,18
13 680	Minth Group Ltd.	26 628	0,07
349	Samsung SDI Co. Ltd.	58 674	0,16
10 847	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	20 242	0,05
20 127	Weichai Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	30 781	0,08
		367 779	**0,97**
Automobiles			
900	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	34 652	0,09
5 056	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	173 524	0,46
47 084	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	22 548	0,06
593	Ford Otomotiv Sanayi AS	15 714	0,04
770	Hyundai Motor Co.	110 885	0,29
1 380	Kia Corp.	94 397	0,25
107	Sinotruk Hong Kong Ltd.	314	0,00
4 701	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	27 267	0,07
		479 301	**1,26**
Banques			
8 297	Absa Group Ltd.	83 432	0,22
30 679	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	87 033	0,23
33 875	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	24 640	0,07
148 415	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	84 640	0,22
31 093	Akbank TAS	57 024	0,15
29 972	Alpha Services & Holdings SA	50 185	0,13
51 615	AMMB Holdings Bhd.	63 256	0,17
24 557	Banco Bradesco SA	42 294	0,11
516 044	Banco de Chile	58 660	0,15
1 754	Banco de Credito e Inversiones SA	48 677	0,13
15 726	Banco do Brasil SA	61 526	0,16
9 024	Banco Santander Brasil SA	34 794	0,09
1 044 965	Banco Santander Chile	49 699	0,13
5 246	Bancolombia SA	44 773	0,12
11 059	Bangkok Bank PCL	48 978	0,13

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
307 153	Bank Central Asia Tbk. PT	184 635	0,49
265 401	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	93 991	0,25
184 596	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	49 891	0,13
15 863	Bank of Beijing Co. Ltd.	13 289	0,04
22 343	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	16 769	0,04
407 627	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	208 328	0,55
17 969	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	19 018	0,05
43 154	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	35 499	0,09
5 798	Bank of Hangzhou Co. Ltd.	11 538	0,03
12 173	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	16 283	0,04
8 219	Bank of Nanjing Co. Ltd.	11 923	0,03
4 376	Bank of Ningbo Co. Ltd.	14 490	0,04
11 600	Bank of Shanghai Co. Ltd.	14 458	0,04
27 632	Bank of the Philippine Islands	58 278	0,15
456 383	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	115 691	0,30
25 034	BDO Unibank, Inc.	62 320	0,16
19 355	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	62 167	0,16
59 634	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	32 469	0,09
10 005	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	9 512	0,03
61 912	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	42 800	0,11
9 122	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	10 922	0,03
451 731	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	376 833	0,99
29 110	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	15 345	0,04
58 385	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	22 699	0,06
7 511	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	40 207	0,11
19 341	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	99 594	0,26
23 785	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	13 380	0,04
53 048	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	23 492	0,06
25 255	China Zheshang Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 011	0,03
44 121	China Zheshang Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	12 609	0,03
12 757	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 513	0,03
25 754	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	15 417	0,04
56 252	CIMB Group Holdings Bhd.	103 157	0,27
49 096	Commercial Bank PSQC	58 656	0,15
37 708	Dubai Islamic Bank PJSC	72 787	0,19
19 678	Emirates NBD Bank PJSC	114 916	0,30
27 789	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	64 169	0,17
31 811	First Abu Dhabi Bank PJSC	118 997	0,31
31 694	FirstRand Ltd.	127 582	0,34
17 995	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	115 944	0,31
23 603	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	49 254	0,13
1 793	Hana Financial Group, Inc.	69 179	0,18
11 810	Hong Leong Bank Bhd.	54 303	0,14
12 741	Huaxia Bank Co. Ltd.	13 901	0,04
25 680	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	24 206	0,06
336 725	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	225 843	0,59
9 082	Industrial Bank Co. Ltd.	23 702	0,06
3 093	Industrial Bank of Korea	30 107	0,08
9 280	Itau Unibanco Holding SA	40 408	0,11
2 250	KakaoBank Corp.	32 172	0,09
12 993	Kasikornbank PCL	59 258	0,16
1 452	Komercni Banka AS	50 676	0,13
91 961	Krung Thai Bank PCL	56 641	0,15
40 601	Malayan Banking Bhd.	92 979	0,25
91 705	Masraf Al Rayan QSC	62 035	0,16
41 052	Metropolitan Bank & Trust Co.	51 098	0,13
7 030	National Bank of Greece SA	55 761	0,15
4 474	Nedbank Group Ltd.	66 792	0,18
15 386	NU Holdings Ltd.	159 399	0,42
1 859	OTP Bank Nyrt	101 499	0,27
10 467	Ping An Bank Co. Ltd.	16 681	0,04

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
13 555	Piraeus Financial Holdings SA	54 039	0,14
13 617	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 535	0,03
50 029	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	29 497	0,08
99 138	Public Bank Bhd.	101 100	0,27
14 822	Qatar Islamic Bank QPSC	86 954	0,23
30 029	Qatar National Bank QPSC	142 599	0,38
41 924	RHB Bank Bhd.	60 755	0,16
16 684	SCB X PCL	57 497	0,15
14 378	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	20 153	0,05
2 615	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	84 641	0,22
9 369	Standard Bank Group Ltd.	110 104	0,29
66 557	Taiwan Business Bank	30 148	0,08
860 224	TMBThanachart Bank PCL	46 928	0,12
56 826	Turkiye Halk Bankasi AS	26 034	0,07
111 598	Turkiye Is Bankasi AS	42 732	0,11
4 741	Woori Financial Group, Inc.	49 498	0,13
41 935	Yapi ve Kredi Bankasi AS	36 313	0,10
		5 665 611	**14,92**
Boissons			
43 798	Ambev SA	83 231	0,22
6 061	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	32 842	0,09
6 959	Arca Continental SAB de CV	57 813	0,15
12 390	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	40 274	0,11
2 200	Chongqing Brewery Co. Ltd.	18 885	0,05
8 161	Coca-Cola Femsa SAB de CV	63 580	0,17
23 656	Coca-Cola Icecek AS	40 106	0,11
12 440	Nongfu Spring Co. Ltd.	54 369	0,14
2 700	Sichuan Swellfun Co. Ltd.	19 683	0,05
175 515	Thai Beverage PCL	70 119	0,18
1 900	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	20 942	0,05
5 353	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	39 142	0,10
		540 986	**1,42**
Biotechnologie			
4 832	BeiGene Ltd.	67 927	0,18
811	BeiGene Ltd. Catégorie d'Actions A	17 788	0,05
6 153	Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.	17 181	0,04
1 533	Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.	20 764	0,05
987	HLB, Inc.	49 010	0,13
9 135	Hualan Biological Engineering, Inc.	20 966	0,05
9 701	Innovent Biologics, Inc.	45 708	0,12
134	Samsung Biologics Co. Ltd.	86 381	0,23
4 280	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	15 933	0,04
12 083	Shanghai Junshi Biosciences Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	18 013	0,05
6 200	Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.	14 483	0,04
655	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	49 432	0,13
885	SK Bioscience Co. Ltd.	30 299	0,08
11 200	Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd.	12 296	0,03
15 200	Zai Lab Ltd.	40 896	0,11
		507 077	**1,33**
Produits du bâtiment			
200	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	648	0,00
308	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	788	0,00
6 700	BBMG Corp.	1 624	0,01
3 600	Beijing New Building Materials PLC	14 863	0,04
123 150	Cemex SAB de CV	69 178	0,18
73	Konya Cimento Sanayii AS	13 832	0,04

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
500	Tangshan Jidong Cement Co. Ltd.	356	0,00
		101 289	**0,27**
Produits chimiques			
36 229	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	30 168	0,08
39 021	Formosa Plastics Corp.	42 253	0,11
4 500	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	21 460	0,06
9 510	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	24 608	0,06
504	Hanwha Solutions Corp.	5 519	0,01
67 901	Indorama Ventures PCL	49 589	0,13
22 660	Industries Qatar QSC	82 587	0,22
333	LG Chem Ltd.	56 550	0,15
346	Lotte Chemical Corp.	14 055	0,04
41 127	Petronas Chemicals Group Bhd.	47 551	0,13
1 071	SK IE Technology Co. Ltd.	16 405	0,04
2 800	Skshu Paint Co. Ltd.	16 247	0,04
15 814	Taiwan Fertilizer Co. Ltd.	24 649	0,07
4 400	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions A	19 778	0,05
6 499	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions H	20 121	0,05
1 855	Wanhua Chemical Group Co. Ltd.	18 028	0,05
		489 568	**1,29**
Services commerciaux et fournitures			
269 456	Bangkok Expressway & Metro PCL	56 112	0,15
36 800	Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.	30 878	0,08
4 625	Bidvest Group Ltd.	64 625	0,17
25 166	CCR SA	41 428	0,11
17 863	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	31 826	0,08
2 687	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	10 654	0,03
1 407	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 468	0,03
11 874	International Container Terminal Services, Inc.	79 235	0,21
8 552	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	17 835	0,05
24 309	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	26 850	0,07
1 087	Kakaopay Corp.	19 382	0,05
8 621	Localiza Rent a Car SA	44 934	0,12
7 800	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	49 152	0,13
37 800	Ningbo Zhoushan Port Co. Ltd.	19 823	0,05
23 927	Shanghai International Port Group Co. Ltd.	19 946	0,05
1 688	StoneCo Ltd.	13 453	0,03
2 692	TAL Education Group	26 974	0,07
35 554	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	25 586	0,07
		589 161	**1,55**
Ordinateurs et périphériques			
300	360 Security Technology, Inc.	423	0,00
6 996	Acer, Inc.	8 493	0,02
728	Advantech Co. Ltd.	7 694	0,02
300	Aisino Corp.	372	0,00
106 967	Alibaba Group Holding Ltd.	1 134 673	2,99
2 960	Asustek Computer, Inc.	55 616	0,15
10	Autohome, Inc.	259	0,00
8 293	Baidu, Inc.	88 290	0,23
31	Bilibili, Inc.	567	0,00
700	BOE Technology Group Co. Ltd.	419	0,00
3 000	Chicony Electronics Co. Ltd.	13 909	0,04
4 332	China Literature Ltd.	14 053	0,04
186	Compal Electronics, Inc.	214	0,00
7 686	East Buy Holding Ltd.	17 790	0,05
4 763	Foxconn Technology Co. Ltd.	10 809	0,03
35 692	Innolux Corp.	15 623	0,04

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
12 058	Inventec Corp.	18 427	0,05
79	iQIYI, Inc.	159	0,00
2 049	Kakao Corp.	53 168	0,14
20 783	Lenovo Group Ltd.	26 969	0,07
757	LG Corp.	37 023	0,10
246	Mango Excellent Media Co. Ltd.	901	0,00
22 573	Meituan	440 827	1,16
881	Naspers Ltd.	194 839	0,51
542	NAVER Corp.	73 229	0,19
3	NCSoft Corp.	373	0,00
3 205	PDD Holdings, Inc.	310 853	0,82
975	Posco DX Co. Ltd.	12 637	0,03
10 346	Quanta Computer, Inc.	90 570	0,24
54	Samsung SDS Co. Ltd.	4 688	0,01
100	Sangfor Technologies, Inc.	782	0,00
58 163	Tencent Holdings Ltd.	3 122 313	8,22
2 700	Trip.com Group Ltd.	187 694	0,50
89	Weibo Corp.	850	0,00
10 234	Wistron Corp.	32 465	0,09
		5 977 971	**15,74**
Construction et ingénierie			
36 860	China Communications Services Corp. Ltd.	21 638	0,06
46 700	China Everbright Environment Group Ltd.	23 266	0,06
17 113	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions A	14 895	0,04
37 287	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	19 008	0,05
28 558	China State Construction Engineering Corp. Ltd.	23 340	0,06
7 761	China Tower Corp. Ltd.	1 119	0,00
78 704	Gamuda Bhd.	83 430	0,22
4 813	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	84 845	0,22
37 000	Metallurgical Corp. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	16 632	0,04
79 026	Metallurgical Corp. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	16 684	0,05
624	Samsung C&T Corp.	48 660	0,13
		353 517	**0,93**
Emballages et conditionnement			
16 714	Klabin SA	62 767	0,17
		62 767	**0,17**
Services financiers diversifiés			
45 587	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	76 152	0,20
13 728	Banco BTG Pactual SA	60 442	0,16
3 522	BNK Financial Group, Inc.	24 738	0,07
2 125	BOC Aviation Ltd.	16 509	0,04
715	Capitec Bank Holdings Ltd.	118 763	0,31
11 369	Chailease Holding Co. Ltd.	39 186	0,10
13 964	Changjiang Securities Co. Ltd.	12 972	0,03
7 755	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	16 088	0,04
33 145	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	30 252	0,08
2 841	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	13 037	0,04
14 884	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	24 564	0,07
6 280	China Merchants Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	16 390	0,04
12 734	China Merchants Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	26 229	0,07
6 672	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	26 510	0,07
14 086	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	38 715	0,10
4 037	CSC Financial Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	14 160	0,04
16 436	CSC Financial Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	20 778	0,06
96 562	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	115 163	0,30
90 362	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	74 281	0,20
5 243	Everbright Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	12 933	0,03

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
14 600	Everbright Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	15 036	0,04
20 353	Far East Horizon Ltd.	14 856	0,04
69 629	First Financial Holding Co. Ltd.	57 556	0,15
47 372	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	130 479	0,34
6 752	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	14 908	0,04
14 645	GF Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	19 871	0,05
8 871	Guosen Securities Co. Ltd.	13 533	0,04
6 500	Guotai Junan Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	16 512	0,04
11 783	Guotai Junan Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	16 928	0,05
9 936	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	15 050	0,04
30 892	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	27 241	0,07
10 000	Hongta Securities Co. Ltd.	11 564	0,03
63 350	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	50 530	0,13
6 843	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	16 396	0,04
14 207	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	23 996	0,06
13 124	Industrial Securities Co. Ltd.	11 191	0,03
5 849	Investec Ltd.	38 758	0,10
2 068	KB Financial Group, Inc.	116 454	0,31
107 554	KGI Financial Holding Co. Ltd.	56 427	0,15
258	KIWOOM Securities Co. Ltd.	20 365	0,05
582	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	28 188	0,07
69 504	Mega Financial Holding Co. Ltd.	82 045	0,22
4 742	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	25 866	0,07
36 266	Muangthai Capital PCL	51 056	0,14
2 760	NH Investment & Securities Co. Ltd.	26 154	0,07
68 441	Old Mutual Ltd.	45 373	0,12
10 101	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	14 529	0,04
25 523	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	16 626	0,04
3 831	Pagseguro Digital Ltd.	23 982	0,06
7 450	Remgro Ltd.	61 235	0,16
802	Samsung Card Co. Ltd.	21 492	0,06
923	Samsung Securities Co. Ltd.	27 273	0,07
15 781	Sanlam Ltd.	72 658	0,19
19 900	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	14 502	0,04
70 299	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	49 104	0,13
673	SK Square Co. Ltd.	36 252	0,10
92 552	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	49 121	0,13
73 825	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	54 719	0,14
3 918	XP, Inc.	46 428	0,12
69 664	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	72 247	0,19
		2 284 363	**6,01**
Télécommunications diversifiées			
6 053	Advanced Info Service PCL	50 952	0,13
156 552	America Movil SAB de CV	112 561	0,30
30 496	Axiata Group Bhd.	16 982	0,05
21 780	CelcomDigi Bhd.	17 632	0,05
600	China United Network Communications Ltd.	434	0,00
14 172	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	53 386	0,14
17 910	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	79 577	0,21
8 690	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	23 697	0,06
300	GDS Holdings Ltd.	881	0,00
335	Globe Telecom, Inc.	12 648	0,03
1 282	Hellenic Telecommunications Organization SA	19 753	0,05
302	KT Corp.	8 996	0,02
1 051	LG Uplus Corp.	7 375	0,02
18 086	Maxis Bhd.	14 763	0,04
9 016	MTN Group Ltd.	43 952	0,12
5 417	Ooredoo QPSC	17 184	0,05
654	PLDT, Inc.	14 641	0,04

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
143	SK Telecom Co. Ltd.	5 362	0,01
8 922	Taiwan Mobile Co. Ltd.	30 888	0,08
2 639	Telefonica Brasil SA	19 979	0,05
15 266	Telekom Malaysia Bhd.	22 704	0,06
251 805	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	42 398	0,11
5 880	TIM SA	13 782	0,04
74 320	True Corp. PCL	24 196	0,06
5 648	Turk Telekomunikasyon AS	6 945	0,02
7 249	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	19 024	0,05
3 922	Vodacom Group Ltd.	21 067	0,06
100	ZTE Corp. Catégorie d'Actions A	550	0,00
135	ZTE Corp. Catégorie d'Actions H	423	0,00
		702 732	**1,85**
Services publics d'électricité			
12 209	Centrais Eletricas Brasileiras SA	67 449	0,18
30 343	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	17 070	0,05
88 910	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	32 620	0,09
13 834	China National Nuclear Power Co. Ltd.	19 654	0,05
11 231	China Yangtze Power Co. Ltd.	45 205	0,12
32 274	Cia Paranaense de Energia - Copel	43 047	0,11
5 524	CPFL Energia SA	28 247	0,07
12 702	Huaneng Lancang River Hydropower, Inc.	16 454	0,04
12 358	Interconexion Electrica SA ESP	46 845	0,12
13 302	Neoenergia SA	40 717	0,11
8 175	Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.	19 208	0,05
		376 516	**0,99**
Équipements électriques			
9 070	Delta Electronics, Inc.	119 100	0,31
18 100	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	25 468	0,07
40 051	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	33 720	0,09
67	LG Innotek Co. Ltd.	7 373	0,02
24 536	Tatung Co. Ltd.	35 848	0,09
6 400	Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.	17 453	0,05
		238 962	**0,63**
Produits électroniques			
206	AAC Technologies Holdings, Inc.	994	0,00
27 264	AUO Corp.	12 183	0,03
100	Avary Holding Shenzhen Co. Ltd.	497	0,00
100	Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.	525	0,00
1 419	Chroma ATE, Inc.	17 703	0,05
28 309	Delta Electronics Thailand PCL	126 620	0,33
100	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	293	0,00
6 277	GoerTek, Inc.	22 068	0,06
138	Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.	694	0,00
91 229	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	512 014	1,35
16 436	KCE Electronics PCL	11 811	0,03
1 383	LG Display Co. Ltd.	8 577	0,02
771	Lingyi iTech Guangdong Co.	840	0,00
51	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	283	0,00
2 165	Micro-Star International Co. Ltd.	12 118	0,03
1 069	Nan Ya Printed Circuit Board Corp.	4 255	0,01
5 825	Pegatron Corp.	16 328	0,04
259	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	21 781	0,06
6 228	Shengyi Technology Co. Ltd.	20 402	0,06
100	Shennan Circuits Co. Ltd.	1 703	0,01
3 363	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	26 834	0,07
8 600	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	26 134	0,07

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
200	Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.	795	0,00
17 186	Synnex Technology International Corp.	37 114	0,10
344	Walsin Technology Corp.	971	0,00
100	Wingtech Technology Co. Ltd.	528	0,00
15 143	WPG Holdings Ltd.	31 594	0,08
1 922	Yageo Corp.	31 716	0,09
1 717	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	6 285	0,02
		953 660	**2,51**
Équipement et services énergétiques			
26	Doosan Fuel Cell Co. Ltd.	282	0,00
156 557	Energy Absolute PCL	18 183	0,05
1 086	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	2 913	0,01
3 259	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 581	0,01
9 963	Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.	20 085	0,05
7 900	Hengtong Optic-electric Co. Ltd.	18 530	0,05
3 757	Hoyuan Green Energy Co. Ltd.	8 316	0,02
10 220	JA Solar Technology Co. Ltd.	19 141	0,05
2 200	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	4 708	0,01
348	TCL Zhonghuan Renewable Energy Technology Co. Ltd.	420	0,00
2 580	Terna Energy SA	53 272	0,14
22 313	Xinyi Solar Holdings Ltd.	9 019	0,03
7 400	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	23 597	0,06
		183 047	**0,48**
Produits alimentaires			
85 567	Berli Jucker PCL	58 475	0,15
3 149	Bid Corp. Ltd.	71 853	0,19
83 432	Charoen Pokphand Foods PCL	55 793	0,15
135	CJ CheilJedang Corp.	23 430	0,06
3 106	Gruma SAB de CV	48 683	0,13
19 476	Grupo Bimbo SAB de CV	51 742	0,14
6 200	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	25 487	0,07
61 800	I-TAIL Corp. PCL	40 421	0,11
2 032	Nestle Malaysia Bhd.	45 434	0,12
52 536	SD Guthrie Bhd.	58 158	0,15
123 400	Thai Union Group PCL	47 051	0,12
8 980	Ulker Biskuvi Sanayi AS	29 890	0,08
45 888	Want Want China Holdings Ltd.	26 937	0,07
18 787	Woolworths Holdings Ltd.	62 076	0,16
		645 430	**1,70**
Produits forestiers			
29 336	Empresas CMPC SA	46 043	0,12
86 753	Indah Kiat Pulp & Paper Tbk. PT	36 652	0,10
8 287	Suzano SA	82 872	0,22
		165 567	**0,44**
Équipements et fournitures de soins de santé			
3 232	Autobio Diagnostics Co. Ltd.	19 212	0,05
28 249	China Medical System Holdings Ltd.	27 457	0,07
6 395	Hengan International Group Co. Ltd.	18 482	0,05
4 587	Jafron Biomedical Co. Ltd.	18 332	0,05
10 377	Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.	16 029	0,04
5 100	Ovctek China, Inc.	13 164	0,04
46 122	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	27 312	0,07
849	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	29 489	0,08
		169 477	**0,45**

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé			
8 556	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	15 442	0,04
1 900	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	19 692	0,05
2 642	Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	17 499	0,05
106 040	Bangkok Dusit Medical Services PCL	76 198	0,20
2 400	BGI Genomics Co. Ltd.	13 720	0,04
8 399	Bumrungrad Hospital PCL	49 145	0,13
39 524	IHH Healthcare Bhd.	64 525	0,17
16 682	Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.	10 430	0,03
4 012	MLP Saglik Hizmetleri AS	43 342	0,11
7 734	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	14 038	0,04
3 069	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 744	0,03
11 826	Rede D'Or Sao Luiz SA	48 660	0,13
1 630	Topchoice Medical Corp.	9 858	0,02
4 256	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	31 908	0,08
6 844	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	49 780	0,13
30 397	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	68 715	0,18
		543 696	**1,43**
Hôtels, restaurants et loisirs			
399	CJ ENM Co. Ltd.	14 554	0,04
84 445	Genting Malaysia Bhd.	42 680	0,11
1 130	H World Group Ltd.	37 324	0,10
238	HYBE Co. Ltd.	31 267	0,08
2 463	Kangwon Land, Inc.	26 719	0,07
63 166	Minor International PCL	48 169	0,13
7 958	MultiChoice Group	45 547	0,12
3 234	OPAP SA	52 576	0,14
		298 836	**0,79**
Biens ménagers durables			
3 149	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	35 203	0,09
32 226	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	37 839	0,10
		73 042	**0,19**
Produits ménagers			
5 996	Arcelik AS	24 079	0,06
919	Coway Co. Ltd.	41 763	0,11
5 715	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	22 162	0,06
15 413	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	54 565	0,14
4 600	Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd.	17 281	0,05
33 487	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	47 349	0,12
718	LG Electronics, Inc.	40 725	0,11
7 556	Lite-On Technology Corp.	22 932	0,06
3 700	Midea Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	37 910	0,10
2 700	Oppein Home Group, Inc.	25 354	0,07
286 535	Unilever Indonesia Tbk. PT	33 558	0,09
190	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	427	0,00
		368 105	**0,97**
Industrie			
1 673	Airtac International Group	43 070	0,11
30 146	AVIC Industry-Finance Holdings Co. Ltd.	14 906	0,04
13 958	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	15 932	0,04
32 285	CRRC Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	20 823	0,05
56	Hiwin Technologies Corp.	562	0,00
8 297	Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.	26 423	0,07
78 475	IJM Corp. Bhd.	53 352	0,14
395	Largan Precision Co. Ltd.	32 229	0,08
6 072	Lens Technology Co. Ltd.	18 113	0,05
9 926	Siam Cement PCL	48 910	0,13

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
300	SKC Co. Ltd.	21 418	0,06
692	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	6 133	0,02
2 174	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	14 190	0,04
5 961	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	25 170	0,07
		341 231	**0,90**
Assurances			
11 626	Anadolu Anonim Turk Sigorta Sirketi	34 194	0,09
91	Anadolu Hayat Emeklilik AS	268	0,00
9 360	BB Seguridade Participacoes SA	54 816	0,14
61 547	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	128 221	0,34
1 460	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	8 336	0,02
37 710	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	71 265	0,19
2 806	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	13 026	0,03
13 265	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	43 033	0,11
10 577	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	15 822	0,04
375	DB Insurance Co. Ltd.	26 186	0,07
7 544	Discovery Ltd.	77 867	0,21
8 515	Hanwha Life Insurance Co. Ltd.	14 229	0,04
71 906	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	25 956	0,07
576	Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	9 664	0,03
1 653	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	11 190	0,03
6 540	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	19 869	0,05
18 346	OUTsurance Group Ltd.	64 653	0,17
6 828	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions A	7 087	0,02
49 440	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions H	24 631	0,07
34 592	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	54 596	0,14
4 278	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	30 680	0,08
32 013	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	189 780	0,50
7 234	Porto Seguro SA	42 798	0,11
190	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	46 269	0,12
569	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	36 641	0,10
115 993	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	41 749	0,11
7 067	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.	10 717	0,03
		1 103 543	**2,91**
Équipements et produits de loisirs			
1 228	Fila Holdings Corp.	33 616	0,09
244	TravelSky Technology Ltd.	327	0,00
		33 943	**0,09**
Machines			
10	Doosan Bobcat, Inc.	285	0,00
8 538	Haitian International Holdings Ltd.	23 192	0,06
4 216	HD Hyundai Infracore Co. Ltd.	19 732	0,05
206	LS Electric Co. Ltd.	22 501	0,06
2 907	Sany Heavy Industry Co. Ltd.	6 525	0,02
1 433	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	1 411	0,00
5 444	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	3 995	0,01
		77 641	**0,20**
Médias			
1 598	Cheil Worldwide, Inc.	18 399	0,05
26 100	Focus Media Information Technology Co. Ltd.	24 992	0,06
10 800	Oriental Pearl Group Co. Ltd.	11 416	0,03
		54 807	**0,14**
Métaux et mines			
1 528	Anglo American Platinum Ltd.	46 071	0,12

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
455	Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.	434	0,00
6 962	Catcher Technology Co. Ltd.	41 197	0,11
87 435	China Steel Corp.	52 406	0,14
19 520	Cia Siderurgica Nacional SA	27 995	0,07
13 070	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions A	11 839	0,03
27 340	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	18 478	0,05
53 000	COSCO SHIPPING Development Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	18 842	0,05
152 000	COSCO SHIPPING Development Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	20 350	0,05
28 895	CSN Mineracao SA	24 087	0,06
22 162	Grupo Mexico SAB de CV	105 445	0,28
25 100	Hesteel Co. Ltd.	7 556	0,02
1 244	Hyundai Steel Co.	17 788	0,05
12 730	Impala Platinum Holdings Ltd.	59 197	0,16
110	Korea Zinc Co. Ltd.	75 169	0,20
1 976	Kumba Iron Ore Ltd.	34 164	0,09
52 000	MMG Ltd.	17 137	0,04
8 051	Northam Platinum Holdings Ltd.	41 561	0,11
50 950	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	55 832	0,15
48 436	Sibanye Stillwater Ltd.	38 451	0,10
		713 999	**1,88**
Produits personnels			
390	Amorepacific Corp.	27 763	0,07
1 339	AMOREPACIFIC Group	18 919	0,05
146	LG H&H Co. Ltd.	30 248	0,08
		76 930	**0,20**
Laboratoires pharmaceutiques			
328	Alteogen, Inc.	68 958	0,18
5 367	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	46 886	0,12
4 000	Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.	22 115	0,06
2 400	Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.	17 630	0,05
557	Celltrion Pharm, Inc.	21 453	0,06
989	Celltrion, Inc.	125 964	0,33
4 100	China National Medicines Corp. Ltd.	19 111	0,05
30 663	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	22 500	0,06
5 621	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	20 136	0,05
2 451	Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.	20 939	0,06
343	Green Cross Corp.	41 822	0,11
4 347	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	16 828	0,04
7 732	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	18 116	0,05
165	Hanmi Pharm Co. Ltd.	31 439	0,08
1 270	Hanmi Science Co. Ltd.	25 406	0,07
14 210	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	31 610	0,08
5 313	Huadong Medicine Co. Ltd.	25 040	0,07
209	Hugel, Inc.	39 822	0,10
10 799	Hypera SA	31 622	0,08
5 123	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	32 030	0,08
24 338	Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.	16 973	0,04
599 028	Kalbe Farma Tbk. PT	50 617	0,13
2 461	Richter Gedeon Nyrt	64 427	0,17
6 326	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	21 413	0,06
12 536	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	22 787	0,06
18 992	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	18 678	0,05
4 229	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.	17 241	0,05
12 283	Sinopharm Group Co. Ltd.	33 680	0,09
8 919	Walvax Biotechnology Co. Ltd.	14 676	0,04
713	Yuhan Corp.	57 877	0,15

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
3 085	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	25 192	0,07
845	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	24 689	0,07
7 716	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.	18 781	0,05
		1 066 458	**2,81**
Immobilier			
45 057	Aldar Properties PJSC	94 210	0,25
6 050	Ayala Corp.	62 649	0,16
125 234	Ayala Land, Inc.	56 723	0,15
46 469	Central Pattana PCL	77 687	0,20
17 645	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	24 611	0,06
28 079	China Overseas Land & Investment Ltd.	44 823	0,12
29 408	China Overseas Property Holdings Ltd.	19 383	0,05
18 988	China Resources Land Ltd.	55 121	0,15
22 030	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	21 785	0,06
41 653	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	28 366	0,07
176 994	Country Garden Holdings Co. Ltd.	11 051	0,03
28 489	Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	20 245	0,05
51 129	Emaar Properties PJSC	178 873	0,47
153 862	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	59 264	0,16
25 200	Gemdale Corp.	15 035	0,04
27 956	Greentown China Holdings Ltd.	33 326	0,09
26 064	Highwealth Construction Corp.	34 543	0,09
5 137	KE Holdings, Inc.	94 624	0,25
331 591	Land & Houses PCL	49 114	0,13
22 671	Longfor Group Holdings Ltd.	29 185	0,08
12 068	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	41 178	0,11
18 872	Poly Developments & Holdings Group Co. Ltd.	22 775	0,06
3 790	Poly Property Services Co. Ltd.	14 832	0,04
29 397	Ruentex Development Co. Ltd.	38 467	0,10
12 800	Seazen Holdings Co. Ltd.	20 852	0,05
8 900	Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd.	11 929	0,03
31 387	Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.	11 415	0,03
153 370	SM Prime Holdings, Inc.	66 683	0,18
35 801	Yuexiu Property Co. Ltd.	23 459	0,06
		1 262 208	**3,32**
Société civile de placement immobilier			
50 340	Fibra Uno Administracion SA de CV	50 164	0,13
33 485	Is Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	17 765	0,05
20 015	Torunlar Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	36 084	0,09
		104 013	**0,27**
Commerce de détail			
26 818	Atacadao SA	23 572	0,06
746	E-MART, Inc.	32 127	0,08
12 344	Haidilao International Holding Ltd.	25 266	0,07
2 999	Hotai Motor Co. Ltd.	56 624	0,15
11 913	Jollibee Foods Corp.	55 400	0,15
20 222	Li Ning Co. Ltd.	42 850	0,11
26 534	Lojas Renner SA	52 056	0,14
19 125	Natura & Co. Holding SA	39 502	0,10
16 240	Raia Drogasil SA	57 832	0,15
6 061	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	17 337	0,05
13 310	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	21 624	0,06
36 720	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	96 936	0,25
		521 126	**1,37**
Semi-conducteurs			
15 990	ASE Technology Holding Co. Ltd.	79 012	0,21

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs (suite)			
100	GigaDevice Semiconductor, Inc.	1 455	0,00
2 695	Globalwafers Co. Ltd.	31 361	0,08
31 794	Inari Amertron Bhd.	21 758	0,06
523	Macronix International Co. Ltd.	316	0,00
100	Maxscend Microelectronics Co. Ltd.	1 222	0,00
10 652	MediaTek, Inc.	459 747	1,21
3 459	Nanya Technology Corp.	3 086	0,01
600	NAURA Technology Group Co. Ltd.	31 955	0,09
2 366	Novatek Microelectronics Corp.	36 228	0,10
515	Phison Electronics Corp.	8 388	0,02
3 155	Powertech Technology, Inc.	11 741	0,03
1 830	Realtek Semiconductor Corp.	31 705	0,08
35 538	Samsung Electronics Co. Ltd.	1 284 259	3,38
200	Sanan Optoelectronics Co. Ltd.	332	0,00
100	SG Micro Corp.	1 114	0,00
2 081	Sino-American Silicon Products, Inc.	8 537	0,02
4 261	SK Hynix, Inc.	503 337	1,33
173 039	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	5 673 929	14,94
100	Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.	877	0,00
54 402	United Microelectronics Corp.	71 436	0,19
5 252	Vanguard International Semiconductor Corp.	16 004	0,04
100	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai	1 422	0,00
2 072	Win Semiconductors Corp.	7 079	0,02
7 175	Winbond Electronics Corp.	3 239	0,01
		8 289 539	**21,82**
Logiciels			
200	Giant Network Group Co. Ltd.	346	0,00
400	Glodon Co. Ltd.	641	0,00
200	Hundsun Technologies, Inc.	762	0,00
39	Iflytek Co. Ltd.	257	0,00
28	Kakao Games Corp.	312	0,00
289	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	317	0,00
227	Kingsoft Corp. Ltd.	983	0,01
73	Krafton, Inc.	15 496	0,04
6 983	NetEase, Inc.	124 415	0,33
9	Netmarble Corp.	316	0,00
11	Pearl Abyss Corp.	207	0,00
100	Yonyou Network Technology Co. Ltd.	146	0,00
		144 198	**0,38**
Textiles et vêtements			
2 666	Eclat Textile Co. Ltd.	41 391	0,11
36 006	Far Eastern New Century Corp.	34 705	0,09
9 022	Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	36 601	0,10
		112 697	**0,30**
Transports			
449 282	BTS Group Holdings PCL	80 382	0,21
386	CJ Corp.	25 984	0,07
468	CJ Logistics Corp.	26 831	0,07
4 006	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	8 458	0,02
15 343	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	25 282	0,07
7 597	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	52 138	0,14
3 077	HMM Co. Ltd.	36 912	0,10
475	Hyundai Glovis Co. Ltd.	38 106	0,10
605	Orient Overseas International Ltd.	8 964	0,02
17 327	Rumo SA	50 036	0,13
4 756	SF Holding Co. Ltd.	26 107	0,07
17 953	Sinotrans Ltd. Catégorie d'Actions A	13 083	0,03

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,57 % (31 décembre 2023 – 96,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
33 660	Sinotrans Ltd. Catégorie d'Actions H	15 903	0,04
39 789	Taiwan High Speed Rail Corp.	33 739	0,09
15 000	YUNDA Holding Group Co. Ltd.	15 365	0,04
2 850	ZTO Express Cayman, Inc.	55 511	0,15
		512 801	**1,35**
Eau			
79 274	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	25 615	0,07
4 638	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	66 441	0,17
		92 056	**0,24**
Total des Actions		**37 060 437**	**97,57**

Actions privilégiées – 2,33 % (31 décembre 2023 – 3,19 %)

Automobiles			
317	Hyundai Motor Co.	32 859	0,09
371	Hyundai Motor Co. - 2e Préf.	39 314	0,10
219	Hyundai Motor Co. - 3e Préf.	22 731	0,06
		94 904	**0,25**
Banques			
40 956	Banco Bradesco SA	76 637	0,20
6 449	Bancolombia SA	51 498	0,14
28 955	Itau Unibanco Holding SA	144 029	0,38
		272 164	**0,72**
Produits chimiques			
11 587	Braskem SA	21 719	0,05
202	LG Chem Ltd.	21 790	0,06
1 839	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	67 678	0,18
		111 187	**0,29**
Emballages et conditionnement			
1	Klabin SA	1	0,00
		1	**0,00**
Services financiers diversifiés			
48 339	Itausa SA	69 091	0,18
		69 091	**0,18**
Services publics d'électricité			
7 199	Centrais Eletricas Brasileiras SA	44 095	0,12
32 558	Cia Energetica de Minas Gerais	58 551	0,15
30 392	Cia Paranaense de Energia - Copel	45 013	0,12
		147 659	**0,39**
Produits ménagers			
560	LG Electronics, Inc.	15 672	0,04
		15 672	**0,04**
Assurances			
67	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	12 493	0,04
		12 493	**0,04**

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 2,33 % (31 décembre 2023 – 3,19 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines			
15 825	Gerdau SA	46 467	0,12
		46 467	**0,12**
Semi-conducteurs			
3 785	Samsung Electronics Co. Ltd.	113 641	0,30
		113 641	**0,30**
Total des actions privilégiées		**883 279**	**2,33**

Droits – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Logiciels			
156 557	Electronic Arts, Inc.	9 000	0,02
		9 000	**0,02**
Total Droits		**9 000**	**0,02**
Total des valeurs mobilières		**37 952 716**	**99,92**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	37 952 716	99,92
Autre Actif net – 0,08 % (31 décembre 2023 – 0,10 %)	31 815	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**37 984 531**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,69
Autres Actifs courants	0,31
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,99 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
2 426	General Electric Co.	404 633	0,51
		404 633	**0,51**
Agriculture			
1 100	Archer-Daniels-Midland Co.	55 572	0,07
		55 572	**0,07**
Compagnies aériennes			
1 439	Delta Air Lines, Inc.	87 059	0,11
		87 059	**0,11**
Pièces automobiles			
533	Aptiv PLC	32 236	0,04
499	BorgWarner, Inc.	15 863	0,02
		48 099	**0,06**
Automobiles			
306	Cummins, Inc.	106 672	0,14
2 471	General Motors Co.	131 630	0,17
1 173	PACCAR, Inc.	122 015	0,15
6 258	Tesla, Inc.	2 527 231	3,22
		2 887 548	**3,68**
Banques			
14 982	Bank of America Corp.	658 459	0,84
1 632	Bank of New York Mellon Corp.	125 387	0,16
4 244	Citigroup, Inc.	298 735	0,38
1 008	Citizens Financial Group, Inc.	44 110	0,06
1 513	Fifth Third Bancorp	63 970	0,08
704	Goldman Sachs Group, Inc.	403 124	0,51
3 246	Huntington Bancshares, Inc.	52 812	0,07
6 319	JPMorgan Chase & Co.	1 514 727	1,93
2 209	KeyCorp	37 862	0,05
372	M&T Bank Corp.	69 940	0,09
2 783	Morgan Stanley	349 879	0,45
445	Northern Trust Corp.	45 613	0,06
890	PNC Financial Services Group, Inc.	171 637	0,22
2 026	Regions Financial Corp.	47 652	0,06
663	State Street Corp.	65 073	0,08
2 992	Truist Financial Corp.	129 793	0,16
3 527	U.S. Bancorp	168 696	0,21
		4 247 469	**5,41**
Boissons			
8 693	Coca-Cola Co.	541 226	0,69
2 518	Keurig Dr. Pepper, Inc.	80 878	0,10
398	Molson Coors Beverage Co.	22 814	0,03
3 072	PepsiCo, Inc.	467 128	0,60
		1 112 046	**1,42**
Biotechnologie			
1 202	Amgen, Inc.	313 289	0,40
327	Biogen, Inc.	50 005	0,06
1 550	Corteva, Inc.	88 288	0,11
2 785	Gilead Sciences, Inc.	257 250	0,33
351	Incyte Corp.	24 244	0,03
752	Moderna, Inc.	31 268	0,04

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
236	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	168 110	0,22
		932 454	**1,19**
Produits du bâtiment			
1 872	Carrier Global Corp.	127 783	0,16
1 491	Johnson Controls International PLC	117 685	0,15
485	Masco Corp.	35 196	0,04
117	Mohawk Industries, Inc.	13 938	0,02
505	Trane Technologies PLC	186 522	0,24
		481 124	**0,61**
Produits chimiques			
499	Air Products & Chemicals, Inc.	144 730	0,18
260	Albemarle Corp.	22 381	0,03
401	CF Industries Holdings, Inc.	34 213	0,04
1 573	Dow, Inc.	63 124	0,08
567	Ecolab, Inc.	132 859	0,17
276	FMC Corp.	13 416	0,02
571	International Flavors & Fragrances, Inc.	48 278	0,06
1 069	Linde PLC	447 558	0,57
595	LyondellBasell Industries NV	44 191	0,06
710	Mosaic Co.	17 452	0,02
519	PPG Industries, Inc.	61 995	0,08
519	Sherwin-Williams Co.	176 424	0,23
		1 206 621	**1,54**
Services commerciaux et fournitures			
913	Automatic Data Processing, Inc.	267 262	0,34
765	Cintas Corp.	139 766	0,18
157	Corpay, Inc.	53 132	0,07
568	Global Payments, Inc.	63 650	0,08
84	MarketAxess Holdings, Inc.	18 987	0,02
351	Moody's Corp.	166 153	0,21
2 252	PayPal Holdings, Inc.	192 208	0,25
369	Pentair PLC	37 136	0,05
331	Quanta Services, Inc.	104 613	0,13
458	Republic Services, Inc.	92 140	0,12
713	S&P Global, Inc.	355 095	0,45
147	United Rentals, Inc.	103 553	0,13
319	Verisk Analytics, Inc.	87 862	0,11
816	Waste Management, Inc.	164 661	0,21
		1 846 218	**2,35**
Ordinateurs et périphériques			
1 402	Accenture PLC	493 210	0,63
13 107	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	2 481 155	3,16
10 680	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	2 033 899	2,59
33 910	Apple, Inc.	8 491 742	10,81
1 076	eBay, Inc.	66 658	0,08
277	Expedia Group, Inc.	51 613	0,06
2 907	Hewlett Packard Enterprise Co.	62 065	0,08
2 164	HP, Inc.	70 611	0,09
671	TE Connectivity PLC	95 933	0,12
4 721	Uber Technologies, Inc.	284 771	0,36
771	Western Digital Corp.	45 975	0,06
		14 177 632	**18,04**
Construction et ingénierie			
655	DR Horton, Inc.	91 582	0,12

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
468	PulteGroup, Inc.	50 965	0,06
		142 547	**0,18**
Emballages et conditionnement			
3 241	Amcor PLC	30 498	0,04
674	Ball Corp.	37 157	0,05
1 095	Smurfit WestRock PLC	58 977	0,07
		126 632	**0,16**
Distribution et vente en gros			
589	LKQ Corp.	21 646	0,03
85	Pool Corp.	28 980	0,04
99	WW Grainger, Inc.	104 351	0,13
		154 977	**0,20**
Services financiers diversifiés			
1 249	American Express Co.	370 691	0,47
218	Ameriprise Financial, Inc.	116 070	0,15
325	Blackrock, Inc.	333 161	0,43
853	Capital One Financial Corp.	152 107	0,19
234	Cboe Global Markets, Inc.	45 724	0,06
3 356	Charles Schwab Corp.	248 377	0,32
808	CME Group, Inc.	187 642	0,24
559	Discover Financial Services	96 836	0,12
692	Franklin Resources, Inc.	14 041	0,02
1 292	Intercontinental Exchange, Inc.	192 521	0,25
999	Invesco Ltd.	17 462	0,02
1 839	Mastercard, Inc.	968 362	1,23
924	Nasdaq, Inc.	71 434	0,09
413	Raymond James Financial, Inc.	64 151	0,08
889	Synchrony Financial	57 785	0,07
498	T. Rowe Price Group, Inc.	56 319	0,07
3 875	Visa, Inc.	1 224 655	1,56
		4 217 338	**5,37**
Télécommunications diversifiées			
16 086	AT&T, Inc.	366 278	0,47
8 946	Cisco Systems, Inc.	529 603	0,67
1 097	T-Mobile U.S., Inc.	242 141	0,31
		1 138 022	**1,45**
Services publics d'électricité			
775	Consolidated Edison, Inc.	69 153	0,09
886	Edison International	70 738	0,09
959	Entergy Corp.	72 712	0,09
820	Eversource Energy	47 093	0,06
2 291	Exelon Corp.	86 233	0,11
4 611	NextEra Energy, Inc.	330 563	0,42
1 115	Public Service Enterprise Group, Inc.	94 206	0,12
1 413	Sempra	123 948	0,16
		894 646	**1,14**
Équipements électriques			
517	AMETEK, Inc.	93 194	0,12
886	Eaton Corp. PLC	294 037	0,37
1 279	Emerson Electric Co.	158 507	0,20
		545 738	**0,69**

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques			
193	Allegion PLC	25 221	0,03
778	Fortive Corp.	58 350	0,07
121	Hubbell, Inc.	50 686	0,07
47	Mettler-Toledo International, Inc.	57 513	0,07
		191 770	**0,24**
Produits alimentaires			
442	Campbell's Co.	18 511	0,02
1 056	Conagra Brands, Inc.	29 304	0,04
1 247	General Mills, Inc.	79 521	0,10
328	Hershey Co.	55 547	0,07
643	Hormel Foods Corp.	20 171	0,02
237	J.M. Smucker Co.	26 098	0,03
596	Kellanova	48 258	0,06
1 960	Kraft Heinz Co.	60 192	0,08
1 490	Kroger Co.	91 113	0,12
319	Lamb Weston Holdings, Inc.	21 319	0,03
558	McCormick & Co., Inc.	42 542	0,05
2 984	Mondelez International, Inc.	178 234	0,23
1 102	Sysco Corp.	84 259	0,11
631	Tyson Foods, Inc.	36 245	0,05
		791 314	**1,01**
Équipements et fournitures de soins de santé			
3 893	Abbott Laboratories	440 337	0,56
645	Agilent Technologies, Inc.	86 649	0,11
1 141	Baxter International, Inc.	33 272	0,04
3 305	Boston Scientific Corp.	295 203	0,38
1 441	Danaher Corp.	330 781	0,42
1 325	Edwards Lifesciences Corp.	98 090	0,13
515	Hologic, Inc.	37 126	0,05
185	IDEXX Laboratories, Inc.	76 486	0,10
2 893	Medtronic PLC	231 093	0,29
327	ResMed, Inc.	74 782	0,10
272	Revvity, Inc.	30 358	0,04
770	Stryker Corp.	277 238	0,35
105	Teleflex, Inc.	18 688	0,02
133	Waters Corp.	49 340	0,06
455	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	48 062	0,06
		2 127 505	**2,71**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 136	Centene Corp.	68 819	0,09
115	Charles River Laboratories International, Inc.	21 229	0,02
103	DaVita, Inc.	15 404	0,02
518	Elevance Health, Inc.	191 090	0,24
271	Humana, Inc.	68 755	0,09
251	Quest Diagnostics, Inc.	37 866	0,05
2 065	UnitedHealth Group, Inc.	1 044 601	1,33
		1 447 764	**1,84**
Hôtels, restaurants et loisirs			
478	Caesars Entertainment, Inc.	15 975	0,02
551	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	136 185	0,17
786	Las Vegas Sands Corp.	40 369	0,05
517	Marriott International, Inc.	144 212	0,19
513	MGM Resorts International	17 775	0,02
210	Wynn Resorts Ltd.	18 094	0,02
		372 610	**0,47**

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
346	Stanley Black & Decker, Inc.	27 780	0,04
		27 780	**0,04**
Produits ménagers			
182	Avery Dennison Corp.	34 058	0,04
		34 058	**0,04**
Industrie			
161	Axon Enterprise, Inc.	95 686	0,12
606	Illinois Tool Works, Inc.	153 657	0,20
289	Parker-Hannifin Corp.	183 813	0,23
		433 156	**0,55**
Assurances			
1 127	Aflac, Inc.	116 577	0,15
589	Allstate Corp.	113 553	0,14
1 403	American International Group, Inc.	102 138	0,13
485	Aon PLC	174 193	0,22
840	Arch Capital Group Ltd.	77 574	0,10
560	Arthur J Gallagher & Co.	158 956	0,20
115	Assurant, Inc.	24 520	0,03
839	Chubb Ltd.	231 816	0,29
97	Everest Group Ltd.	35 159	0,04
189	Globe Life, Inc.	21 077	0,03
651	Hartford Financial Services Group, Inc.	71 219	0,09
1 097	Marsh & McLennan Cos., Inc.	233 014	0,30
1 317	MetLife, Inc.	107 836	0,14
477	Principal Financial Group, Inc.	36 925	0,05
798	Prudential Financial, Inc.	94 587	0,12
509	Travelers Cos., Inc.	122 613	0,16
226	Willis Towers Watson PLC	70 792	0,09
		1 792 549	**2,28**
Équipements et produits de loisirs			
2 323	Carnival Corp.	57 889	0,08
288	Hasbro, Inc.	16 102	0,02
976	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	25 113	0,03
552	Royal Caribbean Cruises Ltd.	127 341	0,16
		226 445	**0,29**
Machines			
1 083	Caterpillar, Inc.	392 869	0,50
571	Deere & Co.	241 933	0,31
307	Dover Corp.	57 593	0,07
167	IDEX Corp.	34 951	0,05
904	Ingersoll Rand, Inc.	81 776	0,10
898	Otis Worldwide Corp.	83 164	0,11
254	Rockwell Automation, Inc.	72 590	0,09
386	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	73 182	0,09
546	Xylem, Inc.	63 347	0,08
		1 101 405	**1,40**
Médias			
8 568	Comcast Corp.	321 557	0,41
84	FactSet Research Systems, Inc.	40 343	0,05
850	Interpublic Group of Cos., Inc.	23 817	0,03
838	News Corp. Catégorie d'Actions A	23 079	0,03
248	News Corp. Catégorie d'Actions B	7 547	0,01
433	Omnicom Group, Inc.	37 255	0,05

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
1 319	Paramount Global	13 797	0,02
4 061	Walt Disney Co.	452 192	0,57
		919 587	**1,17**
Métaux et mines			
3 212	Freeport-McMoRan, Inc.	122 313	0,16
2 563	Newmont Corp.	95 395	0,12
		217 708	**0,28**
Pétrole et gaz			
2 219	Baker Hughes Co.	91 023	0,12
3 754	Chevron Corp.	543 729	0,69
1 466	Devon Energy Corp.	47 982	0,06
419	Diamondback Energy, Inc.	68 645	0,09
1 336	EQT Corp.	61 603	0,08
9 864	Exxon Mobil Corp.	1 061 071	1,35
1 970	Halliburton Co.	53 564	0,07
615	Hess Corp.	81 801	0,10
4 309	Kinder Morgan, Inc.	118 067	0,15
724	Marathon Petroleum Corp.	100 998	0,13
1 499	Occidental Petroleum Corp.	74 066	0,09
1 306	ONEOK, Inc.	131 122	0,17
936	Phillips 66	106 639	0,14
3 170	Schlumberger NV	121 538	0,15
486	Targa Resources Corp.	86 751	0,11
714	Valero Energy Corp.	87 529	0,11
2 728	Williams Cos., Inc.	147 639	0,19
		2 983 767	**3,80**
Produits personnels			
1 824	Colgate-Palmolive Co.	165 820	0,21
515	Estee Lauder Cos., Inc.	38 615	0,05
5 280	Procter & Gamble Co.	885 192	1,13
		1 089 627	**1,39**
Laboratoires pharmaceutiques			
3 962	AbbVie, Inc.	704 047	0,89
652	Becton Dickinson & Co.	147 919	0,19
4 531	Bristol-Myers Squibb Co.	256 273	0,33
541	Cardinal Health, Inc.	63 984	0,08
391	Cencora, Inc.	87 850	0,11
627	Cigna Group	173 140	0,22
2 802	CVS Health Corp.	125 782	0,16
1 767	Eli Lilly & Co.	1 364 124	1,74
5 666	Merck & Co., Inc.	563 654	0,72
1 010	Zoetis, Inc.	164 559	0,21
		3 651 332	**4,65**
Immobilier			
686	CBRE Group, Inc.	90 065	0,12
916	CoStar Group, Inc.	65 576	0,08
		155 641	**0,20**
Société civile de placement immobilier			
348	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	33 947	0,04
1 045	American Tower Corp.	191 663	0,24
318	AvalonBay Communities, Inc.	69 951	0,09
325	BXP, Inc.	24 167	0,03
698	Digital Realty Trust, Inc.	123 776	0,16

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
216	Equinix, Inc.	203 664	0,26
758	Equity Residential	54 394	0,07
472	Extra Space Storage, Inc.	70 611	0,09
184	Federal Realty Investment Trust	20 599	0,03
1 569	Healthpeak Properties, Inc.	31 804	0,04
1 559	Host Hotels & Resorts, Inc.	27 314	0,03
655	Iron Mountain, Inc.	68 847	0,09
1 512	Kimco Realty Corp.	35 426	0,05
2 068	Prologis, Inc.	218 588	0,28
353	Public Storage	105 702	0,13
365	Regency Centers Corp.	26 984	0,03
242	SBA Communications Corp.	49 320	0,06
672	UDR, Inc.	29 172	0,04
939	Ventas, Inc.	55 298	0,07
1 323	Welltower, Inc.	166 738	0,21
1 629	Weyerhaeuser Co.	45 856	0,06
		1 653 821	**2,10**
Commerce de détail			
438	Best Buy Co., Inc.	37 580	0,05
349	CarMax, Inc.	28 534	0,04
3 059	Chipotle Mexican Grill, Inc.	184 458	0,23
994	Costco Wholesale Corp.	910 772	1,16
315	Genuine Parts Co.	36 779	0,05
2 227	Home Depot, Inc.	866 281	1,10
1 277	Lowe's Cos., Inc.	315 164	0,40
253	Lululemon Athletica, Inc.	96 750	0,12
1 607	McDonald's Corp.	465 853	0,59
746	Ross Stores, Inc.	112 847	0,14
2 534	Starbucks Corp.	231 227	0,29
1 034	Target Corp.	139 776	0,18
2 523	TJX Cos., Inc.	304 804	0,39
1 215	Tractor Supply Co.	64 468	0,08
107	Ulta Beauty, Inc.	46 538	0,06
1 585	Walgreens Boots Alliance, Inc.	14 788	0,02
9 733	Walmart, Inc.	879 377	1,12
627	Yum! Brands, Inc.	84 118	0,11
		4 820 114	**6,13**
Semi-conducteurs			
3 629	Advanced Micro Devices, Inc.	438 347	0,56
1 849	Applied Materials, Inc.	300 703	0,38
9 661	Intel Corp.	193 703	0,25
300	KLA Corp.	189 036	0,24
2 889	Lam Research Corp.	208 672	0,27
2 477	Micron Technology, Inc.	208 464	0,26
55 013	NVIDIA Corp.	7 387 696	9,40
959	ON Semiconductor Corp.	60 465	0,08
2 489	QUALCOMM, Inc.	382 360	0,49
		9 369 446	**11,93**
Logiciels			
988	Adobe, Inc.	439 344	0,56
341	Akamai Technologies, Inc.	32 617	0,04
481	Autodesk, Inc.	142 169	0,18
262	Broadridge Financial Solutions, Inc.	59 236	0,08
357	Dayforce, Inc.	25 932	0,03
539	Electronic Arts, Inc.	78 856	0,10
1 218	Fidelity National Information Services, Inc.	98 378	0,13
1 277	Fiserv, Inc.	262 321	0,33

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,99 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
163	Jack Henry & Associates, Inc.	28 574	0,04
16 669	Microsoft Corp.	7 025 983	8,94
177	MSCI, Inc.	106 202	0,14
729	Paychex, Inc.	102 220	0,13
2 146	Salesforce, Inc.	717 472	0,91
363	Take-Two Interactive Software, Inc.	66 821	0,08
		9 186 125	**11,69**
Textiles et vêtements			
338	Deckers Outdoor Corp.	68 645	0,09
2 682	NIKE, Inc.	202 947	0,26
89	Ralph Lauren Corp.	20 557	0,02
519	Tapestry, Inc.	33 906	0,04
		326 055	**0,41**
Transports			
258	CH Robinson Worldwide, Inc.	26 657	0,03
4 330	CSX Corp.	139 729	0,18
181	JB Hunt Transport Services, Inc.	30 889	0,04
504	Norfolk Southern Corp.	118 289	0,15
1 361	Union Pacific Corp.	310 362	0,40
1 635	United Parcel Service, Inc.	206 174	0,26
		832 100	**1,06**
Eau			
436	American Water Works Co., Inc.	54 278	0,07
		54 278	**0,07**
Total des Actions		**78 512 332**	**99,93**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,01 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

1	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	11 772	0,01
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**11 772**	**0,01**
Total des valeurs mobilières		**78 524 104**	**99,94**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		78 524 104	99,94
Autre Actif net – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,01 %)		44 912	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**78 569 016**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,92
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,02
Autres Actifs courants	0,06
Actif total	100,00

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,06 % (31 décembre 2023 – 100,29 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
79 094	General Electric Co.	13 192 088	0,37
		13 192 088	**0,37**
Agriculture			
245 794	Archer-Daniels-Midland Co.	12 417 513	0,35
		12 417 513	**0,35**
Compagnies aériennes			
211 530	Delta Air Lines, Inc.	12 797 565	0,36
		12 797 565	**0,36**
Pièces automobiles			
222 703	Aptiv PLC	13 469 078	0,38
372 232	BorgWarner, Inc.	11 833 255	0,34
		25 302 333	**0,72**
Automobiles			
35 207	Cummins, Inc.	12 273 160	0,35
249 274	General Motors Co.	13 278 826	0,38
115 663	PACCAR, Inc.	12 031 266	0,34
		37 583 252	**1,07**
Banques			
283 132	Bank of America Corp.	12 443 651	0,35
163 965	Bank of New York Mellon Corp.	12 597 431	0,36
182 510	Citigroup, Inc.	12 846 879	0,37
286 552	Fifth Third Bancorp	12 115 419	0,34
759 856	Huntington Bancshares, Inc.	12 362 857	0,35
722 410	KeyCorp	12 382 107	0,35
65 250	M&T Bank Corp.	12 267 653	0,35
101 999	Morgan Stanley	12 823 314	0,36
123 795	Northern Trust Corp.	12 688 987	0,36
520 828	Regions Financial Corp.	12 249 875	0,35
129 676	State Street Corp.	12 727 699	0,36
285 362	Truist Financial Corp.	12 379 004	0,35
		149 884 876	**4,25**
Boissons			
204 366	Coca-Cola Co.	12 723 827	0,36
385 884	Keurig Dr. Pepper, Inc.	12 394 594	0,35
82 041	PepsiCo, Inc.	12 475 155	0,36
		37 593 576	**1,07**
Biotechnologie			
47 605	Amgen, Inc.	12 407 767	0,35
83 994	Biogen, Inc.	12 844 362	0,36
220 012	Corteva, Inc.	12 531 884	0,36
141 122	Gilead Sciences, Inc.	13 035 439	0,37
304 688	Moderna, Inc.	12 668 927	0,36
17 593	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	12 532 022	0,36
		76 020 401	**2,16**
Produits du bâtiment			
177 410	Carrier Global Corp.	12 110 007	0,34
156 567	Johnson Controls International PLC	12 357 833	0,35
164 669	Masco Corp.	11 950 029	0,34
100 052	Mohawk Industries, Inc.	11 919 195	0,34

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,06 % (31 décembre 2023 – 100,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
32 618	Trane Technologies PLC	12 047 458	0,34
		60 384 522	**1,71**
Produits chimiques			
41 931	Air Products & Chemicals, Inc.	12 161 667	0,34
126 299	Albemarle Corp.	10 871 818	0,31
144 755	CF Industries Holdings, Inc.	12 350 497	0,35
315 805	Dow, Inc.	12 673 255	0,36
52 394	Ecolab, Inc.	12 276 962	0,35
239 390	FMC Corp.	11 636 748	0,33
148 090	International Flavors & Fragrances, Inc.	12 521 009	0,36
29 753	Linde PLC	12 456 689	0,35
171 127	LyondellBasell Industries NV	12 709 602	0,36
489 375	Mosaic Co.	12 028 837	0,34
105 115	PPG Industries, Inc.	12 555 987	0,36
		134 243 071	**3,81**
Services commerciaux et fournitures			
43 637	Automatic Data Processing, Inc.	12 773 859	0,36
61 660	Cintas Corp.	11 265 282	0,32
55 234	MarketAxess Holdings, Inc.	12 485 093	0,36
26 371	Moody's Corp.	12 483 240	0,35
145 937	PayPal Holdings, Inc.	12 455 723	0,35
120 480	Pentair PLC	12 125 107	0,34
38 818	Quanta Services, Inc.	12 268 429	0,35
62 039	Republic Services, Inc.	12 481 006	0,35
25 419	S&P Global, Inc.	12 659 425	0,36
16 586	United Rentals, Inc.	11 683 842	0,33
45 693	Verisk Analytics, Inc.	12 585 223	0,36
60 838	Waste Management, Inc.	12 276 500	0,35
		147 542 729	**4,18**
Ordinateurs et périphériques			
36 194	Accenture PLC	12 732 687	0,36
37 311	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	7 062 972	0,20
30 391	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	5 787 662	0,16
52 576	Apple, Inc.	13 166 082	0,37
162 333	Cognizant Technology Solutions Corp.	12 483 408	0,35
204 014	eBay, Inc.	12 638 667	0,36
70 637	Expedia Group, Inc.	13 161 792	0,37
132 320	Fortinet, Inc.	12 501 594	0,36
597 189	Hewlett Packard Enterprise Co.	12 749 985	0,36
372 977	HP, Inc.	12 170 240	0,35
105 633	NetApp, Inc.	12 261 879	0,35
65 199	Palo Alto Networks, Inc.	11 863 610	0,34
133 621	Seagate Technology Holdings PLC	11 532 829	0,33
86 184	TE Connectivity PLC	12 321 726	0,35
197 708	Western Digital Corp.	11 789 328	0,33
		174 224 461	**4,94**
Construction et ingénierie			
86 282	DR Horton, Inc.	12 063 949	0,34
108 101	PulteGroup, Inc.	11 772 199	0,34
		23 836 148	**0,68**
Emballages et conditionnement			
1 305 979	Amcor PLC	12 289 262	0,35
224 982	Ball Corp.	12 403 258	0,35

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,06 % (31 décembre 2023 – 100,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Emballages et conditionnement (suite)			
243 908	Smurfit WestRock PLC	13 136 885	0,37
		37 829 405	**1,07**
Distribution et vente en gros			
340 024	LKQ Corp.	12 495 882	0,35
11 345	WW Grainger, Inc.	11 958 197	0,34
		24 454 079	**0,69**
Services financiers diversifiés			
43 412	American Express Co.	12 884 248	0,37
12 312	Blackrock, Inc.	12 621 154	0,36
65 232	Cboe Global Markets, Inc.	12 746 333	0,36
83 339	Intercontinental Exchange, Inc.	12 418 344	0,35
709 447	Invesco Ltd.	12 401 134	0,35
24 505	Mastercard, Inc.	12 903 598	0,37
161 330	Nasdaq, Inc.	12 472 422	0,35
107 860	T. Rowe Price Group, Inc.	12 197 887	0,35
41 488	Visa, Inc.	13 111 868	0,37
		113 756 988	**3,23**
Télécommunications diversifiées			
121 980	Arista Networks, Inc.	13 482 450	0,38
558 069	AT&T, Inc.	12 707 231	0,36
221 527	Cisco Systems, Inc.	13 114 398	0,37
349 511	Juniper Networks, Inc.	13 089 187	0,37
27 742	Motorola Solutions, Inc.	12 823 185	0,37
55 885	T-Mobile U.S., Inc.	12 335 496	0,35
		77 551 947	**2,20**
Services publics d'électricité			
140 878	Consolidated Edison, Inc.	12 570 544	0,36
159 847	Edison International	12 762 184	0,36
175 854	Entergy Corp.	13 333 250	0,38
218 209	Eversource Energy	12 531 743	0,35
353 974	Exelon Corp.	13 323 581	0,38
178 185	NextEra Energy, Inc.	12 774 083	0,36
151 794	Public Service Enterprise Group, Inc.	12 825 075	0,36
148 262	Sempra	13 005 543	0,37
		103 126 003	**2,92**
Équipements électriques			
69 177	AMETEK, Inc.	12 469 846	0,36
36 378	Eaton Corp. PLC	12 072 767	0,34
99 472	Emerson Electric Co.	12 327 565	0,35
		36 870 178	**1,05**
Produits électroniques			
93 693	Allegion PLC	12 243 801	0,35
169 680	Fortive Corp.	12 726 000	0,36
28 653	Hubbell, Inc.	12 002 455	0,34
77 498	Keysight Technologies, Inc.	12 448 504	0,35
10 217	Mettler-Toledo International, Inc.	12 502 339	0,36
		61 923 099	**1,76**
Équipement et services énergétiques			
66 456	First Solar, Inc.	11 712 206	0,33
		11 712 206	**0,33**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,06 % (31 décembre 2023 – 100,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires			
303 978	Campbell's Co.	12 730 599	0,36
464 431	Conagra Brands, Inc.	12 887 960	0,36
197 438	General Mills, Inc.	12 590 621	0,36
70 925	Hershey Co.	12 011 149	0,34
114 929	J.M. Smucker Co.	12 655 982	0,36
161 526	Kellanova	13 078 760	0,37
413 526	Kraft Heinz Co.	12 699 384	0,36
205 949	Kroger Co.	12 593 781	0,36
160 260	McCormick & Co., Inc.	12 218 222	0,35
208 314	Mondelez International, Inc.	12 442 595	0,35
163 575	Sysco Corp.	12 506 945	0,35
213 182	Tyson Foods, Inc.	12 245 174	0,35
		150 661 172	**4,27**
Équipements et fournitures de soins de santé			
114 499	Abbott Laboratories	12 950 982	0,37
92 589	Agilent Technologies, Inc.	12 438 406	0,35
423 046	Baxter International, Inc.	12 336 021	0,35
144 179	Boston Scientific Corp.	12 878 068	0,36
55 636	Danaher Corp.	12 771 244	0,36
176 246	Edwards Lifesciences Corp.	13 047 491	0,37
173 748	Hologic, Inc.	12 525 493	0,35
29 843	IDEXX Laboratories, Inc.	12 338 290	0,35
157 703	Medtronic PLC	12 597 316	0,36
53 799	ResMed, Inc.	12 303 293	0,35
112 462	Revvity, Inc.	12 551 884	0,36
34 758	Stryker Corp.	12 514 618	0,35
71 173	Teleflex, Inc.	12 667 371	0,36
34 062	Waters Corp.	12 636 321	0,36
122 021	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	12 889 078	0,37
		189 445 876	**5,37**
Fournisseurs et services de soins de santé			
224 778	Centene Corp.	13 617 051	0,39
84 709	DaVita, Inc.	12 668 231	0,36
34 453	Elevance Health, Inc.	12 709 712	0,36
47 829	Humana, Inc.	12 134 696	0,34
83 595	Quest Diagnostics, Inc.	12 611 142	0,36
25 296	UnitedHealth Group, Inc.	12 796 234	0,36
		76 537 066	**2,17**
Hôtels, restaurants et loisirs			
345 060	Caesars Entertainment, Inc.	11 531 905	0,33
50 943	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	12 591 072	0,36
242 504	Las Vegas Sands Corp.	12 455 005	0,35
44 990	Marriott International, Inc.	12 549 511	0,35
354 531	MGM Resorts International	12 284 499	0,35
		61 411 992	**1,74**
Biens ménagers durables			
157 616	Stanley Black & Decker, Inc.	12 654 989	0,36
		12 654 989	**0,36**
Produits ménagers			
123 676	Church & Dwight Co., Inc.	12 950 114	0,37
		12 950 114	**0,37**
Industrie			
47 769	Illinois Tool Works, Inc.	12 112 308	0,34

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,06 % (31 décembre 2023 – 100,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie (suite)			
19 114	Parker-Hannifin Corp.	12 157 077	0,35
		24 269 385	**0,69**
Assurances			
124 896	Aflac, Inc.	12 919 242	0,37
67 794	Allstate Corp.	13 070 005	0,37
179 917	American International Group, Inc.	13 097 958	0,37
35 969	Aon PLC	12 918 626	0,37
138 913	Arch Capital Group Ltd.	12 828 616	0,36
59 905	Assurant, Inc.	12 772 944	0,36
47 340	Chubb Ltd.	13 080 042	0,37
124 745	Globe Life, Inc.	13 911 562	0,40
117 532	Hartford Financial Services Group, Inc.	12 858 001	0,37
156 774	MetLife, Inc.	12 836 655	0,36
164 544	Principal Financial Group, Inc.	12 737 351	0,36
108 173	Prudential Financial, Inc.	12 821 746	0,36
42 277	Willis Towers Watson PLC	13 242 847	0,38
		169 095 595	**4,80**
Équipements et produits de loisirs			
498 347	Carnival Corp.	12 418 807	0,35
203 696	Hasbro, Inc.	11 388 643	0,32
486 637	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	12 521 170	0,36
53 437	Royal Caribbean Cruises Ltd.	12 327 382	0,35
		48 656 002	**1,38**
Machines			
34 263	Caterpillar, Inc.	12 429 246	0,35
29 663	Deere & Co.	12 568 213	0,36
64 793	Dover Corp.	12 155 167	0,35
57 991	IDEX Corp.	12 136 936	0,34
128 641	Ingersoll Rand, Inc.	11 636 865	0,33
132 764	Otis Worldwide Corp.	12 295 274	0,35
43 035	Rockwell Automation, Inc.	12 298 973	0,35
64 597	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	12 246 945	0,35
107 676	Xylem, Inc.	12 492 570	0,35
		110 260 189	**3,13**
Médias			
324 223	Comcast Corp.	12 168 089	0,35
26 681	FactSet Research Systems, Inc.	12 814 351	0,36
438 104	Interpublic Group of Cos., Inc.	12 275 674	0,35
339 834	News Corp. Catégorie d'Actions A	9 359 028	0,27
100 419	News Corp. Catégorie d'Actions B	3 055 750	0,09
144 706	Omnicom Group, Inc.	12 450 504	0,35
1 121 817	Paramount Global	11 734 206	0,33
113 459	Walt Disney Co.	12 633 660	0,36
1 044 574	Warner Bros Discovery, Inc.	11 041 147	0,31
		97 532 409	**2,77**
Métaux et mines			
310 046	Freeport-McMoRan, Inc.	11 806 552	0,34
313 925	Newmont Corp.	11 684 288	0,33
		23 490 840	**0,67**
Pétrole et gaz			
308 215	Baker Hughes Co.	12 642 979	0,36
382 266	Devon Energy Corp.	12 511 566	0,35
80 357	Diamondback Energy, Inc.	13 164 887	0,37

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,06 % (31 décembre 2023 – 100,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
284 264	EQT Corp.	13 107 413	0,37
451 600	Halliburton Co.	12 279 004	0,35
92 484	Hess Corp.	12 301 297	0,35
484 641	Kinder Morgan, Inc.	13 279 164	0,38
89 190	Marathon Petroleum Corp.	12 442 005	0,35
124 785	ONEOK, Inc.	12 528 414	0,36
105 224	Phillips 66	11 988 170	0,34
317 439	Schlumberger NV	12 170 611	0,34
70 306	Targa Resources Corp.	12 549 621	0,36
236 211	Williams Cos., Inc.	12 783 740	0,36
		163 748 871	**4,64**
Produits personnels			
139 339	Colgate-Palmolive Co.	12 667 309	0,36
161 031	Estee Lauder Cos., Inc.	12 074 104	0,34
76 305	Procter & Gamble Co.	12 792 533	0,36
		37 533 946	**1,06**
Laboratoires pharmaceutiques			
75 275	AbbVie, Inc.	13 376 367	0,38
57 388	Becton Dickinson & Co.	13 019 616	0,37
231 644	Bristol-Myers Squibb Co.	13 101 785	0,37
110 990	Cardinal Health, Inc.	13 126 787	0,37
56 207	Cencora, Inc.	12 628 589	0,36
46 108	Cigna Group	12 732 263	0,36
263 145	CVS Health Corp.	11 812 579	0,33
16 676	Eli Lilly & Co.	12 873 872	0,37
128 857	Merck & Co., Inc.	12 818 694	0,36
		115 490 552	**3,27**
Immobilier			
93 398	CBRE Group, Inc.	12 262 223	0,35
		12 262 223	**0,35**
Société civile de placement immobilier			
127 074	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	12 396 069	0,35
163 207	BXP, Inc.	12 136 072	0,34
69 720	Digital Realty Trust, Inc.	12 363 448	0,35
13 377	Equinix, Inc.	12 613 039	0,36
176 669	Equity Residential	12 677 767	0,36
82 096	Extra Space Storage, Inc.	12 281 562	0,35
114 879	Federal Realty Investment Trust	12 860 704	0,37
622 852	Healthpeak Properties, Inc.	12 625 210	0,36
693 238	Host Hotels & Resorts, Inc.	12 145 530	0,35
115 540	Iron Mountain, Inc.	12 144 409	0,35
532 737	Kimco Realty Corp.	12 482 028	0,35
116 854	Prologis, Inc.	12 351 468	0,35
173 104	Regency Centers Corp.	12 797 579	0,36
60 338	SBA Communications Corp.	12 296 884	0,35
217 131	Ventas, Inc.	12 786 845	0,36
101 498	Welltower, Inc.	12 791 793	0,36
429 169	Weyerhaeuser Co.	12 081 107	0,34
		211 831 514	**6,01**
Commerce de détail			
147 473	Best Buy Co., Inc.	12 653 184	0,36
150 343	CarMax, Inc.	12 292 044	0,35
31 482	Home Depot, Inc.	12 246 183	0,35
49 513	Lowe's Cos., Inc.	12 219 808	0,35

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,06 % (31 décembre 2023 – 100,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
133 375	Starbucks Corp.	12 170 469	0,34
96 361	Target Corp.	13 026 080	0,37
103 201	TJX Cos., Inc.	12 467 713	0,35
228 673	Tractor Supply Co.	12 133 389	0,34
30 754	Ulta Beauty, Inc.	13 375 837	0,38
1 339 837	Walgreens Boots Alliance, Inc.	12 500 679	0,35
138 662	Walmart, Inc.	12 528 112	0,36
94 105	Yum! Brands, Inc.	12 625 127	0,36
		150 238 625	**4,26**
Semi-conducteurs			
99 898	Advanced Micro Devices, Inc.	12 066 679	0,34
77 103	Applied Materials, Inc.	12 539 261	0,36
627 850	Intel Corp.	12 588 392	0,36
20 177	KLA Corp.	12 713 931	0,36
172 621	Lam Research Corp.	12 468 415	0,35
132 805	Micron Technology, Inc.	11 176 869	0,32
94 923	NVIDIA Corp.	12 747 210	0,36
59 875	NXP Semiconductors NV	12 445 019	0,35
194 408	ON Semiconductor Corp.	12 257 424	0,35
82 385	QUALCOMM, Inc.	12 655 984	0,36
68 002	Texas Instruments, Inc.	12 751 055	0,36
		136 410 239	**3,87**
Logiciels			
27 488	Adobe, Inc.	12 223 364	0,35
130 467	Akamai Technologies, Inc.	12 479 169	0,35
38 195	ANSYS, Inc.	12 884 319	0,37
42 176	Autodesk, Inc.	12 465 960	0,35
55 264	Broadridge Financial Solutions, Inc.	12 494 638	0,35
42 329	Cadence Design Systems, Inc.	12 718 171	0,36
168 280	Dayforce, Inc.	12 223 859	0,35
80 243	Electronic Arts, Inc.	11 739 551	0,33
153 654	Fidelity National Information Services, Inc.	12 410 634	0,35
63 640	Fiserv, Inc.	13 072 929	0,37
29 021	Microsoft Corp.	12 232 352	0,35
20 514	MSCI, Inc.	12 308 605	0,35
74 417	Oracle Corp.	12 400 849	0,35
92 334	Paychex, Inc.	12 947 073	0,37
36 440	Salesforce, Inc.	12 182 985	0,35
11 351	ServiceNow, Inc.	12 033 422	0,34
68 743	Take-Two Interactive Software, Inc.	12 654 211	0,36
		211 472 091	**6,00**
Textiles et vêtements			
64 006	Deckers Outdoor Corp.	12 998 978	0,37
167 221	NIKE, Inc.	12 653 613	0,36
57 670	Ralph Lauren Corp.	13 320 617	0,38
212 024	Tapestry, Inc.	13 851 528	0,39
		52 824 736	**1,50**
Transports			
114 385	CH Robinson Worldwide, Inc.	11 818 258	0,34
387 373	CSX Corp.	12 500 527	0,35
72 022	JB Hunt Transport Services, Inc.	12 291 275	0,35
52 542	Norfolk Southern Corp.	12 331 607	0,35
55 824	Union Pacific Corp.	12 730 105	0,36
101 073	United Parcel Service, Inc.	12 745 305	0,36
		74 417 077	**2,11**

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,06 % (31 décembre 2023 – 100,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Eau			
99 937	American Water Works Co., Inc.	12 441 157	0,35
		12 441 157	**0,35**
Total des Actions		**3 527 883 100**	**100,06**
Total des valeurs mobilières		**3 527 883 100**	**100,06**

Instruments financiers dérivés – (0,08) % (31 décembre 2023 – (0,30) %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – (0,08) % (31 décembre 2023 – (0,30) %)

Contrats de change à terme ouverts* – (0,08) % (31 décembre 2023 – (0,30) %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
03/02/2025	CHF	545 906	USD	608 025	(3 739)	0,00
03/02/2025	EUR	328 236 417	USD	342 607 920	(2 301 906)	(0,07)
03/02/2025	EUR	2 806 389	USD	2 929 300	(19 717)	0,00
03/02/2025	EUR	811 248	USD	843 200	(2 122)	0,00
03/02/2025	EUR	299 753	USD	311 559	(784)	0,00
03/02/2025	GBP	84 894 698	USD	106 763 402	(469 305)	(0,01)
03/02/2025	GBP	234 981	USD	293 894	319	0,00
03/02/2025	USD	1 496	CHF	1 352	-	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**319**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(2 797 573)**	**(0,08)**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(2 797 254)**	**(0,08)**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(2 797 254)**	**(0,08)**
Total des instruments financiers dérivés					**(2 797 254)**	**(0,08)**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					3 525 085 846	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,01 %)					635 720	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**3 525 721 566**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont HSBC Continental Europe, Royal Bank of Canada et State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,86
Autres Actifs courants	0,14
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 100,08 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
2 008	Darling Ingredients, Inc.	67 650	3,59
		67 650	**3,59**
Pièces automobiles			
1 590	Denso Corp.	22 404	1,19
246	Kempower OYJ	2 466	0,13
		24 870	**1,32**
Produits chimiques			
1 108	Johnson Matthey PLC	18 594	0,99
1 504	Umicore SA	15 504	0,82
		34 098	**1,81**
Services commerciaux et fournitures			
14 765	China Conch Venture Holdings Ltd.	12 697	0,68
239	ECOVE Environment Corp.	2 085	0,11
19	Seche Environnement SACA	1 529	0,08
		16 311	**0,87**
Ordinateurs et périphériques			
663	Pentamaster Corp. Bhd.	617	0,03
		617	**0,03**
Construction et ingénierie			
28 222	China Everbright Environment Group Ltd.	14 060	0,75
432	Takuma Co. Ltd.	4 560	0,24
		18 620	**0,99**
Services financiers diversifiés			
9 693	Chailease Holding Co. Ltd.	33 410	1,77
5 773	Judo Capital Holdings Ltd.	6 505	0,35
		39 915	**2,12**
Services publics d'électricité			
887	Altus Power, Inc.	3 610	0,19
1 508	Audax Renovables SA	2 420	0,13
1 064	Boralex, Inc.	21 240	1,13
29 752	China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd.	7 967	0,42
227	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions A	5 550	0,29
544	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	14 144	0,75
59 920	Concord New Energy Group Ltd.	3 934	0,21
3 756	EDP Renovaveis SA	39 049	2,08
253	Elia Group SA	19 492	1,04
87	Energiekontor AG	4 428	0,24
1 495	Enlight Renewable Energy Ltd.	25 870	1,37
1 291	Innergex Renewable Energy, Inc.	7 226	0,38
2 016	Northland Power, Inc.	25 091	1,33
606	Ormat Technologies, Inc.	41 038	2,18
1 531	Orsted AS	68 922	3,66
516	Verbund AG	37 402	1,99
449	Voltalia SA	3 315	0,18
254	West Holdings Corp.	2 930	0,16
		333 628	**17,73**
Équipements électriques			
4 020	ChargePoint Holdings, Inc.	4 301	0,23
529	Emerson Electric Co.	65 559	3,48

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 100,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
36	Sato Holdings Corp.	505	0,03
197	SMA Solar Technology AG	2 766	0,15
		73 131	**3,89**
Produits électroniques			
1 604	ABB Ltd.	86 850	4,62
654	Azbil Corp.	5 108	0,27
40	Idec Corp.	633	0,03
44	Inaba Denki Sangyo Co. Ltd.	1 097	0,06
1 811	NEXTracker, Inc.	66 156	3,52
100	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	798	0,04
		160 642	**8,54**
Équipement et services énergétiques			
1 918	Array Technologies, Inc.	11 585	0,62
8 489	BCPG PCL	1 382	0,07
5 861	Canvest Environmental Protection Group Co. Ltd.	3 463	0,18
21 500	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	12 798	0,68
319	CS Wind Corp.	9 079	0,48
3 467	Energix-Renewable Energies Ltd.	11 894	0,63
1 282	Enphase Energy, Inc.	88 048	4,68
495	First Solar, Inc.	87 239	4,64
1 300	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 487	0,19
166	Grenergy Renovables SA	5 612	0,30
5 700	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	12 197	0,65
630	Montauk Renewables, Inc.	2 507	0,13
863	Neoen SA	35 495	1,89
914	NextEra Energy Partners LP	16 269	0,86
1 493	Nordex SE	17 423	0,93
331	PNE AG	3 798	0,20
484	RENOVA, Inc.	2 380	0,13
1 026	Scatec ASA	7 182	0,38
2 922	Serena Energia SA	2 601	0,14
1 714	Shoals Technologies Group, Inc.	9 478	0,50
663	SolarEdge Technologies, Inc.	9 017	0,48
1 002	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	8 109	0,43
950	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	9 554	0,51
941	Sunnova Energy International, Inc.	3 228	0,17
2 536	Sunrun, Inc.	23 458	1,25
421	Terna Energy SA	8 693	0,46
16 162	United Renewable Energy Co. Ltd.	4 979	0,26
280	Verbio SE	3 430	0,18
6 381	Vestas Wind Systems AS	86 904	4,62
26 133	Xinyi Energy Holdings Ltd.	2 658	0,14
58 323	Xinyi Solar Holdings Ltd.	23 576	1,25
		527 523	**28,03**
Produits ménagers			
117	JVCKenwood Corp.	1 300	0,07
		1 300	**0,07**
Industrie			
4 046	Alstom SA	90 329	4,80
2 866	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	2 444	0,13
572	Stadler Rail AG	12 560	0,67
		105 333	**5,60**
Machines			
120	ATS Corp.	3 658	0,19

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,86 % (31 décembre 2023 – 100,08 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
67	CKD Corp.	1 106	0,06
26	Daihen Corp.	1 338	0,07
1 366	FANUC Corp.	36 288	1,93
371	IMI PLC	8 461	0,45
13	LS Electric Co. Ltd.	1 420	0,07
191	Omron Corp.	6 506	0,35
126	Rockwell Automation, Inc.	36 010	1,91
30	Shibaura Machine Co. Ltd.	684	0,04
635	Talgo SA	2 209	0,12
898	Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	1 430	0,08
313	Yaskawa Electric Corp.	8 100	0,43
		107 210	**5,70**
Métaux et mines			
267	Radius Recycling, Inc.	4 064	0,21
2 045	Sims Ltd.	15 042	0,80
		19 106	**1,01**
Commerce de détail			
977	EVgo, Inc.	3 957	0,21
		3 957	**0,21**
Semi-conducteurs			
648	Advanced Micro Devices, Inc.	78 272	4,16
		78 272	**4,16**
Transports			
81 619	BTS Group Holdings PCL	14 603	0,78
4 434	Central Japan Railway Co.	83 652	4,44
4 755	East Japan Railway Co.	84 565	4,49
4 643	Firstgroup PLC	9 344	0,50
15 663	MTR Corp. Ltd.	54 643	2,90
23 997	Taiwan High Speed Rail Corp.	20 349	1,08
		267 156	**14,19**
Total des Actions		**1 879 339**	**99,86**
Total des valeurs mobilières		**1 879 339**	**99,86**

Instruments financiers dérivés – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
29/01/2025	EUR	23 849	USD	25 026	(305)	(0,01)
29/01/2025	USD	25 513	EUR	24 070	563	0,03
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**563**	**0,03**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(305)**	**(0,01)**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**258**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**258**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés					**258**	**0,02**

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur USD	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 879 597	99,88
Autre Actif net – 0,12 % (31 décembre 2023 – (0,08) %)	2 323	0,12
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**1 881 920**	**100,00**

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

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,80
Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré	0,03
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,95 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
134 845	Darling Ingredients, Inc.	4 542 928	3,77
		4 542 928	**3,77**
Pièces automobiles			
6 741	Kempower OYJ	67 569	0,05
		67 569	**0,05**
Produits du bâtiment			
890	AAON, Inc.	104 735	0,09
197 400	Aspen Aerogels, Inc.	2 345 112	1,95
920	Carel Industries SpA	17 662	0,01
13 066	Inwido AB	219 358	0,18
10 166	Katitas Co. Ltd.	147 031	0,12
2 968	Rockwool AS	1 051 757	0,87
845	SPX Technologies, Inc.	122 965	0,10
		4 008 620	**3,32**
Produits chimiques			
309	Rogers Corp.	31 397	0,02
505 105	Umicore SA	5 206 826	4,32
		5 238 223	**4,34**
Services commerciaux et fournitures			
1 517	Alarm.com Holdings, Inc.	92 233	0,08
607	Casella Waste Systems, Inc.	64 227	0,05
850	Clean Harbors, Inc.	195 619	0,16
38 720	Cleanaway Waste Management Ltd.	63 530	0,05
4 181	GFL Environmental, Inc.	186 287	0,16
1 910	Kurita Water Industries Ltd.	67 377	0,06
1 856	Pentair PLC	186 788	0,16
499	Seche Environnement SACA	40 149	0,03
16 351	Shenzhen International Holdings Ltd.	15 261	0,01
4 734	Waste Connections, Inc.	812 260	0,67
		1 723 731	**1,43**
Construction et ingénierie			
20 904	Beazer Homes USA, Inc.	574 024	0,48
66 491	Berkeley Group Holdings PLC	3 247 660	2,69
5 101	Cavco Industries, Inc.	2 276 219	1,89
35 984	Champion Homes, Inc.	3 170 190	2,63
62 825	China Everbright Environment Group Ltd.	31 299	0,03
134 004	Crest Nicholson Holdings PLC	283 459	0,23
99 039	Daiwa House Industry Co. Ltd.	3 061 412	2,54
10 232	Installed Building Products, Inc.	1 793 158	1,49
51 273	KB Home	3 369 662	2,79
26 576	Keppel Ltd.	133 250	0,11
25 830	Meritage Homes Corp.	3 973 171	3,29
279 836	MRV Engenharia e Participacoes SA	240 525	0,20
28 723	Open House Group Co. Ltd.	973 943	0,81
1 137	Takuma Co. Ltd.	12 002	0,01
9 292	Webuild SpA	27 384	0,02
		23 167 358	**19,21**
Distribution et vente en gros			
617	Watsco, Inc.	292 390	0,24
		292 390	**0,24**

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
526 162	Xiaomi Corp.	2 336 857	1,94
		2 336 857	**1,94**
Services publics d'électricité			
314 806	A2A SpA	699 230	0,58
85 217	Iren SpA	169 337	0,14
		868 567	**0,72**
Équipements électriques			
341	Acuity Brands, Inc.	99 616	0,08
110 445	ChargePoint Holdings, Inc.	118 176	0,10
3 117	Legrand SA	303 529	0,25
10 020	Schneider Electric SE	2 499 509	2,08
37 890	Signify NV	846 694	0,70
7 015	SMA Solar Technology AG	98 500	0,08
14 941	Universal Display Corp.	2 184 374	1,81
		6 150 398	**5,10**
Produits électroniques			
28 343	ABB Ltd.	1 534 666	1,27
42 054	Amphenol Corp.	2 920 650	2,42
14 644	Azbil Corp.	114 377	0,10
59 400	Delta Electronics Thailand PCL	265 684	0,22
5 770	Simplo Technology Co. Ltd.	69 871	0,06
4 037	Sinbon Electronics Co. Ltd.	32 262	0,03
8 881	Yageo Corp.	146 552	0,12
		5 084 062	**4,22**
Équipement et services énergétiques			
44 891	Enphase Energy, Inc.	3 083 114	2,56
854	Landis & Gyr Group AG	54 185	0,04
		3 137 299	**2,60**
Biens ménagers durables			
743	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	205 294	0,17
429	Schindler Holding AG - Droits de vote	117 161	0,10
		322 455	**0,27**
Industrie			
1 497	A.O. Smith Corp.	102 110	0,09
111 505	Alstom SA	2 489 392	2,06
152 053	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	129 654	0,11
15 743	Stadler Rail AG	345 695	0,29
2 009	Sumitomo Heavy Industries Ltd.	41 481	0,03
		3 108 332	**2,58**
Machines			
327	Daihen Corp.	16 833	0,01
5 995	Ebara Corp.	93 858	0,08
370	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	96 009	0,08
2 881	IMI PLC	65 705	0,06
27 049	Mitsubishi Electric Corp.	462 463	0,38
3 678	Omron Corp.	125 276	0,10
1 164	Rockwell Automation, Inc.	332 659	0,28
17 585	Talgo SA	61 183	0,05
		1 253 986	**1,04**
Métaux et mines			
1 011	Lindab International AB	20 972	0,02

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
92 086	Radius Recycling, Inc.	1 401 549	1,16
684 992	Sims Ltd.	5 038 461	4,18
		6 460 982	**5,36**
Immobilier			
12 654	Citycon OYJ	42 166	0,04
10 671	FastPartner AB	61 809	0,05
238 392	Guangzhou R&F Properties Co. Ltd.	41 737	0,04
14 484	LEG Immobilien SE	1 226 852	1,02
9 858	Neinor Homes SA	172 515	0,14
10 023	Platzer Fastigheter Holding AB	77 740	0,06
350 901	SOHO China Ltd.	31 169	0,03
31 729	TAG Immobilien AG	471 803	0,39
146 688	Vonovia SE	4 453 574	3,69
		6 579 365	**5,46**
Société civile de placement immobilier			
264	AEON REIT Investment Corp.	212 833	0,18
8 323	American Assets Trust, Inc.	218 562	0,18
31 520	Brandywine Realty Trust	176 512	0,15
1 045 894	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1 479 677	1,23
7 926	Carmila SA	131 482	0,11
61 235	Centuria Office REIT	41 705	0,03
25 408	Cousins Properties, Inc.	778 501	0,65
10 594	Covivio SA	534 901	0,44
89	CRE Logistics REIT, Inc.	77 867	0,06
25 470	Douglas Emmett, Inc.	472 723	0,39
7 149	Eurocommercial Properties NV	164 342	0,14
16 354	First Capital Real Estate Investment Trust	192 855	0,16
214 434	Fortune Real Estate Investment Trust	110 144	0,09
227 606	Frasers Centrepoint Trust	352 037	0,29
411 748	Frasers Logistics & Commercial Trust	265 605	0,22
6 354	Gecina SA	595 122	0,49
167	Global One Real Estate Investment Corp.	105 199	0,09
49 142	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	263 338	0,22
199	Japan Excellent, Inc.	147 135	0,12
119	Japan Logistics Fund, Inc.	199 292	0,17
1 214	Japan Metropolitan Fund Invest	696 760	0,58
12 223	JBG SMITH Properties	187 868	0,16
470 110	Keppel REIT	299 806	0,25
42 933	Klepierre SA	1 235 908	1,02
266 490	Lendlease Global Commercial REIT	107 440	0,09
18 597	Mercialys SA	194 690	0,16
77 883	Merlin Properties Socimi SA	819 382	0,68
77	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	169 767	0,14
249	Mori Hills REIT Investment Corp.	196 304	0,16
416	Nippon Prologis REIT, Inc.	590 013	0,49
32 862	Paramount Group, Inc.	162 338	0,13
17 455	Piedmont Office Realty Trust, Inc.	159 713	0,13
149 133	Prologis Property Mexico SA de CV	415 351	0,34
19 863	RioCan Real Estate Investment Trust	252 465	0,21
683	Sekisui House Reit, Inc.	335 937	0,28
99	SOSiLA Logistics REIT, Inc.	66 458	0,06
355 735	Tritax Big Box REIT PLC	591 208	0,49
78 110	UNITE Group PLC	788 958	0,65
25 712	Vornado Realty Trust	1 080 933	0,90
		14 871 131	**12,33**
Commerce de détail			
54 984	EVgo, Inc.	222 685	0,18

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,95 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
3 672	Ferguson Enterprises, Inc.	637 349	0,53
151 282	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	2 649 553	2,20
4 129	Reece Ltd.	57 214	0,05
		3 566 801	**2,96**
Semi-conducteurs			
32 628	Broadcom, Inc.	7 564 476	6,27
1 538	Cirrus Logic, Inc.	153 154	0,13
153 187	Everlight Electronics Co. Ltd.	397 166	0,33
45 562	Infineon Technologies AG	1 481 435	1,23
2 775	MaxLinear, Inc.	54 889	0,05
702	Melexis NV	41 071	0,03
10 338	ON Semiconductor Corp.	651 811	0,54
25 036	QUALCOMM, Inc.	3 846 030	3,19
41 467	Renesas Electronics Corp.	539 973	0,45
2 619	Semtech Corp.	161 985	0,13
3 870	Skyworks Solutions, Inc.	343 192	0,29
13 072	STMicroelectronics NV	328 588	0,27
		15 563 770	**12,91**
Transports			
2 242 483	BTS Group Holdings PCL	401 207	0,33
197 085	Central Japan Railway Co.	3 718 230	3,08
179 991	East Japan Railway Co.	3 201 036	2,66
127 567	Firstgroup PLC	256 742	0,21
451 051	MTR Corp. Ltd.	1 573 579	1,31
662 276	Taiwan High Speed Rail Corp.	561 585	0,47
4 839	West Japan Railway Co.	86 120	0,07
		9 798 499	**8,13**
Eau			
85 801	Veolia Environnement SA	2 408 641	2,00
		2 408 641	**2,00**
Total des Actions		**120 551 964**	**99,98**
Total des valeurs mobilières		**120 551 964**	**99,98**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	120 551 964	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,05 %)	23 757	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**120 575 721**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,85
Autres Actifs courants	0,15
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 98,78 % (31 décembre 2023 – 99,71 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
503	Darling Ingredients, Inc.	16 946	0,40
2 974	QL Resources Bhd.	3 166	0,07
		20 112	**0,47**
Pièces automobiles			
801	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	29 022	0,68
140	LG Energy Solution Ltd.	33 095	0,78
84	Samsung SDI Co. Ltd.	14 122	0,33
248	Toyota Industries Corp.	20 301	0,47
		96 540	**2,26**
Automobiles			
200	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 700	0,18
2 372	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	81 408	1,91
210	Cummins, Inc.	73 206	1,72
3 813	Li Auto, Inc.	46 117	1,08
2 924	Lucid Group, Inc.	8 830	0,21
4 108	NIO, Inc.	18 404	0,43
2 362	Rivian Automotive, Inc.	31 415	0,74
200	Seres Group Co. Ltd.	3 634	0,09
3 724	XPeng, Inc.	22 364	0,52
1 570	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	6 579	0,15
		299 657	**7,03**
Produits du bâtiment			
142	Aspen Aerogels, Inc.	1 687	0,04
68	Boise Cascade Co.	8 082	0,19
6 925	China National Building Material Co. Ltd.	3 156	0,07
798	Holcim AG	76 925	1,80
109	Interfor Corp.	1 273	0,03
118	Inwido AB	1 981	0,05
27	Rockwool AS	9 568	0,22
1 335	Svenska Cellulosa AB SCA	16 970	0,40
137	West Fraser Timber Co. Ltd.	11 864	0,28
182	Wienerberger AG	5 047	0,12
		136 553	**3,20**
Produits chimiques			
279	Air Water, Inc.	3 402	0,08
263	Akzo Nobel NV	15 785	0,37
179	Albemarle Corp.	15 408	0,36
1 917	Arcadium Lithium PLC	9 834	0,23
333	Axalta Coating Systems Ltd.	11 395	0,27
392	Ecolab, Inc.	91 854	2,15
1 176	ICL Group Ltd.	5 810	0,14
275	Johnson Matthey PLC	4 615	0,11
213	Kansai Paint Co. Ltd.	3 067	0,07
131	Lanxess AG	3 199	0,08
49	Minerals Technologies, Inc.	3 734	0,09
161	OCI NV	1 803	0,04
358	PPG Industries, Inc.	42 763	1,00
382	Umicore SA	3 938	0,09
252	Yara International ASA	6 674	0,16
		223 281	**5,24**
Services commerciaux et fournitures			
3 684	China Conch Venture Holdings Ltd.	3 168	0,08
91	Daiseki Co. Ltd.	2 087	0,05

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,78 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
180	Energy Recovery, Inc.	2 646	0,06
337	Republic Services, Inc.	67 798	1,59
		75 699	**1,78**
Ordinateurs et périphériques			
4 399	Acer, Inc.	5 340	0,13
486	Dell Technologies, Inc.	56 007	1,31
1 982	Hewlett Packard Enterprise Co.	42 316	0,99
12 442	Lenovo Group Ltd.	16 145	0,38
		119 808	**2,81**
Construction et ingénierie			
92	Beazer Homes USA, Inc.	2 526	0,06
297	Berkeley Group Holdings PLC	14 507	0,34
8 944	China Everbright Environment Group Ltd.	4 456	0,10
1 566	Daiwa House Industry Co. Ltd.	48 407	1,14
45	Installed Building Products, Inc.	7 886	0,18
228	KB Home	14 984	0,35
110	Meritage Homes Corp.	16 920	0,40
235	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	7 916	0,19
		117 602	**2,76**
Emballages et conditionnement			
2 128	DS Smith PLC	14 445	0,34
37	Greif, Inc. Catégorie d'Actions A	2 261	0,05
		16 706	**0,39**
Distribution et vente en gros			
323	Travis Perkins PLC	2 949	0,07
		2 949	**0,07**
Télécommunications diversifiées			
3 095	GDS Holdings Ltd.	9 084	0,22
23 450	Xiaomi Corp.	104 149	2,44
		113 233	**2,66**
Services publics d'électricité			
264	Boralex, Inc.	5 270	0,12
205	Brookfield Renewable Corp.	5 670	0,13
2 300	China Yangtze Power Co. Ltd.	9 258	0,22
56	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions A	1 369	0,03
135	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	3 510	0,08
931	EDP Renovaveis SA	9 679	0,23
4 817	EDP SA	15 418	0,36
63	Elia Group SA	4 854	0,12
310	Engie Brasil Energia SA	1 781	0,04
370	Enlight Renewable Energy Ltd.	6 402	0,15
320	Innergex Renewable Energy, Inc.	1 791	0,04
1 063	Mercury NZ Ltd.	3 484	0,08
1 980	Meridian Energy Ltd.	6 556	0,15
499	Northland Power, Inc.	6 211	0,15
153	Ormat Technologies, Inc.	10 361	0,24
383	Orsted AS	17 242	0,41
617	Redeia Corp. SA	10 542	0,25
128	Verbund AG	9 278	0,22
		128 676	**3,02**
Équipements électriques			
388	Fujikura Ltd.	16 166	0,38

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,78 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
780	Schneider Electric SE	194 573	4,56
341	Signify NV	7 620	0,18
71	Universal Display Corp.	10 380	0,24
		228 739	**5,36**
Produits électroniques			
2 421	ABB Ltd.	131 088	3,07
77	Badger Meter, Inc.	16 333	0,38
449	NEXTracker, Inc.	16 402	0,39
		163 823	**3,84**
Équipement et services énergétiques			
475	Array Technologies, Inc.	2 869	0,07
5 300	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	3 155	0,07
79	CS Wind Corp.	2 248	0,05
859	Energix-Renewable Energies Ltd.	2 947	0,07
426	Enphase Energy, Inc.	29 258	0,69
320	First Solar, Inc.	56 397	1,32
1 400	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	2 996	0,07
214	Neoen SA	8 802	0,21
227	NextEra Energy Partners LP	4 041	0,09
370	Nordex SE	4 318	0,10
2 338	Plug Power, Inc.	4 980	0,12
254	Scatec ASA	1 778	0,04
425	Shoals Technologies Group, Inc.	2 350	0,06
164	SolarEdge Technologies, Inc.	2 230	0,05
248	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	2 007	0,05
260	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	2 615	0,06
628	Sunrun, Inc.	5 809	0,14
104	Terna Energy SA	2 147	0,05
3 171	Vestas Wind Systems AS	43 186	1,01
14 455	Xinyi Solar Holdings Ltd.	5 843	0,14
		189 976	**4,46**
Produits alimentaires			
104	Bakkafrost P	5 806	0,14
2 048	Coles Group Ltd.	23 953	0,56
58	Colruyt Group NV	2 176	0,05
415	Kesko OYJ	7 812	0,18
128	Salmar ASA	6 092	0,14
154	Sprouts Farmers Market, Inc.	19 569	0,46
1 427	Woolworths Holdings Ltd.	4 715	0,11
		70 123	**1,64**
Produits forestiers			
154	Canfor Corp.	1 626	0,04
505	International Paper Co.	27 179	0,64
179	Resolute Forest Products, Inc.	-	0,00
		28 805	**0,68**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 030	City Developments Ltd.	3 858	0,09
		3 858	**0,09**
Biens ménagers durables			
69	Franklin Electric Co., Inc.	6 724	0,16
		6 724	**0,16**

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,78 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers			
158	Henkel AG & Co. KGaA	12 172	0,29
835	Howden Joinery Group PLC	8 298	0,19
162	LG Electronics, Inc.	9 189	0,22
3 563	Panasonic Holdings Corp.	37 249	0,87
		66 908	**1,57**
Industrie			
1 011	Alstom SA	22 571	0,53
142	Stadler Rail AG	3 118	0,07
		25 689	**0,60**
Équipements et produits de loisirs			
2 199	Yadea Group Holdings Ltd.	3 663	0,09
		3 663	**0,09**
Machines			
1 340	Komatsu Ltd.	37 090	0,87
1 449	Kubota Corp.	16 955	0,40
		54 045	**1,27**
Métaux et mines			
18 000	China Steel Corp.	10 789	0,25
507	Sims Ltd.	3 729	0,09
		14 518	**0,34**
Immobilier			
253	Alony Hetz Properties & Investments Ltd.	2 111	0,05
100	Atrium Ljungberg AB	1 794	0,04
74	CA Immobilien Anlagen AG	1 787	0,04
1 886	Capitaland India Trust	1 479	0,04
386	Fabege AB	2 893	0,07
3 433	Hang Lung Properties Ltd.	2 753	0,06
1 251	NEPI Rockcastle NV	9 148	0,21
		21 965	**0,51**
Société civile de placement immobilier			
1	Activia Properties, Inc.	2 090	0,05
4	AEON REIT Investment Corp.	3 225	0,08
276	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	26 924	0,63
131	American Assets Trust, Inc.	3 440	0,08
496	Brandywine Realty Trust	2 778	0,07
276	BXP, Inc.	20 523	0,48
7 301	CapitaLand Ascendas REIT	13 754	0,32
16 560	CapitaLand Integrated Commercial Trust	23 428	0,55
122	Carmila SA	2 024	0,05
398	Cousins Properties, Inc.	12 195	0,29
166	Covivio SA	8 381	0,20
5	Daiwa House REIT Investment Corp.	7 375	0,17
1	Daiwa Office Investment Corp.	1 808	0,04
947	Digital Realty Trust, Inc.	167 931	3,94
400	Douglas Emmett, Inc.	7 424	0,17
286	Empire State Realty Trust, Inc.	2 951	0,07
213	Equinix, Inc.	200 836	4,71
112	Eurocommercial Properties NV	2 575	0,06
5 946	Fibra Uno Administracion SA de CV	5 925	0,14
257	First Capital Real Estate Investment Trust	3 031	0,07
3 372	Fortune Real Estate Investment Trust	1 732	0,04
3 553	Frasers Centrepoint Trust	5 495	0,13
6 467	Frasers Logistics & Commercial Trust	4 172	0,10

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,78 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
5	Frontier Real Estate Investment Corp.	2 472	0,06
100	Gecina SA	9 366	0,22
3	Global One Real Estate Investment Corp.	1 890	0,04
10	GLP J-Reit	7 852	0,18
201	Highwoods Properties, Inc.	6 147	0,14
2	Hulic Reit, Inc.	1 747	0,04
772	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	4 137	0,10
3	Japan Excellent, Inc.	2 218	0,05
2	Japan Logistics Fund, Inc.	3 349	0,08
19	Japan Metropolitan Fund Invest	10 905	0,26
2	Japan Prime Realty Investment Corp.	4 015	0,09
15	Japan Real Estate Investment Corp.	10 298	0,24
190	JBG SMITH Properties	2 920	0,07
7 380	Keppel REIT	4 706	0,11
206	Kilroy Realty Corp.	8 333	0,20
681	Klepierre SA	19 604	0,46
3	LaSalle Logiport REIT	2 713	0,06
4 184	Lendlease Global Commercial REIT	1 687	0,04
292	Mercialys SA	3 057	0,07
1 155	Merlin Properties Socimi SA	12 151	0,29
1	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	2 205	0,05
4	Mori Hills REIT Investment Corp.	3 153	0,07
16	Nippon Building Fund, Inc.	12 461	0,29
7	Nippon Prologis REIT, Inc.	9 928	0,23
7	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	6 133	0,14
4	Orix JREIT, Inc.	4 177	0,10
517	Paramount Group, Inc.	2 554	0,06
274	Piedmont Office Realty Trust, Inc.	2 507	0,06
2 342	Prologis Property Mexico SA de CV	6 523	0,15
238	Rayonier, Inc.	6 212	0,15
13 569	Redefine Properties Ltd.	3 272	0,08
312	RioCan Real Estate Investment Trust	3 966	0,09
11	Sekisui House Reit, Inc.	5 410	0,13
113	SL Green Realty Corp.	7 675	0,18
5 585	Tritax Big Box REIT PLC	9 282	0,22
236	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	17 771	0,42
7 921	Vicinity Ltd.	10 299	0,24
409	Vornado Realty Trust	17 194	0,40
		780 306	**18,30**
Commerce de détail			
665	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	11 647	0,27
2 773	Kingfisher PLC	8 637	0,20
183	Next PLC	21 769	0,51
8 032	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	21 203	0,50
		63 256	**1,48**
Semi-conducteurs			
723	Everlight Electronics Co. Ltd.	1 875	0,04
4 300	Inari Amertron Bhd.	2 943	0,07
6 543	Intel Corp.	131 187	3,08
1 363	NVIDIA Corp.	183 037	4,29
390	NXP Semiconductors NV	81 061	1,90
4 839	Samsung Electronics Co. Ltd.	174 870	4,10
1 046	STMicroelectronics NV	26 293	0,62
6 261	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	205 297	4,81
968	Texas Instruments, Inc.	181 510	4,26
17 270	United Microelectronics Corp.	22 678	0,53
		1 010 751	**23,70**

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,78 % (31 décembre 2023 – 99,71 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
5 400	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	5 930	0,14
6 543	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	5 020	0,12
67	Progress Software Corp.	4 365	0,10
		15 315	**0,36**
Transports			
20 205	BTS Group Holdings PCL	3 615	0,08
1 782	Central Japan Railway Co.	33 619	0,79
1 630	East Japan Railway Co.	28 988	0,68
1 172	Firstgroup PLC	2 359	0,06
460	Getlink SE	7 338	0,17
4 053	MTR Corp. Ltd.	14 140	0,33
5 945	Taiwan High Speed Rail Corp.	5 041	0,12
		95 100	**2,23**
Eau			
8 714	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	2 816	0,07
89	California Water Service Group	4 034	0,09
742	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	10 629	0,25
		17 479	**0,41**
Total des Actions		**4 211 859**	**98,78**

Actions privilégiées – 1,12 % (31 décembre 2023 – 0,20 %)

Produits ménagers			
260	Henkel AG & Co. KGaA	22 804	0,53
		22 804	**0,53**
Semi-conducteurs			
832	Samsung Electronics Co. Ltd.	24 980	0,59
		24 980	**0,59**
Total des actions privilégiées		**47 784**	**1,12**
Total des valeurs mobilières		**4 259 643**	**99,90**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		4 259 643	99,90
Autre Actif net – 0,10 % (31 décembre 2023 – 0,09 %)		4 281	0,10
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**4 263 924**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,49
Autres Actifs courants	0,51
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 99,93 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
1 544	Darling Ingredients, Inc.	52 017	0,48
365	Fresh Del Monte Produce, Inc.	12 122	0,11
2 706	Inghams Group Ltd.	5 328	0,05
		69 467	**0,64**
Pièces automobiles			
2 500	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	90 581	0,84
432	LG Energy Solution Ltd.	102 120	0,94
		192 701	**1,78**
Automobiles			
800	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	30 801	0,29
7 331	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	251 604	2,33
11 730	Li Auto, Inc.	141 869	1,31
9 080	Lucid Group, Inc.	27 422	0,25
12 610	NIO, Inc.	56 492	0,52
7 322	Rivian Automotive, Inc.	97 383	0,90
700	Seres Group Co. Ltd.	12 718	0,12
11 442	XPeng, Inc.	68 714	0,64
4 875	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	20 428	0,19
		707 431	**6,55**
Boissons			
1 030	JDE Peet's NV	17 630	0,16
1 129	Primo Brands Corp.	34 740	0,32
		52 370	**0,48**
Biotechnologie			
3 441	3SBio, Inc.	2 693	0,03
1 352	Akeso, Inc.	10 565	0,10
499	Amicus Therapeutics, Inc.	4 701	0,04
126	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	78 284	0,72
70	Axsome Therapeutics, Inc.	5 923	0,05
1 359	BeiGene Ltd.	19 104	0,18
382	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	2 873	0,03
419	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	27 541	0,26
264	Dynavax Technologies Corp.	3 371	0,03
2 426	Gilead Sciences, Inc.	224 090	2,07
578	H Lundbeck AS	3 316	0,03
320	Incyte Corp.	22 102	0,20
2 386	Innovent Biologics, Inc.	11 242	0,10
106	Innoviva, Inc.	1 839	0,02
366	Insmed, Inc.	25 269	0,23
82	Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	1 622	0,02
698	Oneness Biotech Co. Ltd.	1 859	0,02
1 521	Pharming Group NV	1 457	0,01
124	PTC Therapeutics, Inc.	5 597	0,05
168	Sarepta Therapeutics, Inc.	20 427	0,19
400	Swedish Orphan Biovitrum AB	11 490	0,11
95	United Therapeutics Corp.	33 520	0,31
580	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	233 566	2,16
		752 451	**6,96**
Produits du bâtiment			
440	Aspen Aerogels, Inc.	5 227	0,05
207	Boise Cascade Co.	24 604	0,23
338	Interfor Corp.	3 946	0,04
366	Inwido AB	6 145	0,06

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
518	Katitas Co. Ltd.	7 492	0,07
83	Rockwool AS	29 412	0,27
4 092	Svenska Cellulosa AB SCA	52 014	0,48
753	TOTO Ltd.	18 231	0,17
424	West Fraser Timber Co. Ltd.	36 719	0,34
564	Wienerberger AG	15 640	0,14
		199 430	**1,85**
Produits chimiques			
5 953	Arcadium Lithium PLC	30 539	0,28
855	Johnson Matthey PLC	14 348	0,13
1 186	Umicore SA	12 226	0,12
		57 113	**0,53**
Services commerciaux et fournitures			
363	Adtalem Global Education, Inc.	32 978	0,30
11 441	China Conch Venture Holdings Ltd.	9 839	0,09
9 074	China Education Group Holdings Ltd.	3 983	0,04
283	Daiseki Co. Ltd.	6 492	0,06
560	Energy Recovery, Inc.	8 232	0,08
1 514	IDP Education Ltd.	11 839	0,11
1 185	Laureate Education, Inc.	21 674	0,20
13 211	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	83 250	0,77
606	Perdoceo Education Corp.	16 041	0,15
217	Strategic Education, Inc.	20 272	0,19
324	Stride, Inc.	33 673	0,31
4 004	TAL Education Group	40 120	0,37
		288 393	**2,67**
Construction et ingénierie			
286	Beazer Homes USA, Inc.	7 854	0,07
908	Berkeley Group Holdings PLC	44 350	0,41
70	Cavco Industries, Inc.	31 236	0,29
496	Champion Homes, Inc.	43 698	0,40
27 774	China Everbright Environment Group Ltd.	13 837	0,13
5 030	Daiwa House Industry Co. Ltd.	155 483	1,44
140	Installed Building Products, Inc.	24 535	0,23
700	KB Home	46 004	0,43
353	Meritage Homes Corp.	54 298	0,50
3 826	MRV Engenharia e Participacoes SA	3 289	0,03
391	Open House Group Co. Ltd.	13 258	0,12
		437 842	**4,05**
Services financiers diversifiés			
7 500	Chailease Holding Co. Ltd.	25 851	0,24
4 442	Judo Capital Holdings Ltd.	5 005	0,05
		30 856	**0,29**
Télécommunications diversifiées			
42 178	GDS Holdings Ltd.	123 798	1,15
		123 798	**1,15**
Services publics d'électricité			
848	Boralex, Inc.	16 928	0,16
931	Brookfield Renewable Corp.	25 751	0,24
14 300	China Yangtze Power Co. Ltd.	57 558	0,53
418	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	10 868	0,10
6 418	Contact Energy Ltd.	34 159	0,32
2 890	EDP Renovaveis SA	30 046	0,28

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
194	Elia Group SA	14 946	0,14
1 981	Engie Brasil Energia SA	11 383	0,10
1 150	Enlight Renewable Energy Ltd.	19 900	0,18
1 535	Innergex Renewable Energy, Inc.	8 592	0,08
4 456	Mercury NZ Ltd.	14 604	0,13
10 971	Meridian Energy Ltd.	36 326	0,34
1 551	Northland Power, Inc.	19 304	0,18
467	Ormat Technologies, Inc.	31 625	0,29
1 178	Orsted AS	53 031	0,49
412	Verbund AG	29 864	0,28
		414 885	**3,84**
Équipements électriques			
1 059	Signify NV	23 664	0,22
964	Universal Display Corp.	140 937	1,30
		164 601	**1,52**
Produits électroniques			
1 048	Badger Meter, Inc.	222 302	2,06
1 393	NEXTracker, Inc.	50 886	0,47
		273 188	**2,53**
Équipement et services énergétiques			
1 475	Array Technologies, Inc.	8 909	0,08
16 700	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	9 941	0,09
245	CS Wind Corp.	6 973	0,06
2 668	Energix-Renewable Energies Ltd.	9 153	0,09
5 781	Enphase Energy, Inc.	397 039	3,68
2 755	First Solar, Inc.	485 541	4,49
19 100	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	40 872	0,38
664	Neoen SA	27 310	0,25
704	NextEra Energy Partners LP	12 531	0,12
1 148	Nordex SE	13 397	0,12
7 261	Plug Power, Inc.	15 466	0,14
1 235	Scatec ASA	8 645	0,08
1 319	Shoals Technologies Group, Inc.	7 294	0,07
2 238	SolarEdge Technologies, Inc.	30 437	0,28
771	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	6 239	0,06
760	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	7 643	0,07
1 951	Sunrun, Inc.	18 047	0,17
335	Terna Energy SA	6 917	0,06
9 842	Vestas Wind Systems AS	134 040	1,24
196 978	Xinyi Solar Holdings Ltd.	79 624	0,74
		1 326 018	**12,27**
Produits alimentaires			
730	Austevoll Seafood ASA	6 286	0,06
439	Bakkafrost P	24 506	0,23
4 002	BRF SA	16 428	0,15
394	Cal-Maine Foods, Inc.	40 551	0,38
8 878	Century Pacific Food, Inc.	6 438	0,06
390	Cranswick PLC	23 762	0,22
1 636	Flowers Foods, Inc.	33 800	0,31
1 800	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	6 365	0,06
1 963	Hormel Foods Corp.	61 579	0,57
195	Itoham Yonekyu Holdings, Inc.	4 914	0,05
1 864	Leroy Seafood Group ASA	8 068	0,07
550	Maple Leaf Foods, Inc.	7 779	0,07
406	Mission Produce, Inc.	5 834	0,05
3 023	Mowi ASA	51 837	0,48

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
788	NH Foods Ltd.	25 541	0,24
1 474	Nisshin Seifun Group, Inc.	17 276	0,16
1 341	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	32 621	0,30
2 244	Nissui Corp.	12 842	0,12
457	Pilgrim's Pride Corp.	20 743	0,19
320	Post Holdings, Inc.	36 627	0,34
299	Premium Brands Holdings Corp.	16 441	0,15
638	Salmar ASA	30 363	0,28
1 674	Saputo, Inc.	29 087	0,27
761	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	52 102	0,48
66 771	WH Group Ltd.	51 660	0,48
156	Yaoko Co. Ltd.	9 387	0,09
		632 837	**5,86**
Produits forestiers			
480	Canfor Corp.	5 066	0,05
7 998	Empresas CMPC SA	12 553	0,11
210	Resolute Forest Products, Inc.	-	0,00
		17 619	**0,16**
Équipements et fournitures de soins de santé			
109	AtriCure, Inc.	3 331	0,03
108	CareDx, Inc.	2 312	0,02
1 134	Edwards Lifesciences Corp.	83 950	0,78
111	Embecta Corp.	2 292	0,02
5 567	Hengan International Group Co. Ltd.	16 089	0,15
118	Inari Medical, Inc.	6 024	0,05
154	Insulet Corp.	40 205	0,37
70	iRhythm Technologies, Inc.	6 312	0,06
147	Tandem Diabetes Care, Inc.	5 295	0,05
1 098	Venus MedTech Hangzhou, Inc.	795	0,01
		166 605	**1,54**
Biens ménagers durables			
214	Franklin Electric Co., Inc.	20 854	0,19
		20 854	**0,19**
Produits ménagers			
2 679	Kimberly-Clark Corp.	351 056	3,25
11 687	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	16 525	0,15
		367 581	**3,40**
Industrie			
3 134	Alstom SA	69 968	0,65
440	Stadler Rail AG	9 662	0,09
		79 630	**0,74**
Équipements et produits de loisirs			
6 829	Yadea Group Holdings Ltd.	11 376	0,11
		11 376	**0,11**
Médias			
5 506	Pearson PLC	88 403	0,82
		88 403	**0,82**
Métaux et mines			
1 573	Sims Ltd.	11 570	0,11
		11 570	**0,11**

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
7 539	Unicharm Corp.	62 481	0,58
		62 481	**0,58**
Laboratoires pharmaceutiques			
95	Agios Pharmaceuticals, Inc.	3 122	0,03
2 994	AstraZeneca PLC	392 517	3,63
194	Avadel Pharmaceuticals PLC	2 039	0,02
4 300	Bristol-Myers Squibb Co.	243 208	2,25
239	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	4 988	0,05
300	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	1 075	0,01
904	Dexcom, Inc.	70 304	0,65
89	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	3 062	0,03
248	Indivior PLC	3 181	0,03
127	Jazz Pharmaceuticals PLC	15 640	0,15
221	Neurocrine Biosciences, Inc.	30 167	0,28
4 676	Novo Nordisk AS	405 293	3,75
1 252	PolyNovo Ltd.	1 581	0,01
		1 176 177	**10,89**
Immobilier			
741	LEG Immobilien SE	62 766	0,58
1 614	TAG Immobilien AG	24 000	0,22
7 469	Vonovia SE	226 765	2,10
		313 531	**2,90**
Société civile de placement immobilier			
14	AEON REIT Investment Corp.	11 287	0,10
424	American Assets Trust, Inc.	11 134	0,10
1 606	Brandywine Realty Trust	8 994	0,08
53 128	CapitaLand Integrated Commercial Trust	75 163	0,70
397	Carmila SA	6 586	0,06
1 288	Cousins Properties, Inc.	39 464	0,37
539	Covivio SA	27 215	0,25
2 817	Digital Realty Trust, Inc.	499 539	4,62
1 296	Douglas Emmett, Inc.	24 054	0,22
557	Equinix, Inc.	525 190	4,86
364	Eurocommercial Properties NV	8 368	0,08
833	First Capital Real Estate Investment Trust	9 823	0,09
10 924	Fortune Real Estate Investment Trust	5 611	0,05
11 511	Frasers Centrepoint Trust	17 804	0,16
20 951	Frasers Logistics & Commercial Trust	13 515	0,13
323	Gecina SA	30 252	0,28
9	Global One Real Estate Investment Corp.	5 669	0,05
2 503	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	13 413	0,12
10	Japan Excellent, Inc.	7 394	0,07
62	Japan Metropolitan Fund Invest	35 584	0,33
615	JBG SMITH Properties	9 452	0,09
23 920	Keppel REIT	15 255	0,14
2 196	Klepierre SA	63 216	0,59
13 555	Lendlease Global Commercial REIT	5 465	0,05
947	Mercialys SA	9 914	0,09
3 742	Merlin Properties Socimi SA	39 368	0,36
4	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	8 819	0,08
13	Mori Hills REIT Investment Corp.	10 249	0,09
21	Nippon Prologis REIT, Inc.	29 784	0,28
1 674	Paramount Group, Inc.	8 270	0,08
889	Piedmont Office Realty Trust, Inc.	8 134	0,08
7 585	Prologis Property Mexico SA de CV	21 125	0,20
35	Sekisui House Reit, Inc.	17 215	0,16
18 094	Tritax Big Box REIT PLC	30 071	0,28

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,96 % (31 décembre 2023 – 99,93 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
3 961	UNITE Group PLC	40 008	0,37
1 305	Vornado Realty Trust	54 862	0,51
		1 747 266	**16,17**
Commerce de détail			
2 116	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	37 060	0,34
		37 060	**0,34**
Semi-conducteurs			
9 872	Everlight Electronics Co. Ltd.	25 595	0,24
3 431	NVIDIA Corp.	460 749	4,26
		486 344	**4,50**
Logiciels			
73 594	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	80 814	0,75
89 162	Kingsoft Cloud Holdings Ltd.	68 410	0,63
921	Progress Software Corp.	60 003	0,56
		209 227	**1,94**
Transports			
62 698	BTS Group Holdings PCL	11 217	0,10
5 507	Central Japan Railway Co.	103 896	0,96
5 079	East Japan Railway Co.	90 327	0,84
3 640	Firstgroup PLC	7 326	0,07
12 587	MTR Corp. Ltd.	43 912	0,41
18 476	Taiwan High Speed Rail Corp.	15 667	0,14
		272 345	**2,52**
Eau			
27 059	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	8 743	0,08
		8 743	**0,08**
Total des Actions		**10 800 193**	**99,96**
Total des valeurs mobilières		**10 800 193**	**99,96**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		10 800 193	99,96
Autre Actif net – 0,04 % (31 décembre 2023 – 0,07 %)		4 432	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**10 804 625**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,55
Autres Actifs courants	0,45
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,94 % (31 décembre 2023 – 99,98 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
74 468	3SBio, Inc.	58 286	0,04
29 366	Akeso, Inc.	229 471	0,16
4 373	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	1 029 011	0,72
17 244	Amgen, Inc.	4 494 476	3,12
10 791	Amicus Therapeutics, Inc.	101 651	0,07
2 730	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	1 696 149	1,18
1 514	Axsome Therapeutics, Inc.	128 100	0,09
29 473	BeiGene Ltd.	414 325	0,29
8 271	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	62 198	0,04
9 073	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	596 368	0,41
900	Bio-Rad Laboratories, Inc.	295 659	0,21
15 824	CSL Ltd.	2 758 761	1,92
5 716	Dynavax Technologies Corp.	72 993	0,05
9 370	Exelixis, Inc.	312 021	0,22
2 272	Genmab AS	470 862	0,33
52 467	Gilead Sciences, Inc.	4 846 377	3,37
12 505	H Lundbeck AS	71 749	0,05
6 937	Incyte Corp.	479 139	0,33
51 630	Innovent Biologics, Inc.	243 263	0,17
2 289	Innoviva, Inc.	39 714	0,03
7 934	Insmed, Inc.	547 763	0,38
1 773	Kiniksa Pharmaceuticals International PLC	35 070	0,02
5 038	NeoGenomics, Inc.	83 026	0,06
14 699	Oneness Biotech Co. Ltd.	39 141	0,03
32 907	Pharming Group NV	31 520	0,02
2 674	PTC Therapeutics, Inc.	120 704	0,08
3 969	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 827 238	1,97
3 642	Sarepta Therapeutics, Inc.	442 831	0,31
8 662	Swedish Orphan Biovitrum AB	248 824	0,17
2 043	United Therapeutics Corp.	720 852	0,50
2 518	Veracyte, Inc.	99 713	0,07
12 544	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	5 051 469	3,51
33 438	Zai Lab Ltd.	89 966	0,06
		28 738 690	**19,98**
Produits du bâtiment			
3 761	TOTO Ltd.	91 058	0,06
		91 058	**0,06**
Équipements et fournitures de soins de santé			
58 700	Abbott Laboratories	6 639 557	4,61
13 755	Agilent Technologies, Inc.	1 847 847	1,28
1 801	Artivion, Inc.	51 491	0,04
7 498	Asahi Intecc Co. Ltd.	122 899	0,09
2 362	AtriCure, Inc.	72 183	0,05
1 693	Avanos Medical, Inc.	26 953	0,02
6 849	Bio-Techne Corp.	493 333	0,34
49 392	Boston Scientific Corp.	4 411 693	3,07
2 346	CareDx, Inc.	50 228	0,03
34 100	China Medical System Holdings Ltd.	33 143	0,02
1 170	CONMED Corp.	80 075	0,06
28 129	Danaher Corp.	6 457 012	4,49
863	DiaSorin SpA	88 970	0,06
24 592	Edwards Lifesciences Corp.	1 820 546	1,27
10 537	Elekta AB	58 315	0,04
2 412	Embecta Corp.	49 808	0,03
21 789	GE HealthCare Technologies, Inc.	1 703 464	1,18
27 810	Hengan International Group Co. Ltd.	80 373	0,06

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
9 015	Hologic, Inc.	649 891	0,45
1 108	ICU Medical, Inc.	171 928	0,12
2 544	Inari Medical, Inc.	129 871	0,09
3 333	Insulet Corp.	870 146	0,60
3 150	Integra LifeSciences Holdings Corp.	71 442	0,05
1 515	iRhythm Technologies, Inc.	136 608	0,10
3 316	Lantheus Holdings, Inc.	296 649	0,21
806	LeMaitre Vascular, Inc.	74 265	0,05
1 370	LivaNova PLC	63 445	0,04
31 770	Medtronic PLC	2 537 788	1,76
1 998	Merit Medical Systems, Inc.	193 247	0,13
5 084	Nipro Corp.	48 427	0,03
886	Penumbra, Inc.	210 407	0,15
10 619	Qiagen NV	473 322	0,33
2 132	QuidelOrtho Corp.	94 981	0,07
6 135	ResMed, Inc.	1 403 013	0,98
62 509	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	37 016	0,03
10 040	Siemens Healthineers AG	532 297	0,37
16 411	Stryker Corp.	5 908 781	4,11
13 109	Sysmex Corp.	243 270	0,17
3 176	Tandem Diabetes Care, Inc.	114 399	0,08
2 035	Teleflex, Inc.	362 189	0,25
12 537	Thermo Fisher Scientific, Inc.	6 522 123	4,53
1 589	Venus MedTech Hangzhou, Inc.	1 150	0,00
		45 234 545	**31,44**
Fournisseurs et services de soins de santé			
8 177	Teladoc Health, Inc.	74 329	0,05
		74 329	**0,05**
Produits ménagers			
13 390	Kimberly-Clark Corp.	1 754 626	1,22
58 382	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	82 549	0,06
2 709	Ontex Group NV	23 535	0,01
		1 860 710	**1,29**
Produits personnels			
19 180	Essity AB	513 295	0,35
37 665	Unicharm Corp.	312 158	0,22
		825 453	**0,57**
Laboratoires pharmaceutiques			
39 882	AbbVie, Inc.	7 087 031	4,93
2 048	Agios Pharmaceuticals, Inc.	67 297	0,05
52 637	AstraZeneca PLC	6 900 775	4,80
4 203	Avadel Pharmaceuticals PLC	44 174	0,03
93 017	Bristol-Myers Squibb Co.	5 261 042	3,66
5 182	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	108 148	0,07
5 800	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	20 778	0,01
21 978	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	978 773	0,68
46 159	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 278 213	0,89
19 489	Dexcom, Inc.	1 515 660	1,05
7 325	Eisai Co. Ltd.	201 768	0,14
8 369	Eli Lilly & Co.	6 460 868	4,49
132 215	GSK PLC	2 229 616	1,55
42 396	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	94 311	0,07
1 930	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	66 411	0,05
5 357	Indivior PLC	68 701	0,05
1 125	Ipsen SA	128 959	0,09
2 758	Jazz Pharmaceuticals PLC	339 648	0,24

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
44 335	Johnson & Johnson	6 411 728	4,46
7 323	Kyowa Kirin Co. Ltd.	110 688	0,08
7 521	MannKind Corp.	48 360	0,03
64 629	Merck & Co., Inc.	6 429 293	4,47
4 785	Neurocrine Biosciences, Inc.	653 152	0,45
50 166	Novartis AG	4 910 040	3,41
63 312	Novo Nordisk AS	5 487 579	3,81
13 751	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	143 014	0,10
7 901	Organon & Co.	117 883	0,08
27 100	PolyNovo Ltd.	34 229	0,02
2 556	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	133 925	0,09
18 795	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	5 298 894	3,68
855	Roche Holding AG - Droits de vote	255 297	0,18
38 331	Sanofi SA	3 720 705	2,59
20 395	Shionogi & Co. Ltd.	287 965	0,20
1 998	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	72 248	0,05
		66 967 173	**46,55**
Total des Actions		**143 791 958**	**99,94**
Total des valeurs mobilières		**143 791 958**	**99,94**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	143 791 958	99,94
Autre Actif net – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)	81 821	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**143 873 779**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,85
Autres Actifs courants	0,15
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,67 % (31 décembre 2023 – 99,87 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
109 109	QL Resources Bhd.	116 149	1,53
		116 149	**1,53**
Boissons			
1 052	Primo Brands Corp.	32 370	0,43
		32 370	**0,43**
Produits du bâtiment			
7 480	China Lesso Group Holdings Ltd.	3 341	0,04
830	Fortune Brands Innovations, Inc.	56 714	0,75
224	Geberit AG	127 195	1,67
1 664	Genuit Group PLC	8 117	0,11
4 147	Interfor Corp.	48 413	0,64
1 919	Lixil Corp.	21 069	0,28
1 460	Masco Corp.	105 952	1,39
28 836	Svenska Cellulosa AB SCA	366 542	4,83
9 244	TOTO Ltd.	223 807	2,95
3 924	West Fraser Timber Co. Ltd.	339 824	4,47
		1 300 974	**17,13**
Produits chimiques			
133	Hawkins, Inc.	16 315	0,21
778	Kemira OYJ	15 726	0,21
		32 041	**0,42**
Services commerciaux et fournitures			
343	Clean Harbors, Inc.	78 938	1,04
14 967	Cleanaway Waste Management Ltd.	24 557	0,32
324	Daiseki Co. Ltd.	7 432	0,10
639	Derichebourg SA	3 543	0,05
6 874	Energy Recovery, Inc.	101 048	1,33
1 532	GFL Environmental, Inc.	68 259	0,90
702	Kurita Water Industries Ltd.	24 764	0,32
1 107	Pentair PLC	111 408	1,47
1 471	Republic Services, Inc.	295 936	3,90
1 790	Tetra Tech, Inc.	71 314	0,94
1 653	Veralto Corp.	168 358	2,22
1 726	Waste Connections, Inc.	296 147	3,90
1 597	Waste Management, Inc.	322 259	4,24
		1 573 963	**20,73**
Construction et ingénierie			
24 655	China Everbright Environment Group Ltd.	12 283	0,16
284	Kyudenko Corp.	9 350	0,12
1 046	Samsung E&A Co. Ltd.	11 759	0,16
416	Takuma Co. Ltd.	4 392	0,06
		37 784	**0,50**
Produits électroniques			
1 611	Badger Meter, Inc.	341 725	4,50
		341 725	**4,50**
Équipement et services énergétiques			
164	Landis & Gyr Group AG	10 406	0,14
		10 406	**0,14**

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,67 % (31 décembre 2023 – 99,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires			
3 948	Bakkafrost P	220 389	2,90
5 904	Grieg Seafood ASA	32 256	0,43
9 564	Rogers Sugar, Inc.	39 035	0,51
4 894	Salmar ASA	232 907	3,07
		524 587	**6,91**
Produits forestiers			
4 964	Altri SGPS SA	27 397	0,36
5 028	Canfor Corp.	53 070	0,70
98 202	Empresas CMPC SA	154 127	2,03
4 709	Mercer International, Inc.	30 609	0,40
1 625	Resolute Forest Products, Inc.	-	0,00
		265 203	**3,49**
Équipements et fournitures de soins de santé			
68 349	Hengan International Group Co. Ltd.	197 534	2,60
		197 534	**2,60**
Biens ménagers durables			
2 621	Franklin Electric Co., Inc.	255 416	3,36
		255 416	**3,36**
Produits ménagers			
2 727	Kimberly-Clark Corp.	357 346	4,71
143 485	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	202 882	2,67
6 653	Ontex Group NV	57 800	0,76
		618 028	**8,14**
Industrie			
803	A.O. Smith Corp.	54 773	0,72
		54 773	**0,72**
Machines			
878	Flowserve Corp.	50 503	0,66
141	Gorman-Rupp Co.	5 347	0,07
509	Interpump Group SpA	22 485	0,30
1 045	Mueller Water Products, Inc.	23 512	0,31
170	Organo Corp.	8 870	0,12
183	Watts Water Technologies, Inc.	37 204	0,49
1 625	Xylem, Inc.	188 532	2,48
972	Zurn Elkay Water Solutions Corp.	36 256	0,48
		372 709	**4,91**
Métaux et mines			
5 210	Reliance Worldwide Corp. Ltd.	16 193	0,21
		16 193	**0,21**
Produits personnels			
13 345	Essity AB	357 139	4,70
42 303	Unicharm Corp.	350 596	4,62
		707 735	**9,32**
Laboratoires pharmaceutiques			
66 600	PolyNovo Ltd.	84 120	1,11
		84 120	**1,11**

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,67 % (31 décembre 2023 – 99,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
8 899	Rayonier, Inc.	232 264	3,06
		232 264	**3,06**
Commerce de détail			
1 343	Ferguson Enterprises, Inc.	233 105	3,07
1 510	Reece Ltd.	20 923	0,28
		254 028	**3,35**
Eau			
17 463	Aguas Andinas SA	5 259	0,07
251	American States Water Co.	19 508	0,26
1 304	American Water Works Co., Inc.	162 335	2,14
332 192	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	107 339	1,41
393	California Water Service Group	17 814	0,23
5 461	China Water Affairs Group Ltd.	3 592	0,05
3 199	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	45 827	0,60
992	Cia De Sanena Do Parana	4 462	0,06
3 005	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	2 266	0,03
6 438	Manila Water Co., Inc.	3 005	0,04
119	Middlesex Water Co.	6 263	0,08
1 910	Pennon Group PLC	14 197	0,19
208	SJW Group	10 238	0,14
9 325	TTW PCL	2 489	0,03
4 707	Veolia Environnement SA	132 137	1,74
96	York Water Co.	3 141	0,04
		539 872	**7,11**
Total des Actions		**7 567 874**	**99,67**

Actions privilégiées – 0,03 % (31 décembre 2023 – 0,05 %)

Eau			
2 758	Cia De Sanena Do Parana	2 509	0,03
		2 509	**0,03**
Total des actions privilégiées		**2 509**	**0,03**
Total des valeurs mobilières		**7 570 383**	**99,70**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		7 570 383	99,70
Autre Actif net – 0,30 % (31 décembre 2023 – 0,08 %)		22 622	0,30
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**7 593 005**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,33
Autres Actifs courants	0,67
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,43 % (31 décembre 2023 – 99,15 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pièces automobiles			
17 280	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	626 095	4,43
1 800	Eve Energy Co. Ltd.	11 460	0,08
853	LG Energy Solution Ltd.	201 640	1,43
1 003	Samsung SDI Co. Ltd.	168 626	1,19
102	Sebang Global Battery Co. Ltd.	4 982	0,03
		1 012 803	**7,16**
Automobiles			
1 100	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	42 352	0,30
10 328	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	354 462	2,51
		396 814	**2,81**
Produits chimiques			
2 160	Air Products & Chemicals, Inc.	626 486	4,43
2 144	Albemarle Corp.	184 556	1,30
67 004	Arcadium Lithium PLC	343 731	2,43
1 663	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 931	0,06
2 000	Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.	5 372	0,04
346	Industrie De Nora SpA	2 712	0,02
2 300	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	4 984	0,03
900	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.	4 590	0,03
1 500	Xiamen Tungsten Co. Ltd.	3 937	0,03
		1 184 299	**8,37**
Services commerciaux et fournitures			
127 996	China Conch Venture Holdings Ltd.	110 069	0,78
		110 069	**0,78**
Construction et ingénierie			
1 144	MasTec, Inc.	155 744	1,10
		155 744	**1,10**
Services publics d'électricité			
7 669	Altus Power, Inc.	31 213	0,22
12 865	Audax Renovables SA	20 649	0,15
9 548	Boralex, Inc.	190 601	1,35
10 485	Brookfield Renewable Corp.	290 011	2,05
257 506	China Datang Corp. Renewable Power Co. Ltd.	68 952	0,49
160 400	China Yangtze Power Co. Ltd.	645 620	4,56
1 968	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions A	48 118	0,34
4 707	Clearway Energy, Inc. Catégorie d'Actions C	122 382	0,87
525 067	Concord New Energy Group Ltd.	34 473	0,24
72 237	Contact Energy Ltd.	384 472	2,72
32 526	EDP Renovaveis SA	338 154	2,39
2 189	Elia Group SA	168 643	1,19
1 841 985	Enel Chile SA	106 497	0,75
754	Energiekontor AG	38 375	0,27
22 141	Engie Brasil Energia SA	127 230	0,90
12 949	Enlight Renewable Energy Ltd.	224 070	1,58
17 283	Innergex Renewable Energy, Inc.	96 738	0,68
50 159	Mercury NZ Ltd.	164 394	1,16
123 492	Meridian Energy Ltd.	408 892	2,89
17 456	Northland Power, Inc.	217 259	1,54
5 252	Ormat Technologies, Inc.	355 665	2,51
12 834	Orsted AS	577 758	4,09
4 638	Verbund AG	336 185	2,38
3 928	Voltalia SA	29 001	0,21

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,43 % (31 décembre 2023 – 99,15 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité (suite)			
2 220	West Holdings Corp.	25 610	0,18
		5 050 962	**35,71**
Équipements électriques			
1 392	GS Yuasa Corp.	23 481	0,17
467	L&F Co. Ltd.	25 695	0,18
2 645	Schneider Electric SE	659 800	4,66
1 687	SMA Solar Technology AG	23 688	0,17
		732 664	**5,18**
Produits électroniques			
2 702	Enovix Corp.	29 371	0,21
15 679	NEXTracker, Inc.	572 754	4,05
881	Nichicon Corp.	6 149	0,04
3 010	Simplo Technology Co. Ltd.	36 449	0,26
1 800	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	5 470	0,04
2 057	Taiyo Yuden Co. Ltd.	29 698	0,21
839	Voltronic Power Technology Corp.	47 600	0,33
		727 491	**5,14**
Équipement et services énergétiques			
16 607	Array Technologies, Inc.	100 306	0,71
14 393	Ballard Power Systems, Inc.	23 918	0,17
91 297	BCPG PCL	14 861	0,10
44 113	Canvest Environmental Protection Group Co. Ltd.	26 066	0,18
187 618	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	111 679	0,79
2 762	CS Wind Corp.	78 611	0,56
30 030	Energix-Renewable Energies Ltd.	103 022	0,73
11 102	Enphase Energy, Inc.	762 485	5,39
3 710	First Solar, Inc.	653 850	4,62
11 300	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	30 307	0,21
1 445	Grenergy Renovables SA	48 854	0,35
452	Landis & Gyr Group AG	28 679	0,20
48 900	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	104 641	0,74
5 392	Montauk Renewables, Inc.	21 460	0,15
30 137	NEL ASA	7 175	0,05
7 450	Neoen SA	306 419	2,17
7 918	NextEra Energy Partners LP	140 940	1,00
12 923	Nordex SE	150 813	1,07
81 727	Plug Power, Inc.	174 078	1,23
2 881	PNE AG	33 055	0,23
4 163	RENOVA, Inc.	20 476	0,14
13 896	Scatec ASA	97 270	0,69
26 642	Serena Energia SA	23 719	0,17
11 132	Shoals Technologies Group, Inc.	61 560	0,43
5 663	SolarEdge Technologies, Inc.	77 017	0,54
8 677	Solaria Energia y Medio Ambiente SA	70 218	0,50
8 280	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	83 268	0,59
8 140	Sunnova Energy International, Inc.	27 920	0,20
20 676	Sunrun, Inc.	191 253	1,35
3 335	Terna Energy SA	68 861	0,49
141 909	United Renewable Energy Co. Ltd.	43 718	0,31
2 392	Verbio SE	29 302	0,21
47 771	Vestas Wind Systems AS	650 603	4,60
224 000	Xinyi Energy Holdings Ltd.	22 781	0,16
504 812	Xinyi Solar Holdings Ltd.	204 058	1,44
		4 593 243	**32,47**

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,43 % (31 décembre 2023 – 99,15 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers			
418	Maxell Ltd.	4 979	0,03
		4 979	**0,03**
Industrie			
800	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	3 936	0,03
		3 936	**0,03**
Équipements et produits de loisirs			
7 500	Tianneng Power International Ltd.	7 956	0,06
		7 956	**0,06**
Machines			
3 744	Bloom Energy Corp.	83 154	0,59
		83 154	**0,59**
Total des Actions		**14 064 114**	**99,43**

Actions privilégiées – 0,51 % (31 décembre 2023 – 0,84 %)

Produits chimiques			
1 942	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	71 469	0,51
		71 469	**0,51**
Total des actions privilégiées		**71 469**	**0,51**
Total des valeurs mobilières		**14 135 583**	**99,94**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		14 135 583	99,94
Autre Actif net – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,01 %)		8 754	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**14 144 337**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	97,65
Autres Actifs courants	2,35
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,99 % (31 décembre 2023 – 99,87 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
7 979	Toyota Motor Corp.	159 722	4,07
		159 722	**4,07**
Banques			
644	Chiba Bank Ltd.	5 010	0,13
1 159	Concordia Financial Group Ltd.	6 424	0,16
2 157	Japan Post Bank Co. Ltd.	20 512	0,52
12 751	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	149 773	3,82
2 974	Mizuho Financial Group, Inc.	73 290	1,87
1 908	Resona Holdings, Inc.	13 895	0,36
157	Shizuoka Financial Group, Inc.	1 283	0,03
4 330	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	103 704	2,65
837	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	19 663	0,50
		393 554	**10,04**
Boissons			
1 273	Asahi Group Holdings Ltd.	13 422	0,34
		13 422	**0,34**
Produits du bâtiment			
130	Daikin Industries Ltd.	15 435	0,39
492	TOTO Ltd.	11 912	0,31
		27 347	**0,70**
Produits chimiques			
1 544	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	10 055	0,26
215	Nitto Denko Corp.	3 666	0,09
2 191	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	73 833	1,88
		87 554	**2,23**
Services commerciaux et fournitures			
1 681	Recruit Holdings Co. Ltd.	119 208	3,04
757	Secom Co. Ltd.	25 861	0,66
		145 069	**3,70**
Ordinateurs et périphériques			
1 089	Fujitsu Ltd.	19 398	0,49
3 777	LY Corp.	10 079	0,26
8	M3, Inc.	71	0,00
693	MonotaRO Co. Ltd.	11 782	0,30
79	NEC Corp.	6 897	0,18
425	Nomura Research Institute Ltd.	12 599	0,32
950	NTT Data Group Corp.	18 316	0,47
353	Obic Co. Ltd.	10 541	0,27
4 582	Rakuten Group, Inc.	25 041	0,64
131	Trend Micro, Inc.	7 141	0,18
1 020	ZOZO, Inc.	31 783	0,81
		153 648	**3,92**
Construction et ingénierie			
237	Daiwa House Industry Co. Ltd.	7 326	0,19
143	Taisei Corp.	6 041	0,15
		13 367	**0,34**
Services financiers diversifiés			
2 539	Daiwa Securities Group, Inc.	16 931	0,43
1 198	Japan Exchange Group, Inc.	13 492	0,34

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2023 – 99,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
2 214	Mitsubishi HC Capital, Inc.	14 679	0,38
4 977	Nomura Holdings, Inc.	29 493	0,75
1 777	ORIX Corp.	38 534	0,98
618	SBI Holdings, Inc.	15 659	0,40
		128 788	**3,28**
Télécommunications diversifiées			
78	Hikari Tsushin, Inc.	17 113	0,44
1 487	KDDI Corp.	47 706	1,22
24 187	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	24 316	0,62
31 314	SoftBank Corp.	39 630	1,01
1 158	SoftBank Group Corp.	67 678	1,72
		196 443	**5,01**
Produits électroniques			
456	Hoya Corp.	57 493	1,47
1 943	Kyocera Corp.	19 478	0,50
3 094	Murata Manufacturing Co. Ltd.	50 389	1,28
158	NIDEC Corp.	2 870	0,07
296	SCREEN Holdings Co. Ltd.	17 874	0,45
580	Shimadzu Corp.	16 463	0,42
1 671	TDK Corp.	22 036	0,56
845	Yokogawa Electric Corp.	18 270	0,47
		204 873	**5,22**
Produits alimentaires			
1 021	Aeon Co. Ltd.	24 005	0,61
818	Ajinomoto Co., Inc.	33 582	0,86
1 917	Kikkoman Corp.	21 499	0,55
689	Kobe Bussan Co. Ltd.	15 081	0,38
		94 167	**2,40**
Équipements et fournitures de soins de santé			
730	Olympus Corp.	11 011	0,28
856	Sysmex Corp.	15 885	0,41
1 518	Terumo Corp.	29 576	0,75
		56 472	**1,44**
Hôtels, restaurants et loisirs			
1 333	Oriental Land Co. Ltd.	29 025	0,74
78	Toho Co. Ltd.	3 054	0,08
		32 079	**0,82**
Biens ménagers durables			
910	Makita Corp.	28 042	0,72
		28 042	**0,72**
Produits ménagers			
258	Hoshizaki Corp.	10 283	0,27
8 017	Sony Group Corp.	171 859	4,38
		182 142	**4,65**
Assurances			
834	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	22 474	0,57
3 122	Japan Post Holdings Co. Ltd.	29 609	0,76
54	Japan Post Insurance Co. Ltd.	999	0,03
1 294	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	28 398	0,72
770	Sompo Holdings, Inc.	20 181	0,52
108	T&D Holdings, Inc.	1 996	0,05

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2023 – 99,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
2 078	Tokio Marine Holdings, Inc.	75 737	1,93
		179 394	**4,58**
Équipements et produits de loisirs			
1 326	Bandai Namco Holdings, Inc.	31 885	0,81
1 113	Nintendo Co. Ltd.	65 607	1,67
178	Shimano, Inc.	24 226	0,62
		121 718	**3,10**
Machines			
1 574	Daifuku Co. Ltd.	33 050	0,84
2 205	FANUC Corp.	58 577	1,49
2 062	Hitachi Ltd.	51 655	1,32
296	Keyence Corp.	121 726	3,10
417	Omron Corp.	14 203	0,36
179	SMC Corp.	70 821	1,81
901	Yaskawa Electric Corp.	23 316	0,60
		373 348	**9,52**
Médias			
80	Dentsu Group, Inc.	1 941	0,05
		1 941	**0,05**
Produits personnels			
705	Kao Corp.	28 656	0,73
813	Shiseido Co. Ltd.	14 415	0,37
3 189	Unicharm Corp.	26 429	0,67
		69 500	**1,77**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 540	Astellas Pharma, Inc.	24 800	0,63
972	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	43 287	1,10
2 184	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	60 478	1,54
326	Eisai Co. Ltd.	8 980	0,23
712	Kyowa Kirin Co. Ltd.	10 762	0,28
1 232	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	12 813	0,33
382	Otsuka Holdings Co. Ltd.	20 904	0,53
1 640	Shionogi & Co. Ltd.	23 156	0,59
2 286	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	60 816	1,55
		265 996	**6,78**
Immobilier			
2 708	Hulic Co. Ltd.	23 606	0,60
2 073	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	29 026	0,74
4 064	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	32 841	0,84
866	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	27 221	0,69
		112 694	**2,87**
Société civile de placement immobilier			
33	Japan Real Estate Investment Corp.	22 656	0,58
29	Nippon Building Fund, Inc.	22 586	0,57
		45 242	**1,15**
Commerce de détail			
307	Fast Retailing Co. Ltd.	105 133	2,68
1 093	MatsukiyoCocokara & Co.	16 031	0,41
188	Nitori Holdings Co. Ltd.	22 292	0,57
1 321	Pan Pacific International Holdings Corp.	36 278	0,92

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,99 % (31 décembre 2023 – 99,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
35	Zensho Holdings Co. Ltd.	1 996	0,05
		181 730	**4,63**
Semi-conducteurs			
1 065	Advantest Corp.	62 330	1,59
172	Disco Corp.	46 765	1,19
260	Kokusai Electric Corp.	3 549	0,09
178	Lasertec Corp.	17 199	0,44
2 731	Renesas Electronics Corp.	35 562	0,91
612	Tokyo Electron Ltd.	94 179	2,40
		259 584	**6,62**
Logiciels			
483	Capcom Co. Ltd.	10 677	0,27
107	Konami Group Corp.	10 076	0,26
448	Nexon Co. Ltd.	6 774	0,17
34	Oracle Corp. Japan	3 279	0,09
86	TIS, Inc.	2 045	0,05
		32 851	**0,84**
Textiles et vêtements			
931	Asics Corp.	18 423	0,47
		18 423	**0,47**
Transports			
4 649	Central Japan Railway Co.	87 709	2,24
4 119	East Japan Railway Co.	73 254	1,87
2 069	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	54 200	1,38
1 869	SG Holdings Co. Ltd.	17 910	0,46
4 853	Tokyu Corp.	52 124	1,33
3 208	West Japan Railway Co.	57 093	1,45
		342 290	**8,73**
Total des Actions		**3 921 400**	**99,99**
Total des valeurs mobilières		**3 921 400**	**99,99**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
31/03/2025	USD	3 032	JPY	473 000	(8)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(8)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(8)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(8)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(8)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					3 921 392	99,99
Autre Actif net – 0,01 % (31 décembre 2023 – 0,13 %)					466	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**3 921 858**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est State Street Bank International GmbH.

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,88
Autres Actifs courants	0,12
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,94 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
7	TransDigm Group, Inc.	8 871	0,11
		8 871	**0,11**
Automobiles			
16	Rivian Automotive, Inc.	213	0,01
452	Tesla, Inc.	182 536	2,26
		182 749	**2,27**
Banques			
1 132	Bank of America Corp.	49 751	0,61
178	Bank of New York Mellon Corp.	13 676	0,17
342	Citigroup, Inc.	24 073	0,30
31	Citizens Financial Group, Inc.	1 357	0,02
73	Fifth Third Bancorp	3 087	0,04
2	First Citizens BancShares, Inc.	4 226	0,05
55	Goldman Sachs Group, Inc.	31 494	0,39
68	Huntington Bancshares, Inc.	1 106	0,01
463	JPMorgan Chase & Co.	110 986	1,37
29	M&T Bank Corp.	5 452	0,07
193	Morgan Stanley	24 264	0,30
47	Northern Trust Corp.	4 818	0,06
67	PNC Financial Services Group, Inc.	12 921	0,16
55	State Street Corp.	5 398	0,07
200	Truist Financial Corp.	8 676	0,11
222	U.S. Bancorp	10 618	0,13
548	Wells Fargo & Co.	38 492	0,48
		350 395	**4,34**
Boissons			
216	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	8 204	0,10
71	Constellation Brands, Inc.	15 691	0,19
426	Keurig Dr. Pepper, Inc.	13 683	0,17
49	Molson Coors Beverage Co.	2 809	0,04
268	Monster Beverage Corp.	14 086	0,18
		54 473	**0,68**
Biotechnologie			
19	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	4 471	0,06
89	Amgen, Inc.	23 197	0,29
19	Biogen, Inc.	2 905	0,04
18	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1 183	0,01
6	Bio-Rad Laboratories, Inc.	1 971	0,02
205	Gilead Sciences, Inc.	18 936	0,23
29	Illumina, Inc.	3 875	0,05
18	Incyte Corp.	1 243	0,01
15	Moderna, Inc.	624	0,01
16	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	11 397	0,14
431	Royalty Pharma PLC	10 995	0,14
6	United Therapeutics Corp.	2 117	0,03
41	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	16 511	0,20
		99 425	**1,23**
Produits du bâtiment			
89	Carrier Global Corp.	6 075	0,07
9	Fortune Brands Innovations, Inc.	615	0,01
1	Lennox International, Inc.	609	0,01
9	Martin Marietta Materials, Inc.	4 648	0,06
73	Masco Corp.	5 298	0,07

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits du bâtiment (suite)			
34	Trane Technologies PLC	12 558	0,15
		29 803	**0,37**
Produits chimiques			
16	Air Products & Chemicals, Inc.	4 641	0,06
36	DuPont de Nemours, Inc.	2 745	0,03
78	Ecolab, Inc.	18 277	0,23
36	International Flavors & Fragrances, Inc.	3 044	0,04
73	Linde PLC	30 563	0,38
12	PPG Industries, Inc.	1 433	0,02
51	Sherwin-Williams Co.	17 336	0,21
		78 039	**0,97**
Services commerciaux et fournitures			
71	Automatic Data Processing, Inc.	20 784	0,26
67	Block, Inc.	5 694	0,07
16	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	2 059	0,03
56	Cintas Corp.	10 231	0,13
12	Corpay, Inc.	4 061	0,05
18	Equifax, Inc.	4 587	0,06
43	Global Payments, Inc.	4 819	0,06
7	MarketAxess Holdings, Inc.	1 582	0,02
28	Moody's Corp.	13 254	0,16
148	PayPal Holdings, Inc.	12 632	0,16
61	Pentair PLC	6 139	0,08
27	Quanta Services, Inc.	8 533	0,11
50	Republic Services, Inc.	10 059	0,12
177	Rollins, Inc.	8 204	0,10
51	S&P Global, Inc.	25 400	0,31
44	Toast, Inc.	1 604	0,02
22	TransUnion	2 040	0,02
55	U-Haul Holding Co.	3 523	0,04
17	United Rentals, Inc.	11 976	0,15
91	Veralto Corp.	9 268	0,11
30	Verisk Analytics, Inc.	8 263	0,10
97	Waste Connections, Inc.	16 643	0,21
83	Waste Management, Inc.	16 749	0,21
		208 104	**2,58**
Ordinateurs et périphériques			
95	Accenture PLC	33 420	0,41
67	Airbnb, Inc.	8 804	0,11
805	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	152 387	1,89
890	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	169 492	2,10
1 491	Amazon.com, Inc.	327 111	4,05
2 400	Apple, Inc.	601 008	7,45
5	Booking Holdings, Inc.	24 842	0,31
39	CDW Corp.	6 788	0,08
60	Cognizant Technology Solutions Corp.	4 614	0,06
33	Crowdstrike Holdings, Inc.	11 291	0,14
20	Dell Technologies, Inc.	2 305	0,03
46	DoorDash, Inc.	7 717	0,10
152	eBay, Inc.	9 416	0,12
4	EPAM Systems, Inc.	935	0,01
39	F5, Inc.	9 807	0,12
102	Fortinet, Inc.	9 637	0,12
13	Gartner, Inc.	6 298	0,08
103	Gen Digital, Inc.	2 820	0,03
25	GoDaddy, Inc.	4 934	0,06
139	Hewlett Packard Enterprise Co.	2 968	0,04

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
150	International Business Machines Corp.	32 975	0,41
17	Match Group, Inc.	556	0,01
8	MercadoLibre, Inc.	13 604	0,17
342	Meta Platforms, Inc.	200 244	2,48
68	NetApp, Inc.	7 893	0,10
68	Netflix, Inc.	60 610	0,75
17	Okta, Inc.	1 340	0,02
98	Palo Alto Networks, Inc.	17 832	0,22
75	Pinterest, Inc.	2 175	0,03
58	Pure Storage, Inc.	3 563	0,04
70	Robinhood Markets, Inc.	2 608	0,03
6	Roku, Inc.	446	0,01
35	Seagate Technology Holdings PLC	3 021	0,04
103	Snap, Inc.	1 109	0,01
106	Super Micro Computer, Inc.	3 231	0,04
96	TE Connectivity PLC	13 725	0,17
323	Uber Technologies, Inc.	19 483	0,24
13	VeriSign, Inc.	2 690	0,03
35	Western Digital Corp.	2 087	0,03
38	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	2 814	0,03
7	Zscaler, Inc.	1 263	0,02
		1 789 863	**22,19**
Construction et ingénierie			
82	AECOM	8 759	0,11
34	DR Horton, Inc.	4 754	0,06
3	EMCOR Group, Inc.	1 362	0,02
14	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	1 909	0,02
1	NVR, Inc.	8 179	0,10
23	PulteGroup, Inc.	2 505	0,03
		27 468	**0,34**
Distribution et vente en gros			
132	Copart, Inc.	7 575	0,09
173	Fastenal Co.	12 440	0,16
13	Pool Corp.	4 432	0,06
2	Watsco, Inc.	948	0,01
10	WW Grainger, Inc.	10 541	0,13
		35 936	**0,45**
Services financiers diversifiés			
93	American Express Co.	27 601	0,34
17	Ameriprise Financial, Inc.	9 051	0,11
64	Apollo Global Management, Inc.	10 570	0,13
27	ARES Management Corp.	4 780	0,06
25	Blackrock, Inc.	25 628	0,32
109	Blackstone, Inc.	18 794	0,23
53	Capital One Financial Corp.	9 451	0,12
14	Carlyle Group, Inc.	707	0,01
36	Cboe Global Markets, Inc.	7 034	0,09
257	Charles Schwab Corp.	19 021	0,24
76	CME Group, Inc.	17 649	0,22
28	Coinbase Global, Inc.	6 952	0,09
39	Discover Financial Services	6 756	0,08
3	Franklin Resources, Inc.	61	0,00
115	Intercontinental Exchange, Inc.	17 136	0,21
101	KKR & Co., Inc.	14 939	0,19
11	LPL Financial Holdings, Inc.	3 592	0,04
136	Mastercard, Inc.	71 614	0,89
78	Nasdaq, Inc.	6 030	0,07

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
18	Raymond James Financial, Inc.	2 796	0,03
67	Synchrony Financial	4 355	0,05
20	T. Rowe Price Group, Inc.	2 262	0,03
23	Tradeweb Markets, Inc.	3 011	0,04
273	Visa, Inc.	86 279	1,07
		376 069	**4,66**
Télécommunications diversifiées			
192	Arista Networks, Inc.	21 222	0,26
1 277	AT&T, Inc.	29 077	0,36
793	Cisco Systems, Inc.	46 945	0,58
61	Corning, Inc.	2 899	0,04
182	Juniper Networks, Inc.	6 816	0,08
54	Motorola Solutions, Inc.	24 960	0,31
97	T-Mobile U.S., Inc.	21 411	0,27
738	Verizon Communications, Inc.	29 513	0,37
		182 843	**2,27**
Services publics d'électricité			
259	Consolidated Edison, Inc.	23 111	0,29
269	Eversource Energy	15 449	0,19
371	Exelon Corp.	13 964	0,17
216	Sempra	18 947	0,24
		71 471	**0,89**
Équipements électriques			
106	AMETEK, Inc.	19 107	0,24
65	Eaton Corp. PLC	21 571	0,27
120	Emerson Electric Co.	14 872	0,18
3	Zebra Technologies Corp.	1 159	0,01
		56 709	**0,70**
Produits électroniques			
42	Allegion PLC	5 488	0,07
271	Amphenol Corp.	18 821	0,23
170	Fortive Corp.	12 750	0,16
54	Garmin Ltd.	11 138	0,14
22	Hubbell, Inc.	9 216	0,11
41	Keysight Technologies, Inc.	6 586	0,08
7	Mettler-Toledo International, Inc.	8 566	0,11
93	Trimble, Inc.	6 571	0,08
		79 136	**0,98**
Équipement et services énergétiques			
32	Enphase Energy, Inc.	2 198	0,03
21	First Solar, Inc.	3 701	0,04
		5 899	**0,07**
Produits alimentaires			
84	Campbell's Co.	3 518	0,04
213	General Mills, Inc.	13 583	0,17
78	Hershey Co.	13 209	0,16
38	J.M. Smucker Co.	4 185	0,05
35	Kellanova	2 834	0,04
149	Kraft Heinz Co.	4 576	0,06
18	Lamb Weston Holdings, Inc.	1 203	0,01
93	McCormick & Co., Inc.	7 090	0,09
		50 198	**0,62**

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics de gaz			
26	NiSource, Inc.	956	0,01
		956	**0,01**
Équipements et fournitures de soins de santé			
284	Abbott Laboratories	32 123	0,40
74	Agilent Technologies, Inc.	9 941	0,12
12	Align Technology, Inc.	2 502	0,03
164	Avantor, Inc.	3 456	0,04
56	Baxter International, Inc.	1 633	0,02
45	Bio-Techne Corp.	3 241	0,04
316	Boston Scientific Corp.	28 225	0,35
83	Cooper Cos., Inc.	7 630	0,09
126	Danaher Corp.	28 923	0,36
115	Edwards Lifesciences Corp.	8 513	0,11
13	Exact Sciences Corp.	731	0,01
6	GE HealthCare Technologies, Inc.	469	0,01
125	Hologic, Inc.	9 011	0,11
19	IDEXX Laboratories, Inc.	7 855	0,10
16	Insulet Corp.	4 177	0,05
63	Intuitive Surgical, Inc.	32 884	0,41
253	Medtronic PLC	20 210	0,25
28	ResMed, Inc.	6 403	0,08
48	Revvity, Inc.	5 357	0,07
37	Solventum Corp.	2 444	0,03
36	STERIS PLC	7 400	0,09
67	Stryker Corp.	24 123	0,30
25	Teleflex, Inc.	4 450	0,06
72	Thermo Fisher Scientific, Inc.	37 457	0,46
17	Waters Corp.	6 307	0,08
18	West Pharmaceutical Services, Inc.	5 896	0,07
85	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	8 979	0,11
		310 340	**3,85**
Fournisseurs et services de soins de santé			
42	Centene Corp.	2 544	0,03
15	Charles River Laboratories International, Inc.	2 769	0,03
10	DaVita, Inc.	1 496	0,02
35	Elevance Health, Inc.	12 911	0,16
29	HCA Healthcare, Inc.	8 704	0,11
18	Humana, Inc.	4 567	0,06
60	IQVIA Holdings, Inc.	11 791	0,15
11	Labcorp Holdings, Inc.	2 523	0,03
4	Molina Healthcare, Inc.	1 164	0,01
21	Quest Diagnostics, Inc.	3 168	0,04
145	UnitedHealth Group, Inc.	73 350	0,91
		124 987	**1,55**
Hôtels, restaurants et loisirs			
53	DraftKings, Inc.	1 972	0,02
24	Flutter Entertainment PLC	6 203	0,08
39	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	9 639	0,12
78	Las Vegas Sands Corp.	4 006	0,05
6	Live Nation Entertainment, Inc.	777	0,01
22	Marriott International, Inc.	6 137	0,08
14	Wynn Resorts Ltd.	1 206	0,01
		29 940	**0,37**
Biens ménagers durables			
30	Snap-on, Inc.	10 184	0,12

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables (suite)			
19	Stanley Black & Decker, Inc.	1 526	0,02
		11 710	**0,14**
Produits ménagers			
23	Avery Dennison Corp.	4 304	0,05
170	Church & Dwight Co., Inc.	17 801	0,22
33	Clorox Co.	5 359	0,07
100	Kimberly-Clark Corp.	13 104	0,16
		40 568	**0,50**
Industrie			
33	3M Co.	4 260	0,05
38	A.O. Smith Corp.	2 592	0,03
20	Axon Enterprise, Inc.	11 886	0,15
73	Illinois Tool Works, Inc.	18 510	0,23
26	Parker-Hannifin Corp.	16 537	0,21
		53 785	**0,67**
Assurances			
148	Aflac, Inc.	15 309	0,19
49	Allstate Corp.	9 447	0,12
30	American Financial Group, Inc.	4 108	0,05
157	American International Group, Inc.	11 430	0,14
39	Aon PLC	14 007	0,17
95	Arch Capital Group Ltd.	8 773	0,11
44	Arthur J Gallagher & Co.	12 490	0,16
16	Assurant, Inc.	3 412	0,04
179	Berkshire Hathaway, Inc.	81 137	1,01
68	Brown & Brown, Inc.	6 937	0,09
89	Chubb Ltd.	24 591	0,30
37	Cincinnati Financial Corp.	5 317	0,07
31	Corebridge Financial, Inc.	928	0,01
83	Equitable Holdings, Inc.	3 915	0,05
6	Erie Indemnity Co.	2 473	0,03
14	Everest Group Ltd.	5 075	0,06
66	Fidelity National Financial, Inc.	3 705	0,05
88	Hartford Financial Services Group, Inc.	9 627	0,12
2	Loews Corp.	169	0,00
3	Markel Group, Inc.	5 179	0,06
108	Marsh & McLennan Cos., Inc.	22 940	0,28
111	MetLife, Inc.	9 089	0,11
37	Principal Financial Group, Inc.	2 864	0,04
102	Progressive Corp.	24 440	0,30
46	Prudential Financial, Inc.	5 452	0,07
50	Travelers Cos., Inc.	12 045	0,15
114	W.R. Berkley Corp.	6 671	0,08
26	Willis Towers Watson PLC	8 144	0,10
		319 674	**3,96**
Équipements et produits de loisirs			
58	Carnival Corp.	1 445	0,02
34	Royal Caribbean Cruises Ltd.	7 844	0,09
		9 289	**0,11**
Machines			
37	Deere & Co.	15 677	0,19
26	Dover Corp.	4 878	0,06
22	GE Vernova, Inc.	7 236	0,09
168	Graco, Inc.	14 161	0,18

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
61	IDEX Corp.	12 767	0,16
163	Ingersoll Rand, Inc.	14 745	0,18
31	Nordson Corp.	6 486	0,08
155	Otis Worldwide Corp.	14 354	0,18
38	Rockwell Automation, Inc.	10 860	0,14
67	Vertiv Holdings Co.	7 612	0,09
69	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	13 082	0,16
115	Xylem, Inc.	13 342	0,17
		135 200	**1,68**
Médias			
17	Charter Communications, Inc.	5 827	0,07
641	Comcast Corp.	24 057	0,30
7	FactSet Research Systems, Inc.	3 362	0,04
73	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	3 339	0,04
40	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	3 706	0,05
23	Omnicom Group, Inc.	1 979	0,02
67	Trade Desk, Inc.	7 874	0,10
276	Walt Disney Co.	30 733	0,38
229	Warner Bros Discovery, Inc.	2 421	0,03
		83 298	**1,03**
Métaux et mines			
304	Newmont Corp.	11 315	0,14
40	Reliance, Inc.	10 770	0,13
		22 085	**0,27**
Pétrole et gaz			
569	Baker Hughes Co.	23 340	0,29
33	Cheniere Energy, Inc.	7 091	0,09
1 356	Halliburton Co.	36 870	0,46
180	ONEOK, Inc.	18 072	0,22
621	Schlumberger NV	23 809	0,29
298	Williams Cos., Inc.	16 128	0,20
		125 310	**1,55**
Produits personnels			
60	Estee Lauder Cos., Inc.	4 499	0,05
518	Kenvue, Inc.	11 059	0,14
		15 558	**0,19**
Laboratoires pharmaceutiques			
289	AbbVie, Inc.	51 355	0,64
78	Becton Dickinson & Co.	17 696	0,22
430	Bristol-Myers Squibb Co.	24 321	0,30
31	Cigna Group	8 560	0,10
139	CVS Health Corp.	6 240	0,08
79	Dexcom, Inc.	6 144	0,08
132	Eli Lilly & Co.	101 904	1,26
55	Henry Schein, Inc.	3 806	0,05
496	Johnson & Johnson	71 731	0,89
10	McKesson Corp.	5 699	0,07
499	Merck & Co., Inc.	49 641	0,61
9	Neurocrine Biosciences, Inc.	1 228	0,01
1 115	Pfizer, Inc.	29 581	0,37
504	Viatris, Inc.	6 275	0,08
100	Zoetis, Inc.	16 293	0,20
		400 474	**4,96**

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier			
14	CBRE Group, Inc.	1 838	0,02
109	CoStar Group, Inc.	7 803	0,10
		9 641	**0,12**
Société civile de placement immobilier			
42	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	4 097	0,05
154	American Homes 4 Rent	5 763	0,07
92	American Tower Corp.	16 874	0,21
185	Annaly Capital Management, Inc.	3 385	0,04
61	AvalonBay Communities, Inc.	13 418	0,17
53	BXP, Inc.	3 941	0,05
56	Camden Property Trust	6 498	0,08
120	Crown Castle, Inc.	10 891	0,14
61	Digital Realty Trust, Inc.	10 817	0,13
19	Equinix, Inc.	17 915	0,22
113	Equity LifeStyle Properties, Inc.	7 526	0,09
161	Equity Residential	11 553	0,14
28	Essex Property Trust, Inc.	7 992	0,10
46	Extra Space Storage, Inc.	6 882	0,09
236	Gaming & Leisure Properties, Inc.	11 366	0,14
289	Healthpeak Properties, Inc.	5 858	0,07
314	Host Hotels & Resorts, Inc.	5 501	0,07
235	Invitation Homes, Inc.	7 513	0,09
88	Iron Mountain, Inc.	9 250	0,11
321	Kimco Realty Corp.	7 521	0,09
46	Mid-America Apartment Communities, Inc.	7 110	0,09
175	Prologis, Inc.	18 497	0,23
42	Public Storage	12 576	0,16
297	Realty Income Corp.	15 863	0,20
146	Regency Centers Corp.	10 794	0,13
34	SBA Communications Corp.	6 929	0,09
93	Simon Property Group, Inc.	16 016	0,20
42	Sun Communities, Inc.	5 165	0,06
159	UDR, Inc.	6 902	0,09
138	Ventas, Inc.	8 127	0,10
484	VICI Properties, Inc.	14 138	0,18
137	Welltower, Inc.	17 266	0,21
116	WP Carey, Inc.	6 320	0,08
		320 264	**3,97**
Commerce de détail			
3	AutoZone, Inc.	9 606	0,12
9	Burlington Stores, Inc.	2 566	0,03
14	Carvana Co.	2 847	0,03
227	Chipotle Mexican Grill, Inc.	13 688	0,17
74	Costco Wholesale Corp.	67 804	0,84
12	Darden Restaurants, Inc.	2 240	0,03
8	Dick's Sporting Goods, Inc.	1 831	0,02
59	Dollar General Corp.	4 473	0,06
53	Dollar Tree, Inc.	3 972	0,05
3	Domino's Pizza, Inc.	1 259	0,02
147	Home Depot, Inc.	57 182	0,71
70	Lowe's Cos., Inc.	17 276	0,21
23	Lululemon Athletica, Inc.	8 795	0,11
127	McDonald's Corp.	36 816	0,46
9	O'Reilly Automotive, Inc.	10 672	0,13
84	Ross Stores, Inc.	12 707	0,16
181	Starbucks Corp.	16 516	0,20
67	Target Corp.	9 057	0,11
232	TJX Cos., Inc.	28 028	0,35

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
165	Tractor Supply Co.	8 755	0,11
15	Ulta Beauty, Inc.	6 524	0,08
738	Walmart, Inc.	66 678	0,83
20	Williams-Sonoma, Inc.	3 704	0,05
45	Yum! Brands, Inc.	6 037	0,07
		399 033	**4,95**
Semi-conducteurs			
256	Advanced Micro Devices, Inc.	30 922	0,38
104	Analog Devices, Inc.	22 096	0,27
107	Applied Materials, Inc.	17 401	0,22
705	Broadcom, Inc.	163 447	2,03
25	Entegris, Inc.	2 477	0,03
703	Intel Corp.	14 095	0,18
29	KLA Corp.	18 274	0,23
217	Lam Research Corp.	15 674	0,19
142	Marvell Technology, Inc.	15 684	0,19
115	Microchip Technology, Inc.	6 595	0,08
172	Micron Technology, Inc.	14 476	0,18
10	Monolithic Power Systems, Inc.	5 917	0,07
3 837	NVIDIA Corp.	515 271	6,39
51	NXP Semiconductors NV	10 600	0,13
56	ON Semiconductor Corp.	3 531	0,04
24	Qorvo, Inc.	1 678	0,02
182	QUALCOMM, Inc.	27 959	0,35
33	Skyworks Solutions, Inc.	2 926	0,04
38	Teradyne, Inc.	4 785	0,06
174	Texas Instruments, Inc.	32 627	0,40
		926 435	**11,48**
Logiciels			
69	Adobe, Inc.	30 683	0,38
25	Akamai Technologies, Inc.	2 391	0,03
11	ANSYS, Inc.	3 711	0,05
31	AppLovin Corp.	10 039	0,12
5	Aspen Technology, Inc.	1 248	0,02
22	Atlassian Corp.	5 354	0,07
28	Autodesk, Inc.	8 276	0,10
7	Bentley Systems, Inc.	327	0,00
21	Broadridge Financial Solutions, Inc.	4 748	0,06
39	Cadence Design Systems, Inc.	11 718	0,15
40	Cloudflare, Inc.	4 307	0,05
36	Datadog, Inc.	5 144	0,06
15	Dayforce, Inc.	1 090	0,01
29	DocuSign, Inc.	2 608	0,03
41	Dynatrace, Inc.	2 228	0,03
44	Electronic Arts, Inc.	6 437	0,08
4	Fair Isaac Corp.	7 964	0,10
100	Fidelity National Information Services, Inc.	8 077	0,10
111	Fiserv, Inc.	22 802	0,28
7	HubSpot, Inc.	4 877	0,06
41	Intuit, Inc.	25 769	0,32
18	Jack Henry & Associates, Inc.	3 155	0,04
8	Manhattan Associates, Inc.	2 162	0,03
1 103	Microsoft Corp.	464 915	5,76
27	MicroStrategy, Inc.	7 820	0,10
7	MongoDB, Inc.	1 630	0,02
38	Nutanix, Inc.	2 325	0,03
264	Oracle Corp.	43 993	0,55
308	Palantir Technologies, Inc.	23 294	0,29

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,97 % (31 décembre 2023 – 99,94 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
55	Paychex, Inc.	7 712	0,10
5	Paycom Software, Inc.	1 025	0,01
16	PTC, Inc.	2 942	0,04
63	ROBLOX Corp.	3 645	0,04
21	Roper Technologies, Inc.	10 917	0,14
148	Salesforce, Inc.	49 481	0,61
21	Samsara, Inc.	917	0,01
32	ServiceNow, Inc.	33 924	0,42
40	Snowflake, Inc.	6 176	0,08
39	SS&C Technologies Holdings, Inc.	2 955	0,04
22	Synopsys, Inc.	10 678	0,13
23	Take-Two Interactive Software, Inc.	4 234	0,05
17	Twilio, Inc.	1 837	0,02
7	Tyler Technologies, Inc.	4 036	0,05
24	Veeva Systems, Inc.	5 046	0,06
31	Workday, Inc.	7 999	0,10
31	Zoom Communications, Inc.	2 530	0,03
		875 146	**10,85**
Textiles et vêtements			
36	Deckers Outdoor Corp.	7 311	0,09
197	NIKE, Inc.	14 907	0,19
		22 218	**0,28**
Transports			
615	CSX Corp.	19 846	0,25
51	Expeditors International of Washington, Inc.	5 649	0,07
34	FedEx Corp.	9 565	0,12
15	JB Hunt Transport Services, Inc.	2 560	0,03
57	Norfolk Southern Corp.	13 378	0,17
46	Old Dominion Freight Line, Inc.	8 115	0,10
147	Union Pacific Corp.	33 522	0,41
133	United Parcel Service, Inc.	16 771	0,21
		109 406	**1,36**
Eau			
170	American Water Works Co., Inc.	21 163	0,26
316	Essential Utilities, Inc.	11 477	0,14
		32 640	**0,40**
Total des Actions		**8 065 408**	**99,97**
Total des valeurs mobilières		**8 065 408**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		8 065 408	99,97
Autre Actif net – 0,03 % (31 décembre 2023 – 0,06 %)		2 422	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**8 067 830**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,95
Autres Actifs courants	0,05
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,10 % (31 décembre 2023 – 99,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
47	MTU Aero Engines AG	15 134	0,17
		15 134	**0,17**
Compagnies aériennes			
60	Deutsche Lufthansa AG	371	0,00
		371	**0,00**
Pièces automobiles			
1 158	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	36 824	0,42
		36 824	**0,42**
Automobiles			
793	Bayerische Motoren Werke AG	62 631	0,72
29	Daimler Truck Holding AG	1 069	0,01
259	Ferrari NV	106 812	1,22
370	Renault SA	17 408	0,20
		187 920	**2,15**
Banques			
1 012	ABN AMRO Bank NV	15 069	0,17
3 644	AIB Group PLC	19 423	0,22
10 291	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	97 271	1,11
2 695	Banco BPM SpA	21 053	0,24
10 782	Banco de Sabadell SA	20 238	0,23
28 312	Banco Santander SA	126 399	1,45
2 027	Bank of Ireland Group PLC	17 850	0,20
1 809	BNP Paribas SA	107 129	1,23
2 040	BPER Banca SpA	12 513	0,14
6 841	CaixaBank SA	35 819	0,41
1 847	Commerzbank AG	29 044	0,33
2 188	Credit Agricole SA	29 079	0,33
3 791	Deutsche Bank AG	63 082	0,72
550	Erste Group Bank AG	32 813	0,38
1 013	FinecoBank Banca Fineco SpA	17 008	0,19
5 629	ING Groep NV	85 167	0,98
25 817	Intesa Sanpaolo SpA	99 731	1,14
395	KBC Group NV	29 443	0,34
961	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	13 526	0,16
5 578	Nordea Bank Abp	58 569	0,67
1 376	Societe Generale SA	37 372	0,43
2 619	UniCredit SpA	100 897	1,16
		1 068 495	**12,23**
Boissons			
1 985	Anheuser-Busch InBev SA	95 776	1,10
592	Coca-Cola Europacific Partners PLC	43 913	0,50
2 639	Davide Campari-Milano NV	15 882	0,18
399	Heineken Holding NV	23 082	0,26
676	Heineken NV	46 441	0,53
393	JDE Peet's NV	6 496	0,08
488	Pernod Ricard SA	53 192	0,61
		284 782	**3,26**
Biotechnologie			
94	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	56 400	0,65
		56 400	**0,65**

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2023 – 99,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits du bâtiment			
784	Cie de Saint-Gobain SA	67 189	0,77
337	Kingspan Group PLC	23 741	0,27
		90 930	**1,04**
Produits chimiques			
972	Air Liquide SA	152 526	1,75
447	Akzo Nobel NV	25 908	0,30
332	Brenntag SE	19 216	0,22
38	Covestro AG - ASD	2 204	0,02
373	DSM-Firmenich AG	36 450	0,42
154	Syensqo SA	10 866	0,12
375	Symrise AG	38 494	0,44
		285 664	**3,27**
Services commerciaux et fournitures			
36	Adyen NV	51 732	0,59
388	Bureau Veritas SA	11 384	0,13
416	Edenred SE	13 208	0,15
621	Nexi SpA	3 328	0,04
372	Wolters Kluwer NV	59 669	0,68
		139 321	**1,59**
Ordinateurs et périphériques			
40	Bechtle AG	1 244	0,01
239	Capgemini SE	37 798	0,43
292	Delivery Hero SE	7 919	0,09
2 562	Prosus NV	98 253	1,13
132	Scout24 SE	11 233	0,13
93	Teleperformance SE	7 730	0,09
		164 177	**1,88**
Construction et ingénierie			
162	Acciona SA	17 609	0,20
437	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	21 168	0,24
273	Aena SME SA	53 890	0,62
244	Aeroports de Paris SA	27 255	0,31
667	Bouygues SA	19 036	0,22
779	Cellnex Telecom SA	23 767	0,27
394	Eiffage SA	33 380	0,38
1 648	Ferrovial SE	66 909	0,77
1 106	Vinci SA	110 313	1,26
		373 327	**4,27**
Emballages et conditionnement			
281	Stora Enso OYJ	2 731	0,03
		2 731	**0,03**
Distribution et vente en gros			
68	D'ieteren Group	10 928	0,12
162	IMCD NV	23 247	0,27
359	Rexel SA	8 831	0,10
		43 006	**0,49**
Services financiers diversifiés			
597	AerCap Holdings NV	55 174	0,63
105	Amundi SA	6 741	0,08
333	Deutsche Boerse AG	74 059	0,85
76	Eurazeo SE	5 468	0,06
109	Euronext NV	11 805	0,14

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2023 – 99,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
221	EXOR NV	19 570	0,22
88	Groupe Bruxelles Lambert NV	5 813	0,07
21	Sofina SA	4 586	0,05
		183 216	**2,10**
Télécommunications diversifiées			
6 038	Deutsche Telekom AG	174 438	2,00
82	Elisa OYJ	3 428	0,04
5 461	Koninklijke KPN NV	19 195	0,22
10 115	Nokia OYJ	43 237	0,49
3 093	Orange SA	29 779	0,34
13 878	Telecom Italia SpA	3 422	0,04
6 530	Telefonica SA	25 709	0,29
		299 208	**3,42**
Services publics d'électricité			
4 076	E.ON SE	45 835	0,52
2 209	EDP Renovaveis SA	22 178	0,25
12 140	EDP SA	37 525	0,43
265	Elia Group SA	19 716	0,23
3 117	Redeia Corp. SA	51 430	0,59
7 258	Terna - Rete Elettrica Nazionale	55 306	0,63
331	Verbund AG	23 170	0,27
		255 160	**2,92**
Équipements électriques			
780	Legrand SA	73 351	0,84
1 078	Schneider Electric SE	259 690	2,97
		333 041	**3,81**
Produits alimentaires			
1 603	Carrefour SA	22 009	0,25
791	Jeronimo Martins SGPS SA	14 594	0,17
355	Kerry Group PLC	33 104	0,38
934	Kesko OYJ	16 980	0,19
1 889	Koninklijke Ahold Delhaize NV	59 485	0,68
2	Lotus Bakeries NV	21 560	0,25
99	Sodexo SA	7 875	0,09
		175 607	**2,01**
Produits forestiers			
1 107	UPM-Kymmene OYJ	29 402	0,34
		29 402	**0,34**
Services publics de gaz			
12 799	Snam SpA	54 741	0,63
		54 741	**0,63**
Équipements et fournitures de soins de santé			
159	Carl Zeiss Meditec AG	7 238	0,08
126	DiaSorin SpA	12 544	0,14
585	EssilorLuxottica SA	137 826	1,58
1 324	Koninklijke Philips NV	32 306	0,37
897	Qiagen NV	38 611	0,44
69	Sartorius Stedim Biotech	13 020	0,15
715	Siemens Healthineers AG	36 608	0,42
		278 153	**3,18**

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2023 – 99,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé			
208	BioMerieux	21 528	0,25
405	Eurofins Scientific SE	19 970	0,23
338	Fresenius Medical Care AG	14 926	0,17
703	Fresenius SE & Co. KGaA	23 579	0,27
		80 003	**0,92**
Hôtels, restaurants et loisirs			
113	Accor SA	5 316	0,06
108	CTS Eventim AG & Co. KGaA	8 818	0,10
72	La Francaise des Jeux SACA	2 680	0,03
1 170	Universal Music Group NV	28 922	0,33
		45 736	**0,52**
Produits ménagers			
347	Henkel AG & Co. KGaA	25 817	0,30
22	Rational AG	18 128	0,21
54	SEB SA	4 725	0,05
		48 670	**0,56**
Industrie			
558	Alstom SA	12 031	0,14
101	Knorr-Bremse AG	7 105	0,08
1 270	Siemens AG	239 471	2,74
		258 607	**2,96**
Assurances			
2 565	Aegon Ltd.	14 672	0,17
381	Ageas SA	17 869	0,20
713	Allianz SE	210 977	2,41
287	ASR Nederland NV	13 139	0,15
3 160	AXA SA	108 451	1,24
1 560	Generali	42 541	0,49
120	Hannover Rueck SE	28 968	0,33
241	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	117 391	1,34
531	NN Group NV	22 339	0,26
788	Sampo OYJ	31 031	0,36
137	Talanx AG	11 255	0,13
738	Unipol Gruppo SpA	8 878	0,10
		627 511	**7,18**
Équipements et produits de loisirs			
744	Amadeus IT Group SA	50 741	0,58
		50 741	**0,58**
Machines			
279	GEA Group AG	13 342	0,15
904	Kone OYJ	42 488	0,49
1 092	Metso OYJ	9 806	0,11
1 160	Wartsila OYJ Abp	19 848	0,23
		85 484	**0,98**
Médias			
350	Publicis Groupe SA	36 050	0,41
		36 050	**0,41**
Métaux et mines			
490	Prysmian SpA	30 213	0,35

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2023 – 99,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
1 814	Tenaris SA	32 779	0,37
		62 992	**0,72**
Pétrole et gaz			
465	Neste OYJ	5 638	0,06
2 783	TotalEnergies SE	148 529	1,70
		154 167	**1,76**
Produits personnels			
379	Beiersdorf AG	46 996	0,54
468	L'Oreal SA	159 986	1,83
		206 982	**2,37**
Laboratoires pharmaceutiques			
577	Amplifon SpA	14 338	0,16
435	Grifols SA	3 979	0,05
178	Ipsen SA	19 705	0,23
294	Merck KGaA	41 131	0,47
361	Orion OYJ	15 444	0,18
538	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	27 223	0,31
2 188	Sanofi SA	205 103	2,35
266	UCB SA	51 125	0,58
		378 048	**4,33**
Immobilier			
260	LEG Immobilien SE	21 268	0,24
1 686	Vonovia SE	49 434	0,57
		70 702	**0,81**
Société civile de placement immobilier			
496	Covivio SA	24 185	0,28
400	Gecina SA	36 180	0,41
1 318	Klepierre SA	36 640	0,42
486	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	35 342	0,41
1 442	Warehouses De Pauw CVA	27 398	0,31
		159 745	**1,83**
Commerce de détail			
2 327	Industria de Diseno Textil SA	115 512	1,33
603	Moncler SpA	30 741	0,35
434	Zalando SE	14 057	0,16
		160 310	**1,84**
Semi-conducteurs			
96	ASM International NV	53 645	0,61
697	ASML Holding NV	473 054	5,42
176	BE Semiconductor Industries NV	23 285	0,27
2 637	Infineon Technologies AG	82 802	0,95
1 521	STMicroelectronics NV	36 922	0,42
		669 708	**7,67**
Logiciels			
984	Dassault Systemes SE	32 964	0,38
80	Nemetschek SE	7 488	0,08
1 767	SAP SE	417 542	4,78
		457 994	**5,24**

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,10 % (31 décembre 2023 – 99,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Textiles et vêtements			
303	adidas AG	71 750	0,82
60	Hermes International SCA	139 320	1,59
160	Kering SA	38 120	0,44
486	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	308 853	3,54
218	Puma SE	9 671	0,11
		567 714	**6,50**
Transports			
2 351	Deutsche Post AG	79 887	0,92
2 369	Getlink SE	36 494	0,42
754	InPost SA	12 449	0,14
910	Poste Italiane SpA	12 394	0,14
		141 224	**1,62**
Eau			
1 412	Veolia Environnement SA	38 279	0,44
		38 279	**0,44**
Total des Actions		**8 658 277**	**99,10**

Actions privilégiées – 0,91 % (31 décembre 2023 – 0,91 %)

Automobiles			
127	Bayerische Motoren Werke AG	9 195	0,10
443	Dr. Ing hc F Porsche AG	25 880	0,30
		35 075	**0,40**
Produits électroniques			
67	Sartorius AG	14 418	0,17
		14 418	**0,17**
Produits ménagers			
352	Henkel AG & Co. KGaA	29 815	0,34
		29 815	**0,34**
Total des actions privilégiées		**79 308**	**0,91**
Total des valeurs mobilières		**8 737 585**	**100,01**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 737 585	100,01
Autres engagements nets – (0,01) % (31 décembre 2023 – 0,09 %)	(1 148)	(0,01)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**8 736 437**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,67
Autres Actifs courants	0,33
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,50 % (31 décembre 2023 – 99,53 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
31	MTU Aero Engines AG	9 982	0,09
		9 982	**0,09**
Pièces automobiles			
777	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	24 709	0,22
		24 709	**0,22**
Automobiles			
493	Bayerische Motoren Werke AG	38 937	0,35
173	Ferrari NV	71 345	0,64
227	Renault SA	10 681	0,10
881	Volvo AB Catégorie d'Actions B	20 682	0,19
		141 645	**1,28**
Banques			
625	ABN AMRO Bank NV	9 306	0,08
2 540	AIB Group PLC	13 538	0,12
6 735	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	63 659	0,58
1 601	Banco BPM SpA	12 507	0,11
7 039	Banco de Sabadell SA	13 212	0,12
18 570	Banco Santander SA	82 906	0,75
1 309	Bank of Ireland Group PLC	11 527	0,11
49	Banque Cantonale Vaudoise	4 360	0,04
17 912	Barclays PLC	58 092	0,53
1 159	BNP Paribas SA	68 636	0,62
1 182	BPER Banca SpA	7 250	0,07
4 509	CaixaBank SA	23 609	0,21
1 092	Commerzbank AG	17 172	0,16
1 404	Credit Agricole SA	18 659	0,17
902	Danske Bank AS	24 639	0,22
2 348	Deutsche Bank AG	39 071	0,35
1 438	DNB Bank ASA	27 744	0,25
348	Erste Group Bank AG	20 762	0,19
548	FinecoBank Banca Fineco SpA	9 201	0,08
21 173	HSBC Holdings PLC	201 099	1,82
3 660	ING Groep NV	55 376	0,50
16 709	Intesa Sanpaolo SpA	64 547	0,58
257	KBC Group NV	19 157	0,17
78 891	Lloyds Banking Group PLC	52 269	0,47
564	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	7 938	0,07
8 704	NatWest Group PLC	42 330	0,38
3 828	Nordea Bank Abp	40 194	0,36
1 623	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	21 483	0,20
856	Societe Generale SA	23 249	0,21
2 635	Standard Chartered PLC	31 506	0,29
1 718	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	17 148	0,16
900	Swedbank AB	17 172	0,16
3 753	UBS Group AG	110 899	1,00
1 709	UniCredit SpA	65 839	0,60
		1 296 056	**11,73**
Boissons			
1 472	Anheuser-Busch InBev SA	71 024	0,64
225	Carlsberg AS	20 819	0,19
495	Coca-Cola Europacific Partners PLC	36 717	0,33
592	Coca-Cola HBC AG	19 561	0,18
2 007	Davide Campari-Milano NV	12 078	0,11
3 260	Diageo PLC	100 050	0,91

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2023 – 99,53 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Boissons (suite)			
374	Heineken Holding NV	21 636	0,20
527	Heineken NV	36 205	0,33
436	JDE Peet's NV	7 207	0,06
347	Pernod Ricard SA	37 823	0,34
		363 120	**3,29**
Biotechnologie			
60	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	36 000	0,33
77	Bachem Holding AG	4 751	0,04
46	Genmab AS	9 206	0,08
77	Swedish Orphan Biovitrum AB	2 136	0,02
		52 093	**0,47**
Produits du bâtiment			
471	Cie de Saint-Gobain SA	40 365	0,37
64	Geberit AG	35 096	0,32
106	Holcim AG	9 868	0,09
212	Kingspan Group PLC	14 935	0,13
1 982	Nibe Industrier AB	7 490	0,07
11	Rockwool AS	3 764	0,03
232	Sika AG	53 351	0,48
1 259	Svenska Cellulosa AB SCA	15 455	0,14
		180 324	**1,63**
Produits chimiques			
647	Air Liquide SA	101 527	0,92
325	Akzo Nobel NV	18 837	0,17
200	Brenntag SE	11 576	0,10
374	Croda International PLC	15 312	0,14
252	DSM-Firmenich AG	24 625	0,22
28	EMS-Chemie Holding AG	18 245	0,17
15	Givaudan SA	63 394	0,57
539	Novonesis (Novozymes) B	29 468	0,27
109	Syensqo SA	7 691	0,07
246	Symrise AG	25 252	0,23
		315 927	**2,86**
Services commerciaux et fournitures			
52	Adecco Group AG	1 239	0,01
23	Adyen NV	33 051	0,30
687	Ashtead Group PLC	41 254	0,37
209	Bureau Veritas SA	6 132	0,06
249	Edenred SE	7 906	0,07
1 019	Experian PLC	42 458	0,38
196	Intertek Group PLC	11 208	0,10
188	Nexi SpA	1 008	0,01
2 178	RELX PLC	95 595	0,87
4 590	Rentokil Initial PLC	22 250	0,20
156	SGS SA	15 108	0,14
738	Wise PLC	9 515	0,09
250	Wolters Kluwer NV	40 100	0,36
		326 824	**2,96**
Ordinateurs et périphériques			
916	Auto Trader Group PLC	8 785	0,08
150	Capgemini SE	23 722	0,22
167	Delivery Hero SE	4 529	0,04
252	Logitech International SA	20 151	0,18
1 678	Prosus NV	64 351	0,58

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2023 – 99,53 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
67	Scout24 SE	5 702	0,05
55	Teleperformance SE	4 572	0,04
		131 812	**1,19**
Construction et ingénierie			
112	Acciona SA	12 175	0,11
337	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	16 324	0,15
193	Aena SME SA	38 098	0,34
163	Aeroports de Paris SA	18 207	0,16
2 891	Barratt Redrow PLC	15 389	0,14
459	Berkeley Group Holdings PLC	21 651	0,20
484	Bouygues SA	13 813	0,13
477	Cellnex Telecom SA	14 553	0,13
274	Eiffage SA	23 213	0,21
1 152	Ferrovial SE	46 771	0,42
715	Persimmon PLC	10 360	0,09
225	Skanska AB	4 576	0,04
11 071	Taylor Wimpey PLC	16 349	0,15
738	Vinci SA	73 608	0,67
		325 087	**2,94**
Emballages et conditionnement			
780	SIG Group AG	14 861	0,14
22	Stora Enso OYJ	214	0,00
		15 075	**0,14**
Distribution et vente en gros			
371	AddTech AB	9 767	0,09
862	Bunzl PLC	34 363	0,31
50	D'ieteren Group	8 035	0,07
110	IMCD NV	15 785	0,14
172	Rexel SA	4 231	0,04
		72 181	**0,65**
Services financiers diversifiés			
1 216	3i Group PLC	52 416	0,47
424	AerCap Holdings NV	39 186	0,36
201	Deutsche Boerse AG	44 702	0,41
186	EQT AB	4 976	0,05
29	Eurazeo SE	2 087	0,02
52	Euronext NV	5 632	0,05
189	EXOR NV	16 736	0,15
86	Groupe Bruxelles Lambert NV	5 680	0,05
418	Hargreaves Lansdown PLC	5 551	0,05
301	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	9 184	0,08
1 735	Investor AB Catégorie d'Actions B	44 385	0,40
237	Julius Baer Group Ltd.	14 815	0,13
572	London Stock Exchange Group PLC	78 071	0,71
21	Partners Group Holding AG	27 525	0,25
1 100	Schroders PLC	4 305	0,04
10	Sofina SA	2 184	0,02
		357 435	**3,24**
Télécommunications diversifiées			
8 329	BT Group PLC	14 511	0,13
3 881	Deutsche Telekom AG	112 122	1,01
55	Elisa OYJ	2 299	0,02
4 224	Koninklijke KPN NV	14 847	0,13
6 918	Nokia OYJ	29 571	0,27

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2023 – 99,53 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
2 297	Orange SA	22 116	0,20
32	Swisscom AG	17 203	0,16
264	Tele2 AB	2 521	0,02
5 853	Telecom Italia SpA	1 443	0,01
3 637	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	28 571	0,26
4 723	Telefonica SA	18 594	0,17
902	Telenor ASA	9 733	0,09
1 529	Telia Co. AB	4 099	0,04
30 635	Vodafone Group PLC	25 307	0,23
		302 937	**2,74**
Services publics d'électricité			
2 500	E.ON SE	28 112	0,25
1 514	EDP Renovaveis SA	15 201	0,14
8 667	EDP SA	26 790	0,24
177	Elia Group SA	13 169	0,12
6 979	National Grid PLC	80 188	0,73
249	Orsted AS	10 825	0,10
2 227	Redeia Corp. SA	36 745	0,33
2 328	SSE PLC	45 163	0,41
5 023	Terna - Rete Elettrica Nazionale	38 275	0,35
236	Verbund AG	16 520	0,15
		310 988	**2,82**
Équipements électriques			
518	Legrand SA	48 713	0,44
701	Schneider Electric SE	168 871	1,53
		217 584	**1,97**
Produits électroniques			
2 248	ABB Ltd.	117 548	1,07
1 517	Assa Abloy AB	43 330	0,39
881	Halma PLC	28 652	0,26
		189 530	**1,72**
Équipement et services énergétiques			
1 531	Vestas Wind Systems AS	20 136	0,18
		20 136	**0,18**
Produits alimentaires			
8	Barry Callebaut AG	10 264	0,09
1 238	Carrefour SA	16 998	0,15
4	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	42 923	0,39
1 994	Compass Group PLC	64 199	0,58
782	J Sainsbury PLC	2 588	0,02
634	Jeronimo Martins SGPS SA	11 697	0,11
282	Kerry Group PLC	26 297	0,24
674	Kesko OYJ	12 253	0,11
1 461	Koninklijke Ahold Delhaize NV	46 007	0,42
1	Lotus Bakeries NV	10 780	0,10
4 142	Marks & Spencer Group PLC	18 811	0,17
1 656	Mowi ASA	27 423	0,25
2 427	Orkla ASA	20 296	0,18
288	Salmar ASA	13 236	0,12
67	Sodexo SA	5 330	0,05
9 425	Tesco PLC	41 983	0,38
		371 085	**3,36**

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2023 – 99,53 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits forestiers			
270	Holmen AB	9 586	0,09
378	Mondi PLC	5 449	0,05
744	UPM-Kymmene OYJ	19 761	0,18
		34 796	**0,32**
Services publics de gaz			
5 799	Centrica PLC	9 370	0,09
9 337	Snam SpA	39 935	0,36
		49 305	**0,45**
Équipements et fournitures de soins de santé			
681	Alcon AG	55 805	0,51
82	Carl Zeiss Meditec AG	3 733	0,03
208	Coloplast AS	21 929	0,20
203	Demant AS	7 192	0,06
74	DiaSorin SpA	7 368	0,07
382	EssilorLuxottica SA	89 999	0,81
286	Getinge AB	4 538	0,04
853	Koninklijke Philips NV	20 813	0,19
492	Qiagen NV	21 178	0,19
40	Sartorius Stedim Biotech	7 548	0,07
405	Siemens Healthineers AG	20 736	0,19
1 833	Smith & Nephew PLC	21 979	0,20
80	Sonova Holding AG	25 259	0,23
162	Straumann Holding AG	19 723	0,18
		327 800	**2,97**
Fournisseurs et services de soins de santé			
132	BioMerieux	13 662	0,12
246	Eurofins Scientific SE	12 130	0,11
185	Fresenius Medical Care AG	8 170	0,07
393	Fresenius SE & Co. KGaA	13 181	0,12
88	Lonza Group AG	50 244	0,46
		97 387	**0,88**
Hôtels, restaurants et loisirs			
18	Accor SA	847	0,01
58	CTS Eventim AG & Co. KGaA	4 736	0,04
675	Entain PLC	5 610	0,05
151	Evolution AB	11 255	0,10
183	InterContinental Hotels Group PLC	22 031	0,20
36	La Francaise des Jeux SACA	1 340	0,01
830	Universal Music Group NV	20 518	0,19
330	Whitbread PLC	11 758	0,11
		78 095	**0,71**
Biens ménagers durables			
92	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	24 549	0,22
49	Schindler Holding AG - Droits de vote	12 923	0,12
		37 472	**0,34**
Produits ménagers			
290	Henkel AG & Co. KGaA	21 576	0,19
13	Rational AG	10 712	0,10
1 161	Reckitt Benckiser Group PLC	67 864	0,61
32	SEB SA	2 800	0,03
		102 952	**0,93**

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2023 – 99,53 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Industrie			
602	Alfa Laval AB	24 340	0,22
312	Alstom SA	6 727	0,06
489	Indutrade AB	11 839	0,11
22	Knorr-Bremse AG	1 548	0,01
801	Siemens AG	151 036	1,37
515	Smiths Group PLC	10 707	0,10
446	Trelleborg AB	14 758	0,13
		220 955	**2,00**
Assurances			
403	Admiral Group PLC	12 887	0,12
1 826	Aegon Ltd.	10 445	0,09
298	Ageas SA	13 976	0,13
457	Allianz SE	135 226	1,22
194	ASR Nederland NV	8 881	0,08
5 468	Aviva PLC	31 004	0,28
2 110	AXA SA	72 415	0,66
56	Baloise Holding AG	9 793	0,09
1 143	Generali	31 170	0,28
452	Gjensidige Forsikring ASA	7 725	0,07
73	Hannover Rueck SE	17 622	0,16
49	Helvetia Holding AG	7 801	0,07
9 676	Legal & General Group PLC	26 893	0,24
4 411	M&G PLC	10 555	0,10
154	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	75 014	0,68
404	NN Group NV	16 996	0,15
1 342	Phoenix Group Holdings PLC	8 278	0,07
3 537	Prudential PLC	27 250	0,25
587	Sampo OYJ	23 116	0,21
38	Swiss Life Holding AG	28 329	0,26
371	Swiss Re AG	51 869	0,47
74	Talanx AG	6 079	0,06
349	Tryg AS	7 090	0,06
551	Unipol Gruppo SpA	6 629	0,06
181	Zurich Insurance Group AG	103 922	0,94
		750 965	**6,80**
Équipements et produits de loisirs			
487	Amadeus IT Group SA	33 213	0,30
		33 213	**0,30**
Machines			
3 099	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	45 734	0,41
2 538	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	33 152	0,30
485	Beijer Ref AB	6 914	0,06
1 058	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	17 805	0,16
514	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	7 745	0,07
104	GEA Group AG	4 973	0,04
3 436	Hexagon AB	31 713	0,29
622	Kone OYJ	29 234	0,26
455	Metso OYJ	4 086	0,04
1 821	Sandvik AB	31 561	0,29
250	Spirax Group PLC	20 727	0,19
760	Wartsila OYJ Abp	13 003	0,12
		246 647	**2,23**
Médias			
2 064	Informa PLC	19 931	0,18
966	Pearson PLC	14 978	0,13
224	Publicis Groupe SA	23 072	0,21

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2023 – 99,53 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Médias (suite)			
1 519	WPP PLC	15 201	0,14
		73 182	**0,66**
Métaux et mines			
2 031	Antofagasta PLC	39 057	0,35
795	Boliden AB	21 575	0,20
661	Endeavour Mining PLC	11 392	0,10
311	Prysmian SpA	19 176	0,18
521	Rio Tinto PLC	29 761	0,27
142	SKF AB	2 577	0,02
2 648	Tenaris SA	47 849	0,43
50	VAT Group AG	18 265	0,17
		189 652	**1,72**
Pétrole et gaz			
1 694	Aker BP ASA	31 934	0,29
1 940	Eni SpA	25 395	0,23
83	Equinor ASA	1 873	0,01
1 066	Neste OYJ	12 925	0,12
3 290	TotalEnergies SE	175 587	1,59
		247 714	**2,24**
Produits personnels			
298	Beiersdorf AG	36 952	0,34
1 042	Essity AB	26 930	0,24
15 108	Haleon PLC	68 961	0,62
333	L'Oreal SA	113 836	1,03
		246 679	**2,23**
Laboratoires pharmaceutiques			
373	Amplifon SpA	9 269	0,08
1 843	AstraZeneca PLC	233 336	2,11
135	Galderma Group AG	14 478	0,13
233	Grifols SA	2 131	0,02
5 862	GSK PLC	95 465	0,86
602	Hikma Pharmaceuticals PLC	14 511	0,13
117	Ipsen SA	12 952	0,12
180	Merck KGaA	25 182	0,23
2 402	Novartis AG	227 038	2,06
3 623	Novo Nordisk AS	303 259	2,75
211	Orion OYJ	9 027	0,08
334	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	16 900	0,15
848	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	230 881	2,09
8	Roche Holding AG - Droits de vote	2 307	0,02
544	Sandoz Group AG	21 547	0,20
1 443	Sanofi SA	135 267	1,22
173	UCB SA	33 251	0,30
54	Zealand Pharma AS	5 181	0,05
		1 391 982	**12,60**
Immobilier			
1 182	Fastighets AB Balder	7 934	0,07
159	LEG Immobilien SE	13 006	0,12
479	Sagax AB Catégorie d'Actions B	9 470	0,09
425	Swiss Prime Site AG	44 745	0,41
1 073	Vonovia SE	31 461	0,28
		106 616	**0,97**

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2023 – 99,53 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
291	Covivio SA	14 189	0,13
243	Gecina SA	21 979	0,20
872	Klepierre SA	24 242	0,22
4 029	Land Securities Group PLC	28 458	0,26
3 901	Segro PLC	33 083	0,30
293	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	21 307	0,19
916	Warehouses De Pauw CVA	17 404	0,15
		160 662	**1,45**
Commerce de détail			
487	Associated British Foods PLC	12 034	0,11
798	H & M Hennes & Mauritz AB	10 399	0,09
1 594	Industria de Diseno Textil SA	79 126	0,72
4 292	JD Sports Fashion PLC	4 978	0,04
411	Moncler SpA	20 953	0,19
270	Next PLC	31 016	0,28
132	Pandora AS	23 312	0,21
61	Swatch Group AG	10 725	0,10
235	Zalando SE	7 612	0,07
		200 155	**1,81**
Semi-conducteurs			
62	ASM International NV	34 646	0,31
453	ASML Holding NV	307 451	2,78
110	BE Semiconductor Industries NV	14 553	0,13
1 647	Infineon Technologies AG	51 716	0,47
973	STMicroelectronics NV	23 619	0,22
		431 985	**3,91**
Logiciels			
639	Dassault Systemes SE	21 407	0,19
32	Nemetschek SE	2 995	0,03
1 161	Sage Group PLC	17 875	0,16
1 137	SAP SE	268 673	2,43
48	Temenos AG	3 279	0,03
		314 229	**2,84**
Textiles et vêtements			
193	adidas AG	45 702	0,41
39	Hermes International SCA	90 558	0,82
104	Kering SA	24 778	0,23
318	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	202 089	1,83
132	Puma SE	5 856	0,05
		368 983	**3,34**
Transports			
4	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	6 386	0,06
1 493	Deutsche Post AG	50 732	0,46
250	DSV AS	51 259	0,46
1 672	Getlink SE	25 757	0,23
503	InPost SA	8 305	0,08
102	Kuehne & Nagel International AG	22 586	0,21
661	Poste Italiane SpA	9 003	0,08
		174 028	**1,58**
Eau			
905	Severn Trent PLC	27 452	0,25
2 455	United Utilities Group PLC	31 222	0,28

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,50 % (31 décembre 2023 – 99,53 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Eau (suite)			
859	Veolia Environnement SA	23 287	0,21
		81 961	**0,74**
Total des Actions		**10 991 945**	**99,50**

Actions privilégiées – 0,46 % (31 décembre 2023 – 0,46 %)

Automobiles			
113	Bayerische Motoren Werke AG	8 181	0,07
273	Dr. Ing hc F Porsche AG	15 949	0,15
		24 130	**0,22**
Produits électroniques			
37	Sartorius AG	7 962	0,07
		7 962	**0,07**
Produits ménagers			
220	Henkel AG & Co. KGaA	18 634	0,17
		18 634	**0,17**
Total des actions privilégiées		**50 726**	**0,46**
Total des valeurs mobilières		**11 042 671**	**99,96**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement	Montant acheté		Montant vendu		Moins-value latente EUR	% du Compartiment
14/01/2025	EUR	2 204	GBP	1 838	(17)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(17)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(17)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(17)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(17)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					11 042 654	99,96
Autre Actif net – 0,04 % (31 décembre 2023 – 0,01 %)					4 728	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**11 047 382**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,76
Autres Actifs courants	0,24
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
97	HEICO Corp. - Droits de vote restreints	18 050	0,06
165	Howmet Aerospace, Inc.	18 046	0,06
32	TransDigm Group, Inc.	40 553	0,15
		76 649	**0,27**
Automobiles			
121	Bayerische Motoren Werke AG	9 896	0,04
5	Cummins, Inc.	1 743	0,01
70	Ferrari NV	29 893	0,11
1 155	Ford Motor Co.	11 434	0,04
253	General Motors Co.	13 477	0,05
90	PACCAR, Inc.	9 362	0,03
247	Rivian Automotive, Inc.	3 285	0,01
1 156	Tesla, Inc.	466 839	1,67
3 924	Toyota Motor Corp.	78 550	0,28
		624 479	**2,24**
Banques			
338	ABN AMRO Bank NV	5 211	0,02
1 179	AIB Group PLC	6 507	0,02
1 348	ANZ Group Holdings Ltd.	23 820	0,09
2 777	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	27 180	0,10
786	Banco BPM SpA	6 358	0,02
3 457	Banco de Sabadell SA	6 719	0,02
8 137	Banco Santander SA	37 617	0,13
708	Bank Hapoalim BM	8 554	0,03
938	Bank Leumi Le-Israel BM	11 160	0,04
2 839	Bank of America Corp.	124 774	0,45
506	Bank of Ireland Group PLC	4 614	0,02
309	Bank of Montreal	29 983	0,11
392	Bank of New York Mellon Corp.	30 117	0,11
560	Bank of Nova Scotia	30 056	0,11
7	Banque Cantonale Vaudoise	645	0,00
6 605	Barclays PLC	22 182	0,08
440	BNP Paribas SA	26 982	0,10
3 555	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	11 418	0,04
619	BPER Banca SpA	3 932	0,01
1 780	CaixaBank SA	9 651	0,03
413	Canadian Imperial Bank of Commerce	26 112	0,09
487	Chiba Bank Ltd.	3 788	0,01
833	Citigroup, Inc.	58 635	0,21
137	Citizens Financial Group, Inc.	5 995	0,02
437	Commerzbank AG	7 116	0,03
662	Commonwealth Bank of Australia	62 814	0,23
239	Computershare Ltd.	5 024	0,02
799	Concordia Financial Group Ltd.	4 429	0,02
700	Credit Agricole SA	9 633	0,03
452	Danske Bank AS	12 785	0,05
716	DBS Group Holdings Ltd.	22 946	0,08
1 020	Deutsche Bank AG	17 575	0,06
920	DNB Bank ASA	18 380	0,07
132	Erste Group Bank AG	8 155	0,03
229	Fifth Third Bancorp	9 682	0,03
134	FinecoBank Banca Fineco SpA	2 330	0,01
5	First Citizens BancShares, Inc.	10 565	0,04
135	Goldman Sachs Group, Inc.	77 304	0,28
541	Hang Seng Bank Ltd.	6 655	0,02
7 791	HSBC Holdings PLC	76 625	0,27

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
416	Huntington Bancshares, Inc.	6 768	0,02
1 280	ING Groep NV	20 054	0,07
6 640	Intesa Sanpaolo SpA	26 561	0,10
704	Israel Discount Bank Ltd.	4 815	0,02
1 050	Japan Post Bank Co. Ltd.	9 985	0,04
1 167	JPMorgan Chase & Co.	279 742	1,00
96	KBC Group NV	7 410	0,03
217	KeyCorp	3 719	0,01
30 912	Lloyds Banking Group PLC	21 208	0,08
67	M&T Bank Corp.	12 597	0,05
142	Macquarie Group Ltd.	19 487	0,07
255	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	3 717	0,01
4 865	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	57 144	0,20
56	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	2 422	0,01
1 154	Mizuho Financial Group, Inc.	28 439	0,10
489	Morgan Stanley	61 477	0,22
1 194	National Australia Bank Ltd.	27 427	0,10
163	National Bank of Canada	14 852	0,05
3 199	NatWest Group PLC	16 110	0,06
1 578	Nordea Bank Abp	17 157	0,06
105	Northern Trust Corp.	10 762	0,04
1 518	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	18 572	0,07
165	PNC Financial Services Group, Inc.	31 820	0,11
187	Regions Financial Corp.	4 398	0,02
1 092	Resona Holdings, Inc.	7 952	0,03
622	Royal Bank of Canada	74 958	0,27
382	Shizuoka Financial Group, Inc.	3 122	0,01
425	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	5 825	0,02
372	Societe Generale SA	10 462	0,04
927	Standard Chartered PLC	11 477	0,04
137	State Street Corp.	13 447	0,05
1 627	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	38 967	0,14
401	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	9 420	0,03
622	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	6 429	0,02
258	Swedbank AB	5 097	0,02
765	Toronto-Dominion Bank	40 707	0,15
509	Truist Financial Corp.	22 080	0,08
600	U.S. Bancorp	28 698	0,10
1 411	UBS Group AG	43 175	0,15
730	UniCredit SpA	29 122	0,10
589	United Overseas Bank Ltd.	15 686	0,06
1 389	Wells Fargo & Co.	97 563	0,35
1 374	Westpac Banking Corp.	27 495	0,10
		2 072 353	**7,43**
Boissons			
713	Anheuser-Busch InBev SA	35 624	0,13
929	Asahi Group Holdings Ltd.	9 795	0,03
329	Brown-Forman Corp. Catégorie d'Actions B	12 495	0,04
105	Carlsberg AS	10 060	0,04
206	Coca-Cola Europacific Partners PLC	15 823	0,06
115	Coca-Cola HBC AG	3 935	0,01
139	Constellation Brands, Inc.	30 719	0,11
971	Davide Campari-Milano NV	6 051	0,02
1 285	Diageo PLC	40 837	0,15
3 336	Endeavour Group Ltd.	8 675	0,03
137	Heineken Holding NV	8 207	0,03
235	Heineken NV	16 718	0,06
190	JDE Peet's NV	3 252	0,01
945	Keurig Dr. Pepper, Inc.	30 353	0,11

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
274	Kirin Holdings Co. Ltd.	3 572	0,01
219	Molson Coors Beverage Co.	12 553	0,04
511	Monster Beverage Corp.	26 858	0,10
152	Pernod Ricard SA	17 156	0,06
1 011	Treasury Wine Estates Ltd.	7 092	0,03
		299 775	**1,07**
Biotechnologie			
48	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	11 295	0,04
216	Amgen, Inc.	56 298	0,20
19	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	11 805	0,04
14	Bachem Holding AG	895	0,00
43	Biogen, Inc.	6 576	0,02
40	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	2 629	0,01
8	Bio-Rad Laboratories, Inc.	2 628	0,01
173	CSL Ltd.	30 161	0,11
6	Genmab AS	1 244	0,01
511	Gilead Sciences, Inc.	47 201	0,17
67	Illumina, Inc.	8 953	0,03
33	Incyte Corp.	2 279	0,01
53	Moderna, Inc.	2 204	0,01
40	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	28 493	0,10
637	Royalty Pharma PLC	16 250	0,06
16	United Therapeutics Corp.	5 645	0,02
99	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	39 867	0,14
		274 423	**0,98**
Produits du bâtiment			
32	Builders FirstSource, Inc.	4 574	0,02
311	Carrier Global Corp.	21 229	0,08
193	CRH PLC	17 856	0,06
53	Daikin Industries Ltd.	6 293	0,02
57	Fortune Brands Innovations, Inc.	3 895	0,01
20	Geberit AG	11 357	0,04
210	James Hardie Industries PLC	6 510	0,02
211	Johnson Controls International PLC	16 654	0,06
13	Kingspan Group PLC	948	0,00
11	Lennox International, Inc.	6 702	0,03
29	Martin Marietta Materials, Inc.	14 978	0,05
194	Masco Corp.	14 079	0,05
291	Nibe Industrier AB	1 139	0,01
31	Owens Corning	5 280	0,02
91	Sika AG	21 669	0,08
282	Svenska Cellulosa AB SCA	3 585	0,01
78	TOTO Ltd.	1 888	0,01
97	Trane Technologies PLC	35 827	0,13
		194 463	**0,70**
Produits chimiques			
143	Air Liquide SA	23 236	0,08
91	Air Products & Chemicals, Inc.	26 394	0,09
57	Akzo Nobel NV	3 421	0,01
52	Albemarle Corp.	4 476	0,02
146	Croda International PLC	6 190	0,02
93	DSM-Firmenich AG	9 411	0,03
240	DuPont de Nemours, Inc.	18 300	0,07
173	Ecolab, Inc.	40 537	0,15
11	EMS-Chemie Holding AG	7 422	0,03
7	Givaudan SA	30 634	0,11
127	International Flavors & Fragrances, Inc.	10 738	0,04

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
221	Linde PLC	92 526	0,33
574	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	3 738	0,01
335	Nitto Denko Corp.	5 713	0,02
226	Novonesis (Novozymes) B	12 794	0,05
173	PPG Industries, Inc.	20 665	0,07
84	RPM International, Inc.	10 337	0,04
126	Sherwin-Williams Co.	42 831	0,15
857	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	28 879	0,10
98	Symrise AG	10 417	0,04
		408 659	**1,46**
Services commerciaux et fournitures			
7	Adyen NV	10 416	0,04
269	Ashtead Group PLC	16 727	0,06
175	Automatic Data Processing, Inc.	51 228	0,18
186	Block, Inc.	15 808	0,06
45	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	5 791	0,02
606	Brambles Ltd.	7 219	0,03
138	Cintas Corp.	25 213	0,09
29	Corpay, Inc.	9 814	0,04
73	Edenred SE	2 400	0,01
208	Element Fleet Management Corp.	4 203	0,01
42	Equifax, Inc.	10 704	0,04
201	Experian PLC	8 672	0,03
138	GFL Environmental, Inc.	6 149	0,02
113	Global Payments, Inc.	12 663	0,05
14	MarketAxess Holdings, Inc.	3 164	0,01
65	Moody's Corp.	30 769	0,11
390	PayPal Holdings, Inc.	33 286	0,12
151	Pentair PLC	15 197	0,05
67	Quanta Services, Inc.	21 175	0,08
58	RB Global, Inc.	5 232	0,02
541	Recruit Holdings Co. Ltd.	38 365	0,14
654	RELX PLC	29 724	0,11
1 525	Rentokil Initial PLC	7 655	0,03
147	Republic Services, Inc.	29 573	0,11
278	Rollins, Inc.	12 885	0,05
126	S&P Global, Inc.	62 752	0,22
126	Secom Co. Ltd.	4 304	0,02
27	SGS SA	2 708	0,01
123	Toast, Inc.	4 483	0,02
49	TOPPAN Holdings, Inc.	1 312	0,00
63	TransUnion	5 841	0,02
3 460	Transurban Group	28 685	0,10
104	U-Haul Holding Co.	6 661	0,02
38	United Rentals, Inc.	26 769	0,10
175	Veralto Corp.	17 824	0,06
65	Verisk Analytics, Inc.	17 903	0,06
196	Waste Connections, Inc.	33 630	0,12
214	Waste Management, Inc.	43 183	0,15
74	Wise PLC	988	0,00
71	Wolters Kluwer NV	11 793	0,04
		682 868	**2,45**
Ordinateurs et périphériques			
248	Accenture PLC	87 244	0,31
176	Airbnb, Inc.	23 128	0,08
2 216	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	419 489	1,50
2 136	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	406 780	1,46
3 805	Amazon.com, Inc.	834 779	2,99

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
6 119	Apple, Inc.	1 532 320	5,49
13	Booking Holdings, Inc.	64 589	0,23
37	Capgemini SE	6 059	0,02
85	CDW Corp.	14 793	0,05
59	CGI, Inc.	6 452	0,02
39	Check Point Software Technologies Ltd.	7 281	0,03
188	Cognizant Technology Solutions Corp.	14 457	0,05
89	Crowdstrike Holdings, Inc.	30 452	0,11
7	CyberArk Software Ltd.	2 332	0,01
15	Delivery Hero SE	421	0,00
111	Dell Technologies, Inc.	12 792	0,05
121	DoorDash, Inc.	20 298	0,07
318	eBay, Inc.	19 700	0,07
18	EPAM Systems, Inc.	4 209	0,02
34	Expedia Group, Inc.	6 335	0,02
63	F5, Inc.	15 843	0,06
259	Fortinet, Inc.	24 470	0,09
605	Fujitsu Ltd.	10 777	0,04
29	Gartner, Inc.	14 050	0,05
239	Gen Digital, Inc.	6 544	0,02
61	GoDaddy, Inc.	12 040	0,04
1 278	Grab Holdings Ltd.	6 032	0,02
556	Hewlett Packard Enterprise Co.	11 871	0,04
17	HP, Inc.	555	0,00
387	International Business Machines Corp.	85 074	0,31
89	Logitech International SA	7 369	0,03
131	LY Corp.	350	0,00
15	M3, Inc.	133	0,00
76	Match Group, Inc.	2 486	0,01
20	MercadoLibre, Inc.	34 009	0,12
875	Meta Platforms, Inc.	512 321	1,84
151	MonotaRO Co. Ltd.	2 567	0,01
80	NEC Corp.	6 984	0,03
137	NetApp, Inc.	15 903	0,06
173	Netflix, Inc.	154 198	0,55
118	Nomura Research Institute Ltd.	3 498	0,01
256	NTT Data Group Corp.	4 936	0,02
61	Obic Co. Ltd.	1 822	0,01
44	Okta, Inc.	3 467	0,01
256	Palo Alto Networks, Inc.	46 582	0,17
204	Pinterest, Inc.	5 916	0,02
620	Prosus NV	24 621	0,09
143	Pure Storage, Inc.	8 784	0,03
1 043	Rakuten Group, Inc.	5 700	0,02
187	Robinhood Markets, Inc.	6 968	0,03
37	Roku, Inc.	2 751	0,01
16	Scout24 SE	1 410	0,01
125	Sea Ltd.	13 262	0,05
108	Seagate Technology Holdings PLC	9 321	0,03
468	Shopify, Inc.	49 784	0,18
340	Snap, Inc.	3 662	0,01
244	Super Micro Computer, Inc.	7 437	0,03
214	TE Connectivity PLC	30 596	0,11
13	Teleperformance SE	1 119	0,00
35	Trend Micro, Inc.	1 908	0,01
807	Uber Technologies, Inc.	48 678	0,17
32	VeriSign, Inc.	6 623	0,02
146	Western Digital Corp.	8 706	0,03
14	Wix.com Ltd.	3 004	0,01
75	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	5 554	0,02
125	ZOZO, Inc.	3 895	0,01

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
23	Zscaler, Inc.	4 149	0,02
		4 751 639	**17,03**
Construction et ingénierie			
57	Acciona SA	6 416	0,02
133	AECOM	14 207	0,05
98	Aena SME SA	20 032	0,07
84	Aeroports de Paris SA	9 716	0,04
3 359	Auckland International Airport Ltd.	16 372	0,06
159	Berkeley Group Holdings PLC	7 766	0,03
62	Cellnex Telecom SA	1 959	0,01
962	CK Infrastructure Holdings Ltd.	7 152	0,03
644	Daiwa House Industry Co. Ltd.	19 907	0,07
119	DR Horton, Inc.	16 639	0,06
135	Eiffage SA	11 843	0,04
19	EMCOR Group, Inc.	8 624	0,03
510	Ferrovial SE	21 441	0,08
94	Kajima Corp.	1 723	0,01
1 078	Keppel Ltd.	5 405	0,02
89	Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	12 137	0,04
2	NVR, Inc.	16 358	0,06
87	PulteGroup, Inc.	9 474	0,03
145	Sekisui House Ltd.	3 489	0,01
155	Stantec, Inc.	12 155	0,04
58	Taisei Corp.	2 450	0,01
42	Taylor Wimpey PLC	64	0,00
290	Vinci SA	29 951	0,11
114	WSP Global, Inc.	20 051	0,07
1 484	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	3 253	0,01
		278 584	**1,00**
Emballages et conditionnement			
134	CCL Industries, Inc.	6 890	0,03
10	Crown Holdings, Inc.	827	0,00
13	Packaging Corp. of America	2 926	0,01
245	SIG Group AG	4 834	0,02
		15 477	**0,06**
Distribution et vente en gros			
73	AddTech AB	1 990	0,01
312	Bunzl PLC	12 879	0,05
321	Copart, Inc.	18 422	0,07
11	D'ieteren Group	1 830	0,01
357	Fastenal Co.	25 672	0,09
39	IMCD NV	5 795	0,02
177	LKQ Corp.	6 505	0,02
24	Pool Corp.	8 183	0,03
236	SGH Ltd.	6 738	0,02
59	Toromont Industries Ltd.	4 662	0,02
15	Watsco, Inc.	7 108	0,02
25	WW Grainger, Inc.	26 351	0,09
		126 135	**0,45**
Services financiers diversifiés			
466	3i Group PLC	20 800	0,07
224	AerCap Holdings NV	21 437	0,08
48	Ally Financial, Inc.	1 728	0,01
233	American Express Co.	69 152	0,25
41	Ameriprise Financial, Inc.	21 830	0,08
157	Apollo Global Management, Inc.	25 930	0,09

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
57	ARES Management Corp.	10 091	0,04
54	ASX Ltd.	2 176	0,01
60	Blackrock, Inc.	61 507	0,22
276	Blackstone, Inc.	47 588	0,17
51	Brookfield Asset Management Ltd.	2 764	0,01
496	Brookfield Corp.	28 494	0,10
153	Capital One Financial Corp.	27 283	0,10
6 169	CapitaLand Investment Ltd.	11 848	0,04
52	Carlyle Group, Inc.	2 625	0,01
68	Cboe Global Markets, Inc.	13 287	0,05
646	Charles Schwab Corp.	47 810	0,17
174	CME Group, Inc.	40 408	0,14
75	Coinbase Global, Inc.	18 622	0,07
1 010	Daiwa Securities Group, Inc.	6 735	0,02
58	Deutsche Boerse AG	13 357	0,05
101	Discover Financial Services	17 496	0,06
145	EXOR NV	13 296	0,05
98	Franklin Resources, Inc.	1 988	0,01
19	Futu Holdings Ltd.	1 520	0,00
10	Groupe Bruxelles Lambert NV	684	0,00
507	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	19 241	0,07
36	IGM Financial, Inc.	1 149	0,00
54	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	1 708	0,01
148	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	4 676	0,02
254	Intercontinental Exchange, Inc.	37 848	0,14
599	Investor AB Catégorie d'Actions B	15 868	0,06
448	Japan Exchange Group, Inc.	5 046	0,02
67	Julius Baer Group Ltd.	4 337	0,02
247	KKR & Co., Inc.	36 534	0,13
170	London Stock Exchange Group PLC	24 027	0,09
28	LPL Financial Holdings, Inc.	9 142	0,03
335	Mastercard, Inc.	176 401	0,63
1 495	Mitsubishi HC Capital, Inc.	9 912	0,04
171	Nasdaq, Inc.	13 220	0,05
2 128	Nomura Holdings, Inc.	12 610	0,04
60	Onex Corp.	4 684	0,02
816	ORIX Corp.	17 695	0,06
3	Partners Group Holding AG	4 072	0,01
60	Raymond James Financial, Inc.	9 320	0,03
303	SBI Holdings, Inc.	7 677	0,03
71	Singapore Exchange Ltd.	663	0,00
186	Synchrony Financial	12 090	0,04
53	T. Rowe Price Group, Inc.	5 994	0,02
238	TMX Group Ltd.	7 328	0,03
52	Tradeweb Markets, Inc.	6 808	0,02
682	Visa, Inc.	215 539	0,77
		1 194 045	**4,28**
Télécommunications diversifiées			
460	Arista Networks, Inc.	50 844	0,18
3 204	AT&T, Inc.	72 955	0,26
266	BCE, Inc.	6 163	0,02
2 445	BT Group PLC	4 411	0,02
1 875	Cisco Systems, Inc.	111 000	0,40
340	Corning, Inc.	16 157	0,06
1 387	Deutsche Telekom AG	41 493	0,15
14	Hikari Tsushin, Inc.	3 072	0,01
4 283	HKT Trust & HKT Ltd.	5 293	0,02
376	Juniper Networks, Inc.	14 081	0,05
656	KDDI Corp.	21 046	0,08

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
1 336	Koninklijke KPN NV	4 863	0,02
106	Motorola Solutions, Inc.	48 996	0,18
21	Nice Ltd.	3 580	0,01
12 823	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	12 892	0,05
1 913	Nokia OYJ	8 467	0,03
954	Orange SA	9 511	0,03
293	Rogers Communications, Inc.	9 003	0,03
2 648	Singapore Telecommunications Ltd.	5 979	0,02
10 124	SoftBank Corp.	12 813	0,05
391	SoftBank Group Corp.	22 851	0,08
7	Swisscom AG	3 897	0,01
1 096	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	8 915	0,03
1 946	Telefonica SA	7 933	0,03
601	Telenor ASA	6 715	0,02
1 223	Telstra Group Ltd.	3 036	0,01
292	TELUS Corp.	3 957	0,01
229	T-Mobile U.S., Inc.	50 547	0,18
1 818	Verizon Communications, Inc.	72 702	0,26
9 662	Vodafone Group PLC	8 265	0,03
		651 437	**2,33**
Services publics d'électricité			
227	Brookfield Renewable Corp.	6 279	0,02
534	Consolidated Edison, Inc.	47 649	0,17
1 142	EDP Renovaveis SA	11 873	0,04
4 291	EDP SA	13 734	0,05
109	Elia Group SA	8 397	0,03
476	Eversource Energy	27 337	0,10
923	Exelon Corp.	34 742	0,12
511	Fortis, Inc.	21 222	0,08
915	Hydro One Ltd.	28 165	0,10
2 191	Mercury NZ Ltd.	7 181	0,03
3 158	Meridian Energy Ltd.	10 456	0,04
2 715	National Grid PLC	32 303	0,12
114	Orsted AS	5 132	0,02
1 293	Redeia Corp. SA	22 092	0,08
518	Sempra	45 439	0,16
963	SSE PLC	19 345	0,07
2 860	Terna - Rete Elettrica Nazionale	22 567	0,08
166	Verbund AG	12 032	0,04
		375 945	**1,35**
Équipements électriques			
196	AMETEK, Inc.	35 331	0,13
321	Canon, Inc.	10 541	0,04
182	Eaton Corp. PLC	60 400	0,21
293	Emerson Electric Co.	36 312	0,13
19	Fujikura Ltd.	792	0,00
221	Legrand SA	21 521	0,08
275	Schneider Electric SE	68 599	0,24
20	Zebra Technologies Corp.	7 724	0,03
		241 220	**0,86**
Produits électroniques			
877	ABB Ltd.	47 486	0,17
74	Allegion PLC	9 670	0,03
603	Amphenol Corp.	41 878	0,15
348	Assa Abloy AB	10 293	0,04
292	Fortive Corp.	21 900	0,08
102	Garmin Ltd.	21 039	0,08

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques (suite)			
228	Halma PLC	7 679	0,03
172	Hoya Corp.	21 686	0,08
43	Hubbell, Inc.	18 012	0,06
86	Keysight Technologies, Inc.	13 814	0,05
690	Kyocera Corp.	6 917	0,02
12	Mettler-Toledo International, Inc.	14 684	0,05
840	Murata Manufacturing Co. Ltd.	13 680	0,05
172	NIDEC Corp.	3 125	0,01
54	SCREEN Holdings Co. Ltd.	3 261	0,01
158	Shimadzu Corp.	4 485	0,02
813	TDK Corp.	10 721	0,04
169	Trimble, Inc.	11 942	0,04
208	Yokogawa Electric Corp.	4 497	0,02
		286 769	**1,03**
Équipement et services énergétiques			
71	Enphase Energy, Inc.	4 876	0,02
51	First Solar, Inc.	8 988	0,03
723	Vestas Wind Systems AS	9 847	0,03
		23 711	**0,08**
Produits alimentaires			
398	Aeon Co. Ltd.	9 357	0,03
183	Ajinomoto Co., Inc.	7 513	0,03
1	Barry Callebaut AG	1 329	0,01
318	Campbell's Co.	13 318	0,05
446	Carrefour SA	6 341	0,02
2	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	22 223	0,08
193	CK Hutchison Holdings Ltd.	1 031	0,00
1 224	Coles Group Ltd.	14 316	0,05
574	Compass Group PLC	19 136	0,07
468	Conagra Brands, Inc.	12 987	0,05
218	Empire Co. Ltd.	6 653	0,02
529	General Mills, Inc.	33 734	0,12
111	George Weston Ltd.	17 253	0,06
152	Hershey Co.	25 741	0,09
127	J.M. Smucker Co.	13 985	0,05
260	Jeronimo Martins SGPS SA	4 967	0,02
195	Kellanova	15 789	0,06
87	Kerry Group PLC	8 401	0,03
163	Kesko OYJ	3 068	0,01
744	Kikkoman Corp.	8 344	0,03
157	Kobe Bussan Co. Ltd.	3 436	0,01
485	Koninklijke Ahold Delhaize NV	15 815	0,06
787	Kraft Heinz Co.	24 169	0,09
18	Kroger Co.	1 101	0,00
98	Lamb Weston Holdings, Inc.	6 549	0,02
191	Loblaw Cos. Ltd.	25 123	0,09
1	Lotus Bakeries NV	11 163	0,04
1 522	Marks & Spencer Group PLC	7 158	0,03
213	McCormick & Co., Inc.	16 239	0,06
325	Metro, Inc.	20 372	0,07
1 166	Mowi ASA	19 994	0,07
99	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	2 408	0,01
1 269	Orkla ASA	10 989	0,04
221	Salmar ASA	10 517	0,04
191	Sysco Corp.	14 604	0,05
894	Woolworths Group Ltd.	16 877	0,06
		452 000	**1,62**

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
95	UPM-Kymmene OYJ	2 613	0,01
		2 613	**0,01**
Services publics de gaz			
68	Atmos Energy Corp.	9 470	0,03
427	NiSource, Inc.	15 697	0,06
6 146	Snam SpA	27 220	0,10
		52 387	**0,19**
Équipements et fournitures de soins de santé			
749	Abbott Laboratories	84 719	0,30
146	Agilent Technologies, Inc.	19 614	0,07
251	Alcon AG	21 299	0,08
28	Align Technology, Inc.	5 838	0,02
312	Avantor, Inc.	6 574	0,02
237	Baxter International, Inc.	6 911	0,02
76	Bio-Techne Corp.	5 474	0,02
738	Boston Scientific Corp.	65 918	0,24
48	Cochlear Ltd.	8 615	0,03
77	Coloplast AS	8 406	0,03
135	Cooper Cos., Inc.	12 411	0,04
286	Danaher Corp.	65 651	0,24
59	Demant AS	2 164	0,01
20	DiaSorin SpA	2 062	0,01
262	Edwards Lifesciences Corp.	19 396	0,07
150	EssilorLuxottica SA	36 595	0,13
33	Exact Sciences Corp.	1 854	0,01
262	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	5 637	0,02
351	FUJIFILM Holdings Corp.	7 390	0,03
157	GE HealthCare Technologies, Inc.	12 274	0,04
236	Hologic, Inc.	17 013	0,06
38	IDEXX Laboratories, Inc.	15 711	0,06
29	Insulet Corp.	7 571	0,03
150	Intuitive Surgical, Inc.	78 294	0,28
173	Koninklijke Philips NV	4 371	0,02
634	Medtronic PLC	50 644	0,18
437	Olympus Corp.	6 591	0,02
158	Qiagen NV	7 043	0,03
66	ResMed, Inc.	15 094	0,05
77	Revvity, Inc.	8 594	0,03
10	Sartorius Stedim Biotech	1 954	0,01
55	Siemens Healthineers AG	2 916	0,01
405	Smith & Nephew PLC	5 029	0,02
85	Solventum Corp.	5 615	0,02
26	Sonova Holding AG	8 501	0,03
61	STERIS PLC	12 539	0,04
52	Straumann Holding AG	6 556	0,02
157	Stryker Corp.	56 528	0,20
382	Sysmex Corp.	7 089	0,03
34	Teleflex, Inc.	6 051	0,02
696	Terumo Corp.	13 560	0,05
168	Thermo Fisher Scientific, Inc.	87 399	0,31
29	Waters Corp.	10 758	0,04
37	West Pharmaceutical Services, Inc.	12 120	0,04
158	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	16 689	0,06
		863 032	**3,09**
Fournisseurs et services de soins de santé			
54	BioMerieux	5 787	0,02
177	Centene Corp.	10 723	0,04

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
25	Charles River Laboratories International, Inc.	4 615	0,02
24	DaVita, Inc.	3 589	0,01
89	Elevance Health, Inc.	32 832	0,12
88	Eurofins Scientific SE	4 493	0,02
48	Fresenius Medical Care AG	2 195	0,01
107	Fresenius SE & Co. KGaA	3 716	0,01
77	HCA Healthcare, Inc.	23 112	0,08
47	Humana, Inc.	11 924	0,04
106	IQVIA Holdings, Inc.	20 830	0,07
34	Labcorp Holdings, Inc.	7 797	0,03
31	Lonza Group AG	18 328	0,06
17	Molina Healthcare, Inc.	4 948	0,02
51	Quest Diagnostics, Inc.	7 694	0,03
368	UnitedHealth Group, Inc.	186 157	0,67
		348 740	**1,25**
Hôtels, restaurants et loisirs			
189	Aristocrat Leisure Ltd.	7 999	0,03
12	CTS Eventim AG & Co. KGaA	1 014	0,00
143	DraftKings, Inc.	5 320	0,02
83	Entain PLC	714	0,00
17	Evolution AB	1 312	0,00
66	Flutter Entertainment PLC	17 058	0,06
1 333	Galaxy Entertainment Group Ltd.	5 663	0,02
4 369	Genting Singapore Ltd.	2 450	0,01
107	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	26 446	0,09
12	InterContinental Hotels Group PLC	1 496	0,01
199	Las Vegas Sands Corp.	10 221	0,04
46	Live Nation Entertainment, Inc.	5 957	0,02
87	Marriott International, Inc.	24 268	0,09
80	MGM Resorts International	2 772	0,01
447	Oriental Land Co. Ltd.	9 733	0,03
1 911	Sands China Ltd.	5 142	0,02
26	Toho Co. Ltd.	1 018	0,00
215	Universal Music Group NV	5 503	0,02
71	Whitbread PLC	2 620	0,01
50	Wynn Resorts Ltd.	4 308	0,02
		141 014	**0,50**
Biens ménagers durables			
212	Makita Corp.	6 533	0,02
28	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	7 736	0,03
31	Schindler Holding AG - Droits de vote	8 466	0,03
56	Snap-on, Inc.	19 011	0,07
95	Stanley Black & Decker, Inc.	7 628	0,02
792	Techtronic Industries Co. Ltd.	10 451	0,04
		59 825	**0,21**
Produits ménagers			
64	Avery Dennison Corp.	11 976	0,04
290	Church & Dwight Co., Inc.	30 366	0,11
86	Clorox Co.	13 967	0,05
100	Henkel AG & Co. KGaA	7 704	0,03
36	Hoshizaki Corp.	1 435	0,00
267	Kimberly-Clark Corp.	34 988	0,13
5	Rational AG	4 266	0,01
467	Reckitt Benckiser Group PLC	28 267	0,10
2 843	Sony Group Corp.	60 945	0,22
		193 914	**0,69**

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Industrie			
190	3M Co.	24 527	0,09
91	A.O. Smith Corp.	6 207	0,02
226	Alfa Laval AB	9 462	0,03
45	Axon Enterprise, Inc.	26 744	0,10
15	Carlisle Cos., Inc.	5 533	0,02
189	Illinois Tool Works, Inc.	47 923	0,17
94	Indutrade AB	2 357	0,01
78	Parker-Hannifin Corp.	49 610	0,18
259	Siemens AG	50 571	0,18
136	Trelleborg AB	4 660	0,02
		227 594	**0,82**
Assurances			
59	Admiral Group PLC	1 954	0,01
635	Aegon Ltd.	3 761	0,01
316	Aflac, Inc.	32 687	0,12
160	Ageas SA	7 770	0,03
4 907	AIA Group Ltd.	35 565	0,13
169	Allianz SE	51 782	0,19
122	Allstate Corp.	23 520	0,08
66	American Financial Group, Inc.	9 037	0,03
392	American International Group, Inc.	28 538	0,10
89	Aon PLC	31 965	0,11
217	Arch Capital Group Ltd.	20 040	0,07
98	Arthur J Gallagher & Co.	27 817	0,10
45	ASR Nederland NV	2 133	0,01
39	Assurant, Inc.	8 316	0,03
1 444	Aviva PLC	8 478	0,03
846	AXA SA	30 065	0,11
4	Baloise Holding AG	724	0,00
518	Berkshire Hathaway, Inc.	234 799	0,84
123	Brown & Brown, Inc.	12 549	0,05
202	Chubb Ltd.	55 813	0,20
82	Cincinnati Financial Corp.	11 783	0,04
135	Corebridge Financial, Inc.	4 041	0,01
459	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	12 369	0,04
189	Equitable Holdings, Inc.	8 915	0,03
12	Erie Indemnity Co.	4 947	0,02
36	Everest Group Ltd.	13 049	0,05
13	Fairfax Financial Holdings Ltd.	18 078	0,07
145	Fidelity National Financial, Inc.	8 140	0,03
408	Generali	11 521	0,04
353	Gjensidige Forsikring ASA	6 247	0,02
256	Great-West Lifeco, Inc.	8 485	0,03
22	Hannover Rueck SE	5 499	0,02
199	Hartford Financial Services Group, Inc.	21 771	0,08
3	Helvetia Holding AG	495	0,00
28	iA Financial Corp., Inc.	2 596	0,01
1 112	Insurance Australia Group Ltd.	5 825	0,02
85	Intact Financial Corp.	15 469	0,06
1 560	Japan Post Holdings Co. Ltd.	14 795	0,05
255	Japan Post Insurance Co. Ltd.	4 717	0,02
1 656	Legal & General Group PLC	4 766	0,02
248	Loews Corp.	21 003	0,08
922	Manulife Financial Corp.	28 310	0,10
8	Markel Group, Inc.	13 810	0,05
245	Marsh & McLennan Cos., Inc.	52 041	0,19
35	Medibank Pvt Ltd.	82	0,00
289	MetLife, Inc.	23 663	0,09
688	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	15 099	0,05

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
54	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	27 237	0,10
197	NN Group NV	8 582	0,03
307	Power Corp. of Canada	9 572	0,03
99	Principal Financial Group, Inc.	7 664	0,03
251	Progressive Corp.	60 142	0,22
163	Prudential Financial, Inc.	19 320	0,07
1 108	Prudential PLC	8 839	0,03
713	QBE Insurance Group Ltd.	8 476	0,03
224	Sampo OYJ	9 134	0,03
583	Sompo Holdings, Inc.	15 280	0,05
311	Sun Life Financial, Inc.	18 456	0,07
674	Suncorp Group Ltd.	7 933	0,03
10	Swiss Life Holding AG	7 720	0,03
122	Swiss Re AG	17 662	0,06
269	T&D Holdings, Inc.	4 973	0,02
15	Talanx AG	1 276	0,00
906	Tokio Marine Holdings, Inc.	33 021	0,12
119	Travelers Cos., Inc.	28 666	0,10
19	Tryg AS	400	0,00
291	Unipol Gruppo SpA	3 625	0,01
218	W.R. Berkley Corp.	12 757	0,05
56	Willis Towers Watson PLC	17 541	0,06
67	Zurich Insurance Group AG	39 834	0,14
		1 332 939	**4,78**
Équipements et produits de loisirs			
172	Amadeus IT Group SA	12 147	0,04
384	Bandai Namco Holdings, Inc.	9 234	0,03
323	Carnival Corp.	8 049	0,03
391	Nintendo Co. Ltd.	23 048	0,08
99	Royal Caribbean Cruises Ltd.	22 838	0,08
49	Shimano, Inc.	6 669	0,03
		81 985	**0,29**
Machines			
1 022	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	15 618	0,06
1 110	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	15 014	0,05
60	Beijer Ref AB	886	0,00
148	Caterpillar, Inc.	53 688	0,19
372	CNH Industrial NV	4 215	0,01
271	Daifuku Co. Ltd.	5 690	0,02
118	Deere & Co.	49 997	0,18
111	Dover Corp.	20 824	0,07
231	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	4 025	0,01
216	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	3 370	0,01
583	FANUC Corp.	15 487	0,06
100	GE Vernova, Inc.	32 893	0,12
257	Graco, Inc.	21 662	0,08
1 127	Hexagon AB	10 771	0,04
1 308	Hitachi Ltd.	32 767	0,12
101	IDEX Corp.	21 138	0,08
304	Ingersoll Rand, Inc.	27 500	0,10
92	Keyence Corp.	37 834	0,14
129	Komatsu Ltd.	3 571	0,01
251	Kone OYJ	12 216	0,04
177	Kubota Corp.	2 071	0,01
62	Nordson Corp.	12 973	0,05
85	Omron Corp.	2 895	0,01
321	Otis Worldwide Corp.	29 728	0,11
75	Rockwell Automation, Inc.	21 434	0,08

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
340	Sandvik AB	6 102	0,02
41	SMC Corp.	16 221	0,06
77	Spirax Group PLC	6 611	0,02
163	Vertiv Holdings Co.	18 518	0,07
157	Wartsila OYJ Abp	2 782	0,01
155	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	29 386	0,11
204	Xylem, Inc.	23 668	0,08
143	Yaskawa Electric Corp.	3 701	0,01
		565 256	**2,03**
Médias			
44	Charter Communications, Inc.	15 082	0,06
1 724	Comcast Corp.	64 702	0,23
83	Dentsu Group, Inc.	2 013	0,01
13	FactSet Research Systems, Inc.	6 244	0,02
92	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	4 469	0,02
140	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	6 404	0,02
457	Informa PLC	4 570	0,02
109	Interpublic Group of Cos., Inc.	3 054	0,01
101	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	9 359	0,03
76	News Corp. Catégorie d'Actions A	2 093	0,01
89	Omnicom Group, Inc.	7 657	0,03
292	Pearson PLC	4 688	0,02
52	Publicis Groupe SA	5 546	0,02
152	Quebecor, Inc.	3 329	0,01
76	Thomson Reuters Corp.	12 197	0,04
173	Trade Desk, Inc.	20 333	0,07
734	Walt Disney Co.	81 731	0,29
764	Warner Bros Discovery, Inc.	8 075	0,03
281	WPP PLC	2 912	0,01
		264 458	**0,95**
Métaux et mines			
393	Agnico Eagle Mines Ltd.	30 731	0,11
1 321	Antofagasta PLC	26 305	0,10
333	Boliden AB	9 358	0,03
59	Endeavour Mining PLC	1 053	0,00
1 736	Ivanhoe Mines Ltd.	20 592	0,07
1 204	Kinross Gold Corp.	11 176	0,04
1 926	Lundin Mining Corp.	16 566	0,06
296	Mineral Resources Ltd.	6 277	0,02
640	Newmont Corp.	23 821	0,09
789	Northern Star Resources Ltd.	7 543	0,03
127	Nucor Corp.	14 822	0,05
440	Pan American Silver Corp.	8 897	0,03
82	Reliance, Inc.	22 079	0,08
80	Steel Dynamics, Inc.	9 126	0,03
257	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	5 908	0,02
1 299	Tenaris SA	24 306	0,09
21	VAT Group AG	7 943	0,03
478	Wheaton Precious Metals Corp.	26 891	0,10
		273 394	**0,98**
Pétrole et gaz			
462	Aker BP ASA	9 018	0,03
1 590	Baker Hughes Co.	65 222	0,23
195	Cheniere Energy, Inc.	41 900	0,15
1 550	Enbridge, Inc.	65 753	0,24
3 524	Halliburton Co.	95 818	0,34
182	Keyera Corp.	5 563	0,02

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
124	Neste OYJ	1 557	0,01
676	ONEOK, Inc.	67 870	0,24
1 459	Pembina Pipeline Corp.	53 878	0,19
1 578	Schlumberger NV	60 501	0,22
133	Targa Resources Corp.	23 740	0,08
791	TotalEnergies SE	43 714	0,16
1 073	Williams Cos., Inc.	58 071	0,21
2 520	Woodside Energy Group Ltd.	38 382	0,14
		630 987	**2,26**
Produits personnels			
123	Beiersdorf AG	15 794	0,06
319	Essity AB	8 537	0,03
143	Estee Lauder Cos., Inc.	10 722	0,04
6 482	Haleon PLC	30 638	0,11
379	Kao Corp.	15 405	0,05
1 115	Kenvue, Inc.	23 805	0,09
135	L'Oreal SA	47 788	0,17
273	Shiseido Co. Ltd.	4 840	0,02
1 521	Unicharm Corp.	12 606	0,04
		170 135	**0,61**
Laboratoires pharmaceutiques			
722	AbbVie, Inc.	128 299	0,46
145	Amplifon SpA	3 731	0,01
1 232	Astellas Pharma, Inc.	12 029	0,04
681	AstraZeneca PLC	89 280	0,32
170	Becton Dickinson & Co.	38 568	0,14
989	Bristol-Myers Squibb Co.	55 938	0,20
41	Cardinal Health, Inc.	4 849	0,02
48	Cencora, Inc.	10 785	0,04
337	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	15 008	0,05
106	Cigna Group	29 271	0,10
480	CVS Health Corp.	21 547	0,08
811	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	22 458	0,08
179	Dexcom, Inc.	13 921	0,05
160	Eisai Co. Ltd.	4 407	0,02
329	Eli Lilly & Co.	253 988	0,91
55	Galderma Group AG	6 108	0,02
47	Grifols SA	445	0,00
2 310	GSK PLC	38 955	0,14
120	Henry Schein, Inc.	8 304	0,03
180	Hikma Pharmaceuticals PLC	4 493	0,02
60	Ipsen SA	6 878	0,02
1 130	Johnson & Johnson	163 421	0,59
276	Kyowa Kirin Co. Ltd.	4 172	0,02
54	McKesson Corp.	30 775	0,11
1 157	Merck & Co., Inc.	115 098	0,41
61	Merck KGaA	8 837	0,03
19	Neurocrine Biosciences, Inc.	2 593	0,01
918	Novartis AG	89 850	0,32
1 340	Novo Nordisk AS	116 145	0,42
785	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	8 164	0,03
60	Orion OYJ	2 658	0,01
259	Otsuka Holdings Co. Ltd.	14 173	0,05
2 599	Pfizer, Inc.	68 951	0,25
132	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	6 916	0,02
308	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	86 835	0,31
6	Roche Holding AG - Droits de vote	1 792	0,01
201	Sandoz Group AG	8 244	0,03

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
579	Sanofi SA	56 202	0,20
941	Shionogi & Co. Ltd.	13 286	0,05
1 236	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	32 882	0,12
695	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	15 318	0,05
70	UCB SA	13 932	0,05
1 004	Viatris, Inc.	12 500	0,04
15	Zealand Pharma AS	1 490	0,01
210	Zoetis, Inc.	34 215	0,12
		1 677 711	**6,01**
Immobilier			
138	Azrieli Group Ltd.	11 396	0,04
105	CBRE Group, Inc.	13 785	0,05
5 328	CK Asset Holdings Ltd.	21 880	0,08
211	CoStar Group, Inc.	15 105	0,05
18	Daito Trust Construction Co. Ltd.	2 013	0,01
37	Fastighets AB Balder	257	0,00
57	FirstService Corp.	10 320	0,04
2 441	Hongkong Land Holdings Ltd.	10 862	0,04
1 536	Hulic Co. Ltd.	13 390	0,05
42	LEG Immobilien SE	3 558	0,01
1 058	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	14 814	0,05
2 056	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	16 614	0,06
15 396	Sino Land Co. Ltd.	15 559	0,06
381	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	11 976	0,04
1 950	Sun Hung Kai Properties Ltd.	18 740	0,07
352	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	3 192	0,01
181	Swiss Prime Site AG	19 733	0,07
369	Vonovia SE	11 203	0,04
2 053	Wharf Holdings Ltd.	5 775	0,02
3 260	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	8 335	0,03
		228 507	**0,82**
Société civile de placement immobilier			
75	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	7 316	0,03
233	American Homes 4 Rent	8 719	0,03
210	American Tower Corp.	38 516	0,14
298	Annaly Capital Management, Inc.	5 453	0,02
106	AvalonBay Communities, Inc.	23 317	0,08
94	BXP, Inc.	6 990	0,03
83	Camden Property Trust	9 631	0,03
222	Canadian Apartment Properties REIT	6 580	0,02
6 949	CapitaLand Ascendas REIT	13 091	0,05
10 691	CapitaLand Integrated Commercial Trust	15 125	0,05
74	Covivio SA	3 736	0,01
235	Crown Castle, Inc.	21 329	0,08
148	Digital Realty Trust, Inc.	26 245	0,09
45	Equinix, Inc.	42 430	0,15
156	Equity LifeStyle Properties, Inc.	10 390	0,04
277	Equity Residential	19 878	0,07
47	Essex Property Trust, Inc.	13 416	0,05
99	Extra Space Storage, Inc.	14 810	0,05
361	Gaming & Leisure Properties, Inc.	17 386	0,06
56	Gecina SA	5 245	0,02
849	Goodman Group	18 735	0,07
2 780	GPT Group	7 522	0,03
520	Healthpeak Properties, Inc.	10 540	0,04
776	Host Hotels & Resorts, Inc.	13 596	0,05
393	Invitation Homes, Inc.	12 564	0,04
175	Iron Mountain, Inc.	18 394	0,07

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
15	Japan Real Estate Investment Corp.	10 298	0,04
474	Kimco Realty Corp.	11 106	0,04
392	Klepierre SA	11 284	0,04
498	Land Securities Group PLC	3 642	0,01
2 441	Link REIT	10 323	0,04
76	Mid-America Apartment Communities, Inc.	11 747	0,04
3 861	Mirvac Group	4 482	0,02
14	Nippon Building Fund, Inc.	10 904	0,04
406	Prologis, Inc.	42 914	0,15
82	Public Storage	24 554	0,09
494	Realty Income Corp.	26 385	0,09
183	Regency Centers Corp.	13 529	0,05
64	SBA Communications Corp.	13 043	0,05
7 351	Scentre Group	15 611	0,06
662	Segro PLC	5 814	0,02
186	Simon Property Group, Inc.	32 031	0,11
2 430	Stockland	7 222	0,03
75	Sun Communities, Inc.	9 223	0,03
240	UDR, Inc.	10 418	0,04
93	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	7 003	0,03
251	Ventas, Inc.	14 781	0,05
842	VICI Properties, Inc.	24 595	0,09
7 531	Vicinity Ltd.	9 792	0,04
176	Warehouses De Pauw CVA	3 463	0,01
298	Welltower, Inc.	37 557	0,13
172	WP Carey, Inc.	9 371	0,03
		772 046	**2,77**
Commerce de détail			
8	AutoZone, Inc.	25 616	0,09
29	Burlington Stores, Inc.	8 267	0,03
34	CarMax, Inc.	2 780	0,01
45	Carvana Co.	9 151	0,03
566	Chipotle Mexican Grill, Inc.	34 130	0,12
188	Costco Wholesale Corp.	172 259	0,62
50	Darden Restaurants, Inc.	9 335	0,03
23	Dick's Sporting Goods, Inc.	5 263	0,02
142	Dollar General Corp.	10 766	0,04
131	Dollar Tree, Inc.	9 817	0,04
248	Dollarama, Inc.	24 190	0,09
10	Domino's Pizza, Inc.	4 198	0,02
90	Fast Retailing Co. Ltd.	30 821	0,11
72	Ferguson Enterprises, Inc.	12 497	0,04
140	H & M Hennes & Mauritz AB	1 889	0,01
385	Home Depot, Inc.	149 761	0,54
636	Industria de Diseno Textil SA	32 692	0,12
205	Lowe's Cos., Inc.	50 594	0,18
52	Lululemon Athletica, Inc.	19 885	0,07
341	MatsukiyoCocokara & Co.	5 001	0,02
311	McDonald's Corp.	90 156	0,32
106	Moncler SpA	5 596	0,02
77	Next PLC	9 159	0,03
45	Nitori Holdings Co. Ltd.	5 336	0,02
28	O'Reilly Automotive, Inc.	33 202	0,12
321	Pan Pacific International Holdings Corp.	8 815	0,03
38	Pandora AS	6 949	0,02
144	Restaurant Brands International, Inc.	9 381	0,03
181	Ross Stores, Inc.	27 380	0,10
473	Starbucks Corp.	43 161	0,15
9	Swatch Group AG	1 639	0,01

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
200	Target Corp.	27 036	0,10
551	TJX Cos., Inc.	66 566	0,24
320	Tractor Supply Co.	16 979	0,06
27	Ulta Beauty, Inc.	11 743	0,04
247	Walgreens Boots Alliance, Inc.	2 305	0,01
1 921	Walmart, Inc.	173 562	0,62
577	Wesfarmers Ltd.	25 554	0,09
59	Williams-Sonoma, Inc.	10 926	0,04
125	Yum! Brands, Inc.	16 770	0,06
		1 211 127	**4,34**
Semi-conducteurs			
656	Advanced Micro Devices, Inc.	79 238	0,28
339	Advantest Corp.	19 840	0,07
234	Analog Devices, Inc.	49 716	0,18
343	Applied Materials, Inc.	55 782	0,20
18	ASM International NV	10 415	0,04
162	ASML Holding NV	113 853	0,41
34	BE Semiconductor Industries NV	4 658	0,02
1 793	Broadcom, Inc.	415 689	1,49
42	Disco Corp.	11 419	0,04
68	Entegris, Inc.	6 736	0,02
546	Infineon Technologies AG	17 753	0,06
1 757	Intel Corp.	35 228	0,13
66	KLA Corp.	41 588	0,15
54	Kokusai Electric Corp.	737	0,00
587	Lam Research Corp.	42 399	0,15
39	Lasertec Corp.	3 768	0,01
356	Marvell Technology, Inc.	39 320	0,14
260	Microchip Technology, Inc.	14 911	0,05
459	Micron Technology, Inc.	38 629	0,14
21	Monolithic Power Systems, Inc.	12 426	0,04
9 823	NVIDIA Corp.	1 319 131	4,73
123	NXP Semiconductors NV	25 566	0,09
175	ON Semiconductor Corp.	11 034	0,04
79	Qorvo, Inc.	5 524	0,02
466	QUALCOMM, Inc.	71 587	0,26
800	Renesas Electronics Corp.	10 417	0,04
88	Skyworks Solutions, Inc.	7 804	0,03
267	STMicroelectronics NV	6 712	0,02
86	Teradyne, Inc.	10 829	0,04
408	Texas Instruments, Inc.	76 504	0,27
190	Tokyo Electron Ltd.	29 239	0,11
		2 588 452	**9,27**
Logiciels			
174	Adobe, Inc.	77 374	0,28
62	Akamai Technologies, Inc.	5 930	0,02
27	ANSYS, Inc.	9 108	0,03
82	AppLovin Corp.	26 554	0,10
10	Aspen Technology, Inc.	2 496	0,01
60	Atlassian Corp.	14 603	0,05
74	Autodesk, Inc.	21 872	0,08
48	Broadridge Financial Solutions, Inc.	10 852	0,04
105	Cadence Design Systems, Inc.	31 548	0,11
101	Capcom Co. Ltd.	2 233	0,01
100	Cloudflare, Inc.	10 768	0,04
9	Constellation Software, Inc.	27 815	0,10
164	Dassault Systemes SE	5 689	0,02
99	Datadog, Inc.	14 146	0,05

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
40	Dayforce, Inc.	2 906	0,01
67	DocuSign, Inc.	6 026	0,02
83	Dynatrace, Inc.	4 511	0,02
107	Electronic Arts, Inc.	15 654	0,06
10	Fair Isaac Corp.	19 909	0,07
247	Fidelity National Information Services, Inc.	19 950	0,07
259	Fiserv, Inc.	53 204	0,19
64	Global-e Online Ltd.	3 490	0,01
17	HubSpot, Inc.	11 845	0,04
107	Intuit, Inc.	67 250	0,24
30	Jack Henry & Associates, Inc.	5 259	0,02
41	Konami Group Corp.	3 861	0,01
16	Manhattan Associates, Inc.	4 324	0,02
2 823	Microsoft Corp.	1 189 895	4,26
71	MicroStrategy, Inc.	20 563	0,07
8	Monday.com Ltd.	1 884	0,01
25	MongoDB, Inc.	5 820	0,02
89	Nexon Co. Ltd.	1 346	0,01
96	Nutanix, Inc.	5 873	0,02
104	Open Text Corp.	2 942	0,01
668	Oracle Corp.	111 316	0,40
794	Palantir Technologies, Inc.	60 050	0,22
124	Paychex, Inc.	17 387	0,06
13	Paycom Software, Inc.	2 665	0,01
7	Pro Medicus Ltd.	1 084	0,00
35	PTC, Inc.	6 435	0,02
165	ROBLOX Corp.	9 547	0,04
45	Roper Technologies, Inc.	23 393	0,08
379	Salesforce, Inc.	126 711	0,45
71	Samsara, Inc.	3 102	0,01
400	SAP SE	97 875	0,35
81	ServiceNow, Inc.	85 870	0,31
107	Snowflake, Inc.	16 522	0,06
89	SS&C Technologies Holdings, Inc.	6 744	0,02
57	Synopsys, Inc.	27 666	0,10
57	Take-Two Interactive Software, Inc.	10 493	0,04
48	Twilio, Inc.	5 188	0,02
16	Tyler Technologies, Inc.	9 226	0,03
58	Veeva Systems, Inc.	12 195	0,04
61	WiseTech Global Ltd.	4 572	0,02
80	Workday, Inc.	20 642	0,07
40	Xero Ltd.	4 175	0,02
85	Zoom Communications, Inc.	6 937	0,03
		2 377 295	**8,52**
Textiles et vêtements			
53	adidas AG	12 996	0,04
311	Asics Corp.	6 154	0,02
78	Deckers Outdoor Corp.	15 841	0,06
51	Gildan Activewear, Inc.	2 399	0,01
14	Hermes International SCA	33 662	0,12
28	Kering SA	6 908	0,02
114	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	75 019	0,27
505	NIKE, Inc.	38 213	0,14
		191 192	**0,68**
Transports			
369	Canadian National Railway Co.	37 452	0,13
506	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	36 618	0,13
1 426	Central Japan Railway Co.	26 903	0,10

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,90 % (31 décembre 2023 – 99,79 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
55	CH Robinson Worldwide, Inc.	5 683	0,02
1 212	CSX Corp.	39 111	0,14
520	Deutsche Post AG	18 297	0,07
93	DSV AS	19 745	0,07
1 043	East Japan Railway Co.	18 549	0,07
107	Expeditors International of Washington, Inc.	11 852	0,04
101	FedEx Corp.	28 414	0,10
842	Getlink SE	13 431	0,05
505	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	13 229	0,05
208	InPost SA	3 556	0,01
40	JB Hunt Transport Services, Inc.	6 826	0,02
24	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	1 273	0,00
32	Kuehne & Nagel International AG	7 338	0,03
6 193	MTR Corp. Ltd.	21 606	0,08
124	Norfolk Southern Corp.	29 103	0,10
92	Old Dominion Freight Line, Inc.	16 229	0,06
308	Poste Italiane SpA	4 344	0,02
379	SG Holdings Co. Ltd.	3 632	0,01
438	SITC International Holdings Co. Ltd.	1 167	0,00
53	TFI International, Inc.	7 158	0,03
1 002	Tokyu Corp.	10 762	0,04
319	Union Pacific Corp.	72 745	0,26
338	United Parcel Service, Inc.	42 622	0,15
895	West Japan Railway Co.	15 928	0,06
		513 573	**1,84**
Eau			
264	American Water Works Co., Inc.	32 865	0,12
522	Essential Utilities, Inc.	18 959	0,07
431	Severn Trent PLC	13 538	0,05
1 299	United Utilities Group PLC	17 107	0,06
		82 469	**0,30**
Total des Actions		**27 881 276**	**99,90**

Actions privilégiées – 0,07 % (31 décembre 2023 – 0,08 %)

Automobiles			
84	Bayerische Motoren Werke AG	6 297	0,02
95	Dr. Ing hc F Porsche AG	5 747	0,02
		12 044	**0,04**
Produits électroniques			
8	Sartorius AG	1 783	0,01
		1 783	**0,01**
Produits ménagers			
66	Henkel AG & Co. KGaA	5 789	0,02
		5 789	**0,02**
Total des actions privilégiées		**19 616**	**0,07**

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Warrants – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
15	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**27 900 892**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		27 900 892	99,97
Autre Actif net – 0,03 % (31 décembre 2023 – 0,13 %)		7 688	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**27 908 580**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,85
Autres Actifs courants	0,15
Actif total	100,00

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,98 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
95 467	Norwegian Air Shuttle ASA	89 293	0,04
		89 293	**0,04**
Pièces automobiles			
238	Nokian Renkaat OYJ	1 748	0,00
		1 748	**0,00**
Automobiles			
61	VBG Group AB	1 663	0,00
93	Volvo AB Catégorie d'Actions A	2 196	0,00
136 689	Volvo AB Catégorie d'Actions B	3 208 904	1,59
725	Volvo Car AB	1 520	0,00
		3 214 283	**1,59**
Banques			
32 581	Danske Bank AS	889 972	0,44
105 885	DNB Bank ASA	2 042 875	1,01
26 635	Jyske Bank AS	1 821 561	0,90
462 008	Nordea Bank Abp	4 851 084	2,39
3 279	Ringkjoebing Landbobank AS	529 406	0,26
83 280	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	1 102 369	0,54
123	Spar Nord Bank AS	3 398	0,00
86 829	SpareBank 1 Sor-Norge ASA	1 082 360	0,54
149 779	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	1 494 976	0,74
64 910	Swedbank AB	1 238 461	0,61
42	Sydbank AS	2 140	0,00
		15 058 602	**7,43**
Boissons			
4 061	Carlsberg AS	375 753	0,18
14 574	Royal Unibrew AS	987 918	0,49
		1 363 671	**0,67**
Biotechnologie			
116 932	Bavarian Nordic AS	2 969 064	1,47
20 479	Genmab AS	4 098 680	2,02
548 794	H Lundbeck AS	3 040 819	1,50
115 184	Swedish Orphan Biovitrum AB	3 195 333	1,58
175 112	Vitrolife AB	3 290 572	1,62
		16 594 468	**8,19**
Produits du bâtiment			
182	Investment AB Latour	4 389	0,00
283	Inwido AB	4 588	0,00
1 069	Nibe Industrier AB	4 040	0,00
1 295	Rockwool AS	443 171	0,22
266 358	Svenska Cellulosa AB SCA	3 269 675	1,62
		3 725 863	**1,84**
Produits chimiques			
109 133	Novonesis (Novozymes) B	5 966 473	2,94
87	Yara International ASA	2 225	0,00
		5 968 698	**2,94**
Services commerciaux et fournitures			
304	Bravida Holding AB	2 128	0,00
75	ISS AS	1 321	0,00

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
84	Loomis AB	2 470	0,00
226	Securitas AB	2 704	0,00
147 427	Sweco AB	2 122 207	1,05
		2 130 830	**1,05**
Ordinateurs et périphériques			
1 164 776	AutoStore Holdings Ltd.	1 100 346	0,54
59 064	Hemnet Group AB	1 734 520	0,86
43 492	Netcompany Group AS	1 977 106	0,97
31 661	QT Group OYJ	2 127 619	1,05
16 131	Sdiptech AB	335 267	0,17
101 107	TietoEVRY OYJ	1 720 841	0,85
8 060	Vitec Software Group AB	383 222	0,19
		9 378 921	**4,63**
Construction et ingénierie			
497	Instalco AB	1 432	0,00
16 171	JM AB	235 891	0,12
11 520	NCC AB	163 514	0,08
639	Peab AB	4 423	0,00
45 308	Skanska AB	921 485	0,45
		1 326 745	**0,65**
Emballages et conditionnement			
316	Billerud Aktiebolag	2 800	0,00
62	Huhtamaki OYJ	2 119	0,00
230	Metsa Board OYJ	976	0,00
156	Stora Enso OYJ	1 516	0,00
		7 411	**0,00**
Distribution et vente en gros			
96 400	AddTech AB	2 537 751	1,26
84	Bufab AB	3 225	0,00
175	Munters Group AB	2 845	0,00
		2 543 821	**1,26**
Services financiers diversifiés			
93	Avanza Bank Holding AB	2 218	0,00
70	Bure Equity AB	2 336	0,00
65 524	EQT AB	1 752 996	0,87
75	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	2 290	0,00
71	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	2 166	0,00
43 893	Investor AB Catégorie d'Actions A	1 120 966	0,55
226 187	Investor AB Catégorie d'Actions B	5 786 387	2,86
580	Kinnevik AB	3 738	0,00
56 884	L E Lundbergforetagen AB	2 490 835	1,23
141	Nordnet AB publ	2 894	0,00
2 349	Storskogen Group AB	2 362	0,00
		11 169 188	**5,51**
Télécommunications diversifiées			
66 641	Elisa OYJ	2 785 594	1,38
128 777	GN Store Nord AS	2 309 686	1,14
452	Hexatronic Group AB	1 429	0,00
45 115	HMS Networks AB	1 710 518	0,84
181	Millicom International Cellular SA	4 290	0,00
148 447	Nokia OYJ	634 537	0,31
84 024	Tele2 AB	802 309	0,40
36 253	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	284 790	0,14

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
111 103	Telenor ASA	1 198 837	0,59
173 091	Telia Co. AB	463 987	0,23
		10 195 977	**5,03**
Produits électroniques			
60 298	Assa Abloy AB	1 722 273	0,85
110 698	Lagercrantz Group AB	2 008 557	0,99
81 120	Mycronic AB	2 831 738	1,40
491	NCAB Group AB	2 768	0,00
12	NKT AS	828	0,00
		6 566 164	**3,24**
Équipement et services énergétiques			
4 553 279	NEL ASA	1 046 896	0,52
16 290	Scatec ASA	110 119	0,05
225 190	Vestas Wind Systems AS	2 961 764	1,46
		4 118 779	**2,03**
Produits alimentaires			
93	AAK AB	2 565	0,00
599	Leroy Seafood Group ASA	2 504	0,00
235 095	Mowi ASA	3 893 084	1,92
56 203	Orkla ASA	470 010	0,23
67 127	Salmar ASA	3 085 075	1,53
		7 453 238	**3,68**
Produits forestiers			
65 136	Holmen AB	2 312 481	1,14
		2 312 481	**1,14**
Équipements et fournitures de soins de santé			
187	AddLife AB	2 244	0,00
188 071	Ambu AS	2 622 866	1,29
516	Arjo AB	1 635	0,00
108 876	Biotage AB	1 530 154	0,76
45 438	Coloplast AS	4 790 415	2,36
80 825	Demant AS	2 863 515	1,41
181 877	Elekta AB	972 056	0,48
64 015	Getinge AB	1 015 769	0,50
113 877	Lifco AB	3 190 925	1,58
22 604	Sectra AB	546 554	0,27
		17 536 133	**8,65**
Fournisseurs et services de soins de santé			
133	Medicover AB	2 232	0,00
		2 232	**0,00**
Hôtels, restaurants et loisirs			
208	Betsson AB	2 611	0,00
26 202	Evolution AB	1 952 984	0,97
68 401	Scandic Hotels Group AB	410 711	0,20
		2 366 306	**1,17**
Biens ménagers durables			
61	Konecranes OYJ	3 733	0,00
		3 733	**0,00**

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits ménagers			
98	Electrolux AB	787	0,00
		787	**0,00**
Industrie			
1 013	Elkem ASA	1 509	0,00
165	Hexpol AB	1 483	0,00
141 590	Indutrade AB	3 427 910	1,69
28 592	Trelleborg AB	946 111	0,47
		4 377 013	**2,16**
Assurances			
1 117	Alm Brand AS	2 101	0,00
93 940	Gjensidige Forsikring ASA	1 605 534	0,79
121	Protector Forsikring ASA	2 932	0,00
25 294	Sampo OYJ	996 078	0,49
419	Storebrand ASA	4 318	0,01
211	Tryg AS	4 287	0,00
		2 615 250	**1,29**
Équipements et produits de loisirs			
40 435	Dometic Group AB	183 771	0,09
84 142	Thule Group AB	2 512 163	1,24
		2 695 934	**1,33**
Machines			
268 855	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	3 967 677	1,96
69 357	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	905 948	0,45
159	Beijer Ref AB	2 267	0,00
363	Electrolux Professional AB	2 173	0,00
248	Husqvarna AB	1 252	0,00
47	Kone OYJ	2 209	0,00
74 129	Metso OYJ	665 678	0,33
67	Valmet OYJ	1 563	0,00
		5 548 767	**2,74**
Médias			
55 564	Schibsted ASA Catégorie d'Actions A	1 663 064	0,82
61 037	Schibsted ASA Catégorie d'Actions B	1 734 493	0,86
		3 397 557	**1,68**
Métaux et mines			
162	Boliden AB	4 396	0,00
382	Granges AB	4 397	0,00
149	Lindab International AB	2 985	0,00
377	Norsk Hydro ASA	2 005	0,00
497	Outokumpu OYJ	1 444	0,00
260	SKF AB	4 717	0,01
		19 944	**0,01**
Produits personnels			
24 561	Essity AB	634 767	0,31
		634 767	**0,31**
Laboratoires pharmaceutiques			
152 590	ALK-Abello AS	3 255 496	1,61
51 529	Camurus AB	2 546 838	1,26
150 165	Novo Nordisk AS	12 569 366	6,20
81 634	Orion OYJ	3 492 303	1,72

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,98 % (31 décembre 2023 – 99,98 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
26 729	Zealand Pharma AS	2 564 562	1,26
		24 428 565	**12,05**
Immobilier			
70 616	Atrium Ljungberg AB	1 223 274	0,60
172 271	Castellum AB	1 815 083	0,89
32 926	Catena AB	1 361 185	0,67
1 315 720	Corem Property Group AB	769 319	0,38
206 324	Fabege AB	1 493 129	0,74
279 096	Fastighets AB Balder	1 873 406	0,92
128 546	Hufvudstaden AB	1 360 567	0,67
286 929	Kojamo OYJ	2 694 263	1,33
143 237	Nyfosa AB	1 350 808	0,67
87 828	Pandox AB	1 472 308	0,73
85 568	Sagax AB Catégorie d'Actions B	1 691 691	0,83
2 088 123	Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	826 836	0,41
328 349	Wallenstam AB	1 371 768	0,68
190 361	Wihlborgs Fastigheter AB	1 743 638	0,86
		21 047 275	**10,38**
Commerce de détail			
91 810	Clas Ohlson AB	1 685 103	0,83
59 885	H & M Hennes & Mauritz AB	780 392	0,39
33 868	Pandora AS	5 981 308	2,95
		8 446 803	**4,17**
Semi-conducteurs			
167 800	Nordic Semiconductor ASA	1 433 226	0,71
		1 433 226	**0,71**
Logiciels			
123 023	Fortnox AB	775 245	0,38
235	Modern Times Group MTG AB	1 949	0,00
762	Sinch AB	1 381	0,00
26 218	Truecaller AB	117 209	0,06
		895 784	**0,44**
Textiles et vêtements			
196	New Wave Group AB	1 664	0,00
		1 664	**0,00**
Transports			
38	Cargotec OYJ	1 941	0,00
63	Dfds AS	1 128	0,00
19 495	DSV AS	3 997 161	1,97
1 549	MPC Container Ships ASA	2 730	0,00
		4 002 960	**1,97**
Total des Actions		**202 674 881**	**99,98**
Total des valeurs mobilières		**202 674 881**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		202 674 881	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)		39 381	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**202 714 262**	**100,00**

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,84
Autres Actifs courants	0,16
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,78 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
5 905	Wilmar International Ltd.	13 419	0,06
		13 419	**0,06**
Compagnies aériennes			
4 578	Singapore Airlines Ltd.	21 611	0,10
		21 611	**0,10**
Pièces automobiles			
1 754	Bridgestone Corp.	59 598	0,28
		59 598	**0,28**
Banques			
5 744	AIB Group PLC	31 702	0,15
3 884	Bank Hapoalim BM	46 924	0,22
4 633	Bank Leumi Le-Israel BM	55 121	0,26
11 324	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	36 372	0,17
3 963	CaixaBank SA	21 487	0,10
5 508	DBS Group Holdings Ltd.	176 521	0,83
2 325	Hang Seng Bank Ltd.	28 599	0,13
3 801	Israel Discount Bank Ltd.	25 996	0,12
4 446	Japan Post Bank Co. Ltd.	42 279	0,20
4 024	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	47 266	0,22
476	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	20 588	0,10
115	National Bank of Canada	10 478	0,05
9 693	Nordea Bank Abp	105 389	0,50
4 984	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	60 976	0,29
316	UniCredit SpA	12 606	0,06
2 482	United Overseas Bank Ltd.	66 098	0,31
		788 402	**3,71**
Boissons			
637	Coca-Cola Europacific Partners PLC	48 928	0,23
667	Coca-Cola HBC AG	22 822	0,11
3 561	Keurig Dr. Pepper, Inc.	114 379	0,54
439	Suntory Beverage & Food Ltd.	14 003	0,06
		200 132	**0,94**
Biotechnologie			
69	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	16 236	0,08
180	Amgen, Inc.	46 915	0,22
184	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	114 319	0,54
585	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	38 452	0,18
595	Gilead Sciences, Inc.	54 960	0,26
438	Incyte Corp.	30 253	0,14
156	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	111 124	0,52
130	United Therapeutics Corp.	45 869	0,21
253	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	101 883	0,48
		560 011	**2,63**
Produits chimiques			
182	Air Liquide SA	29 573	0,14
3 854	Asahi Kasei Corp.	26 791	0,13
554	CF Industries Holdings, Inc.	47 267	0,22
552	Covestro AG - ASD	33 153	0,16
110	DSM-Firmenich AG	11 131	0,05
209	Ecolab, Inc.	48 973	0,23
16	Givaudan SA	70 020	0,33

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
534	Linde PLC	223 570	1,05
3 989	Mitsubishi Chemical Group Corp.	20 298	0,09
		510 776	**2,40**
Services commerciaux et fournitures			
262	Automatic Data Processing, Inc.	76 695	0,36
227	Cintas Corp.	41 473	0,19
1 193	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	16 848	0,08
676	Republic Services, Inc.	135 998	0,64
212	Rollins, Inc.	9 826	0,05
257	S&P Global, Inc.	127 994	0,60
1 290	Secom Co. Ltd.	44 070	0,21
203	Verisk Analytics, Inc.	55 912	0,26
792	Waste Connections, Inc.	135 892	0,64
746	Waste Management, Inc.	150 535	0,71
		795 243	**3,74**
Ordinateurs et périphériques			
82	Accenture PLC	28 847	0,14
305	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	58 084	0,27
866	Amazon.com, Inc.	189 992	0,89
2 740	Apple, Inc.	686 151	3,23
97	CGI, Inc.	10 608	0,05
197	Check Point Software Technologies Ltd.	36 780	0,17
174	DoorDash, Inc.	29 188	0,14
112	Fortinet, Inc.	10 582	0,05
1 617	Fujitsu Ltd.	28 804	0,14
433	GoDaddy, Inc.	85 461	0,40
6 492	Grab Holdings Ltd.	30 642	0,14
344	International Business Machines Corp.	75 621	0,36
4 091	LY Corp.	10 917	0,05
45	MercadoLibre, Inc.	76 520	0,36
770	MonotaRO Co. Ltd.	13 091	0,06
1 161	Nomura Research Institute Ltd.	34 418	0,16
701	Otsuka Corp.	16 098	0,08
104	Palo Alto Networks, Inc.	18 924	0,09
230	Scout24 SE	20 268	0,09
500	Uber Technologies, Inc.	30 160	0,14
125	VeriSign, Inc.	25 870	0,12
		1 517 026	**7,13**
Construction et ingénierie			
230	Aena SME SA	47 014	0,22
4 650	Auckland International Airport Ltd.	22 665	0,11
1 628	Cellnex Telecom SA	51 433	0,24
1 824	Daiwa House Industry Co. Ltd.	56 382	0,27
		177 494	**0,84**
Services financiers diversifiés			
322	Cboe Global Markets, Inc.	62 919	0,30
1 075	CME Group, Inc.	249 647	1,17
182	Deutsche Boerse AG	41 914	0,20
603	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	22 884	0,11
2 821	Infratil Ltd.	19 914	0,09
271	Intercontinental Exchange, Inc.	40 382	0,19
1 214	London Stock Exchange Group PLC	171 579	0,81
421	Mastercard, Inc.	221 686	1,04
2 634	Singapore Exchange Ltd.	24 598	0,12

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
521	Visa, Inc.	164 657	0,77
		1 020 180	**4,80**
Télécommunications diversifiées			
20 566	AT&T, Inc.	468 288	2,20
868	Cisco Systems, Inc.	51 386	0,24
10 724	Deutsche Telekom AG	320 815	1,51
437	Elisa OYJ	18 915	0,09
11 568	HKT Trust & HKT Ltd.	14 296	0,07
1 011	Juniper Networks, Inc.	37 862	0,18
4 714	KDDI Corp.	151 234	0,71
11 948	Koninklijke KPN NV	43 488	0,21
376	Motorola Solutions, Inc.	173 798	0,82
91 806	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	92 297	0,43
16 384	Nokia OYJ	72 520	0,34
5 721	Orange SA	57 037	0,27
22 832	Singapore Telecommunications Ltd.	51 549	0,24
87 888	SoftBank Corp.	111 230	0,52
80	Swisscom AG	44 535	0,21
12 195	Telefonica SA	49 716	0,23
4 820	Telia Co. AB	13 379	0,06
1 512	TELUS Corp.	20 490	0,10
5 628	Verizon Communications, Inc.	225 064	1,06
68 260	Vodafone Group PLC	58 389	0,28
		2 076 288	**9,77**
Services publics d'électricité			
161	CMS Energy Corp.	10 731	0,05
1 063	Consolidated Edison, Inc.	94 851	0,45
6 898	E.ON SE	80 322	0,38
4 086	Meridian Energy Ltd.	13 529	0,06
4 322	Terna - Rete Elettrica Nazionale	34 103	0,16
		233 536	**1,10**
Équipements électriques			
2 869	Canon, Inc.	94 216	0,44
1 623	Ricoh Co. Ltd.	18 707	0,09
887	Seiko Epson Corp.	16 229	0,08
		129 152	**0,61**
Produits électroniques			
728	Shimadzu Corp.	20 664	0,10
		20 664	**0,10**
Produits alimentaires			
2 009	Aeon Co. Ltd.	47 234	0,22
895	Ajinomoto Co., Inc.	36 743	0,17
11	Barry Callebaut AG	14 614	0,07
595	Campbell's Co.	24 919	0,12
1 667	Carrefour SA	23 700	0,11
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	66 670	0,31
5 214	Compass Group PLC	173 829	0,82
1 466	Conagra Brands, Inc.	40 681	0,19
1 705	General Mills, Inc.	108 728	0,51
75	George Weston Ltd.	11 657	0,06
454	Hershey Co.	76 885	0,36
927	Hormel Foods Corp.	29 080	0,14
327	J.M. Smucker Co.	36 009	0,17
870	Jeronimo Martins SGPS SA	16 621	0,08

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
848	Kellanova	68 663	0,32
471	Kerry Group PLC	45 480	0,21
984	Kikkoman Corp.	11 035	0,05
474	Kobe Bussan Co. Ltd.	10 375	0,05
1 541	Koninklijke Ahold Delhaize NV	50 249	0,24
2 786	Kraft Heinz Co.	85 558	0,40
2 112	Kroger Co.	129 149	0,61
290	Lamb Weston Holdings, Inc.	19 381	0,09
466	Loblaw Cos. Ltd.	61 294	0,29
1	Lotus Bakeries NV	11 163	0,05
2 352	Marks & Spencer Group PLC	11 061	0,05
775	McCormick & Co., Inc.	59 086	0,28
721	MEIJI Holdings Co. Ltd.	14 685	0,07
650	Metro, Inc.	40 744	0,19
616	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	14 985	0,07
272	Sodexo SA	22 406	0,11
1 519	Sysco Corp.	116 143	0,55
2 519	Tesco PLC	11 619	0,05
878	Tyson Foods, Inc.	50 432	0,24
25 579	WH Group Ltd.	19 790	0,09
788	Yakult Honsha Co. Ltd.	14 977	0,07
		1 575 645	**7,41**
Équipements et fournitures de soins de santé			
211	Alcon AG	17 905	0,08
446	Baxter International, Inc.	13 005	0,06
270	Cooper Cos., Inc.	24 821	0,12
327	Danaher Corp.	75 063	0,35
218	EssilorLuxottica SA	53 184	0,25
1 715	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	36 896	0,17
677	FUJIFILM Holdings Corp.	14 254	0,07
713	Hologic, Inc.	51 400	0,24
49	STERIS PLC	10 073	0,05
200	Stryker Corp.	72 010	0,34
		368 611	**1,73**
Fournisseurs et services de soins de santé			
407	Centene Corp.	24 656	0,12
289	Elevance Health, Inc.	106 612	0,50
137	HCA Healthcare, Inc.	41 121	0,20
342	Quest Diagnostics, Inc.	51 594	0,24
375	UnitedHealth Group, Inc.	189 697	0,89
		413 680	**1,95**
Hôtels, restaurants et loisirs			
192	CTS Eventim AG & Co. KGaA	16 233	0,08
301	Live Nation Entertainment, Inc.	38 980	0,18
3 352	Oriental Land Co. Ltd.	72 986	0,34
		128 199	**0,60**
Produits ménagers			
753	Church & Dwight Co., Inc.	78 847	0,37
380	Clorox Co.	61 716	0,29
319	Henkel AG & Co. KGaA	24 576	0,12
1 035	Kimberly-Clark Corp.	135 626	0,64
2 124	Reckitt Benckiser Group PLC	128 563	0,60
		429 328	**2,02**

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances			
27 063	AIA Group Ltd.	196 145	0,92
520	Allstate Corp.	100 251	0,47
210	Aon PLC	75 424	0,36
1 156	Arch Capital Group Ltd.	106 757	0,50
588	Arthur J Gallagher & Co.	166 904	0,79
745	Brown & Brown, Inc.	76 005	0,36
1 050	Chubb Ltd.	290 115	1,36
56	Fairfax Financial Holdings Ltd.	77 875	0,37
549	Intact Financial Corp.	99 909	0,47
1 205	Japan Post Holdings Co. Ltd.	11 428	0,05
1 511	Marsh & McLennan Cos., Inc.	320 951	1,51
1 163	Progressive Corp.	278 666	1,31
1 520	Sampo OYJ	61 983	0,29
61	Travelers Cos., Inc.	14 694	0,07
312	Willis Towers Watson PLC	97 731	0,46
208	Zurich Insurance Group AG	123 664	0,58
		2 098 502	**9,87**
Équipements et produits de loisirs			
250	Amadeus IT Group SA	17 655	0,08
1 274	Bandai Namco Holdings, Inc.	30 634	0,14
487	Nintendo Co. Ltd.	28 707	0,14
		76 996	**0,36**
Machines			
26	Keyence Corp.	10 692	0,05
		10 692	**0,05**
Médias			
613	Dentsu Group, Inc.	14 868	0,07
234	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	11 368	0,05
648	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	60 044	0,28
336	Thomson Reuters Corp.	53 925	0,26
		140 205	**0,66**
Métaux et mines			
163	Agnico Eagle Mines Ltd.	12 746	0,06
656	Newmont Corp.	24 416	0,11
2 783	Nippon Steel Corp.	56 347	0,27
		93 509	**0,44**
Pétrole et gaz			
595	Cheniere Energy, Inc.	127 848	0,60
77	Marathon Petroleum Corp.	10 741	0,05
204	Targa Resources Corp.	36 414	0,17
		175 003	**0,82**
Produits personnels			
305	Beiersdorf AG	39 163	0,18
1 552	Essity AB	41 535	0,20
23 642	Haleon PLC	111 745	0,53
1 431	Kao Corp.	58 165	0,27
4 065	Kenvue, Inc.	86 788	0,41
438	L'Oreal SA	155 046	0,73
1 229	Shiseido Co. Ltd.	21 790	0,10
3 432	Unicharm Corp.	28 443	0,13
		542 675	**2,55**

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques			
961	AbbVie, Inc.	170 770	0,80
5 560	Astellas Pharma, Inc.	54 287	0,26
1 098	AstraZeneca PLC	143 949	0,68
443	Becton Dickinson & Co.	100 503	0,47
1 287	Bristol-Myers Squibb Co.	72 793	0,34
744	Cardinal Health, Inc.	87 993	0,41
545	Cencora, Inc.	122 451	0,58
172	Cigna Group	47 496	0,22
1 605	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	44 445	0,21
30	Eli Lilly & Co.	23 160	0,11
1 034	GSK PLC	17 437	0,08
3 250	Johnson & Johnson	470 015	2,21
766	Kyowa Kirin Co. Ltd.	11 578	0,06
255	McKesson Corp.	145 327	0,68
3 314	Merck & Co., Inc.	329 677	1,55
310	Neurocrine Biosciences, Inc.	42 315	0,20
2 589	Novartis AG	253 401	1,19
318	Novo Nordisk AS	27 563	0,13
1 180	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	12 272	0,06
332	Orion OYJ	14 707	0,07
1 371	Otsuka Holdings Co. Ltd.	75 023	0,35
6 211	Pfizer, Inc.	164 778	0,78
357	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	100 649	0,47
2 268	Sanofi SA	220 150	1,04
2 324	Shionogi & Co. Ltd.	32 813	0,15
4 888	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	130 038	0,61
235	UCB SA	46 770	0,22
		2 962 360	**13,93**
Immobilier			
5 865	CK Asset Holdings Ltd.	24 085	0,11
180	Daito Trust Construction Co. Ltd.	20 129	0,10
3 379	Hongkong Land Holdings Ltd.	15 037	0,07
12 097	Sino Land Co. Ltd.	12 225	0,06
4 445	Sun Hung Kai Properties Ltd.	42 716	0,20
5 046	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	12 901	0,06
		127 093	**0,60**
Société civile de placement immobilier			
15	Japan Real Estate Investment Corp.	10 298	0,05
7 915	Link REIT	33 472	0,16
24	Nippon Building Fund, Inc.	18 692	0,09
1 497	Welltower, Inc.	188 667	0,88
		251 129	**1,18**
Commerce de détail			
18	AutoZone, Inc.	57 636	0,27
257	Chipotle Mexican Grill, Inc.	15 497	0,07
163	Costco Wholesale Corp.	149 352	0,70
270	Dollarama, Inc.	26 335	0,12
361	Industria de Diseno Textil SA	18 556	0,09
1 021	MatsukiyoCocokara & Co.	14 975	0,07
524	McDonald's Corp.	151 902	0,72
273	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	10 753	0,05
246	Nitori Holdings Co. Ltd.	29 169	0,14
115	O'Reilly Automotive, Inc.	136 367	0,64
1 605	TJX Cos., Inc.	193 900	0,91
3 730	Walmart, Inc.	337 006	1,59
779	Yum! Brands, Inc.	104 511	0,49
		1 245 959	**5,86**

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,78 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
4 564	NVIDIA Corp.	612 900	2,88
		612 900	**2,88**
Logiciels			
64	Aspen Technology, Inc.	15 976	0,08
33	Constellation Software, Inc.	101 990	0,48
225	Datadog, Inc.	32 150	0,15
915	Dynatrace, Inc.	49 730	0,23
771	Electronic Arts, Inc.	112 797	0,53
684	Fiserv, Inc.	140 507	0,66
119	Konami Group Corp.	11 206	0,05
1 147	Microsoft Corp.	483 461	2,27
119	Oracle Corp. Japan	11 475	0,06
57	PTC, Inc.	10 481	0,05
269	Roper Technologies, Inc.	139 840	0,66
53	Salesforce, Inc.	17 719	0,08
207	SAP SE	50 651	0,24
131	ServiceNow, Inc.	138 876	0,65
654	TIS, Inc.	15 551	0,07
131	Tyler Technologies, Inc.	75 540	0,36
148	Workday, Inc.	38 188	0,18
391	Zoom Communications, Inc.	31 910	0,15
		1 478 048	**6,95**
Transports			
9	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	14 422	0,07
7	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	11 572	0,05
2 373	Central Japan Railway Co.	44 769	0,21
183	CH Robinson Worldwide, Inc.	18 907	0,09
2 789	East Japan Railway Co.	49 601	0,23
433	Expeditors International of Washington, Inc.	47 963	0,23
703	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	18 416	0,09
99	Kuehne & Nagel International AG	22 700	0,11
395	Mitsui OSK Lines Ltd.	13 844	0,07
4 831	MTR Corp. Ltd.	16 854	0,08
1 345	Nippon Yusen KK	45 127	0,21
1 632	Tokyu Corp.	17 529	0,08
1 350	West Japan Railway Co.	24 026	0,11
		345 730	**1,63**
Total des Actions		**21 199 796**	**99,70**

Actions privilégiées – 0,22 % (31 décembre 2023 – 0,23 %)

Produits ménagers			
520	Henkel AG & Co. KGaA	45 608	0,22
		45 608	**0,22**
Total des actions privilégiées		**45 608**	**0,22**

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Warrants – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels			
3	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**21 245 404**	**99,92**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		21 245 404	99,92
Autre Actif net – 0,08 % (31 décembre 2023 – (0,01) %)		17 909	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**21 263 313**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,83
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,95 % (31 décembre 2023 – 99,96 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
2 935	Howmet Aerospace, Inc.	321 001	0,60
		321 001	**0,60**
Compagnies aériennes			
5 773	Qantas Airways Ltd.	32 062	0,06
		32 062	**0,06**
Banques			
11 415	Bank Leumi Le-Israel BM	135 809	0,26
5 587	Bank of New York Mellon Corp.	429 249	0,81
11 753	Barclays PLC	39 470	0,07
7 498	BPER Banca SpA	47 625	0,09
7 155	Canadian Imperial Bank of Commerce	452 374	0,85
6 900	Commonwealth Bank of Australia	654 705	1,23
63	Goldman Sachs Group, Inc.	36 075	0,07
831	JPMorgan Chase & Co.	199 199	0,38
1 265	M&T Bank Corp.	237 833	0,45
1 694	Morgan Stanley	212 970	0,40
2 578	National Bank of Canada	234 891	0,44
53 445	NatWest Group PLC	269 144	0,51
9 782	Royal Bank of Canada	1 178 846	2,22
14 221	Standard Chartered PLC	176 073	0,33
281	State Street Corp.	27 580	0,05
11 179	UniCredit SpA	445 960	0,84
26 030	Westpac Banking Corp.	520 885	0,98
		5 298 688	**9,98**
Biotechnologie			
5 271	Gilead Sciences, Inc.	486 882	0,92
1 241	Incyte Corp.	85 716	0,16
321	United Therapeutics Corp.	113 262	0,21
		685 860	**1,29**
Produits du bâtiment			
244	Lennox International, Inc.	148 669	0,28
71	Rockwool AS	25 160	0,05
1 709	Trane Technologies PLC	631 219	1,19
		805 048	**1,52**
Services commerciaux et fournitures			
10 545	Brambles Ltd.	125 617	0,24
2 753	Cintas Corp.	502 973	0,95
3 075	Element Fleet Management Corp.	62 133	0,12
1 253	Pentair PLC	126 102	0,24
1 116	Quanta Services, Inc.	352 712	0,66
5 024	Recruit Holdings Co. Ltd.	356 277	0,67
1 821	TOPPAN Holdings, Inc.	48 769	0,09
1 471	TransUnion	136 376	0,26
501	United Rentals, Inc.	352 925	0,66
		2 063 884	**3,89**
Ordinateurs et périphériques			
2 135	Amazon.com, Inc.	468 398	0,88
9 708	Apple, Inc.	2 431 077	4,58
158	Booking Holdings, Inc.	785 010	1,48
443	F5, Inc.	111 401	0,21
4 194	Gen Digital, Inc.	114 832	0,22

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,95 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
1 067	GoDaddy, Inc.	210 594	0,40
5 655	International Business Machines Corp.	1 243 139	2,34
1 859	NEC Corp.	162 290	0,31
279	Teleperformance SE	24 014	0,04
1 024	ZOZO, Inc.	31 907	0,06
		5 582 662	**10,52**
Construction et ingénierie			
1 350	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	67 715	0,13
353	EMCOR Group, Inc.	160 227	0,30
23	NVR, Inc.	188 115	0,35
475	PulteGroup, Inc.	51 727	0,10
		467 784	**0,88**
Services financiers diversifiés			
7 369	3i Group PLC	328 919	0,62
745	Ameriprise Financial, Inc.	396 660	0,75
3 024	Apollo Global Management, Inc.	499 444	0,94
1 426	ARES Management Corp.	252 445	0,48
1 123	Blackrock, Inc.	1 151 199	2,17
2 688	Brookfield Asset Management Ltd.	145 707	0,27
792	Cboe Global Markets, Inc.	154 757	0,29
13 103	Investor AB Catégorie d'Actions B	347 105	0,65
4 710	KKR & Co., Inc.	696 656	1,31
3 263	Nasdaq, Inc.	252 263	0,48
6 514	Singapore Exchange Ltd.	60 833	0,12
2 103	TMX Group Ltd.	64 748	0,12
		4 350 736	**8,20**
Télécommunications diversifiées			
7 214	Arista Networks, Inc.	797 363	1,50
53 642	AT&T, Inc.	1 221 428	2,30
6 154	Corning, Inc.	292 438	0,55
26 458	Deutsche Telekom AG	791 507	1,49
1 265	Motorola Solutions, Inc.	584 721	1,10
56 231	Singapore Telecommunications Ltd.	126 955	0,24
21 031	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	171 077	0,32
17 909	Telia Co. AB	49 711	0,10
		4 035 200	**7,60**
Équipements électriques			
7 068	Canon, Inc.	232 107	0,44
3 981	Ricoh Co. Ltd.	45 887	0,08
		277 994	**0,52**
Produits électroniques			
1 164	Garmin Ltd.	240 086	0,45
3 060	TDK Corp.	40 353	0,08
		280 439	**0,53**
Produits alimentaires			
447	George Weston Ltd.	69 477	0,13
2 097	Kellanova	169 794	0,32
1 155	Loblaw Cos. Ltd.	151 920	0,29
3	Lotus Bakeries NV	33 488	0,06
15 655	Marks & Spencer Group PLC	73 622	0,14
5 282	Orkla ASA	45 740	0,08
		544 041	**1,02**

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,95 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits forestiers			
2 499	International Paper Co.	134 496	0,25
		134 496	**0,25**
Services publics de gaz			
3 396	NiSource, Inc.	124 837	0,24
		124 837	**0,24**
Équipements et fournitures de soins de santé			
2 273	Intuitive Surgical, Inc.	1 186 415	2,23
		1 186 415	**2,23**
Biens ménagers durables			
399	Snap-on, Inc.	135 453	0,26
		135 453	**0,26**
Industrie			
974	Parker-Hannifin Corp.	619 493	1,17
		619 493	**1,17**
Assurances			
4 028	Aflac, Inc.	416 656	0,79
329	Baloise Holding AG	59 574	0,11
1 835	Brown & Brown, Inc.	187 207	0,35
417	Cincinnati Financial Corp.	59 923	0,11
157	Fairfax Financial Holdings Ltd.	218 329	0,41
2 219	Hartford Financial Services Group, Inc.	242 759	0,46
714	iA Financial Corp., Inc.	66 187	0,13
1 351	Intact Financial Corp.	245 861	0,46
13 316	Manulife Financial Corp.	408 868	0,77
9 742	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	213 796	0,40
2 045	NN Group NV	89 087	0,17
4 254	Power Corp. of Canada	132 631	0,25
1 928	Progressive Corp.	461 968	0,87
1 611	Travelers Cos., Inc.	388 074	0,73
2 974	Unipol Gruppo SpA	37 047	0,07
339	Zurich Insurance Group AG	201 548	0,38
		3 429 515	**6,46**
Équipements et produits de loisirs			
1 855	Royal Caribbean Cruises Ltd.	427 930	0,81
		427 930	**0,81**
Machines			
1 159	GE Vernova, Inc.	381 230	0,72
35 102	Hitachi Ltd.	879 337	1,65
4 138	Siemens Energy AG	215 873	0,41
1 326	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	251 396	0,47
		1 727 836	**3,25**
Médias			
1 699	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	82 538	0,16
1 065	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	48 713	0,09
		131 251	**0,25**
Métaux et mines			
3 797	Agnico Eagle Mines Ltd.	296 906	0,56
9 312	Kinross Gold Corp.	86 438	0,16

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,95 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
2 127	Prysmian SpA	135 807	0,26
		519 151	**0,98**
Pétrole et gaz			
1 575	Targa Resources Corp.	281 138	0,53
		281 138	**0,53**
Laboratoires pharmaceutiques			
7 649	AbbVie, Inc.	1 359 227	2,56
5 085	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	226 457	0,43
3 378	Otsuka Holdings Co. Ltd.	184 849	0,35
1 064	Sandoz Group AG	43 640	0,08
960	UCB SA	191 062	0,36
487	Zealand Pharma AS	48 385	0,09
		2 053 620	**3,87**
Immobilier			
2 320	CBRE Group, Inc.	304 593	0,57
8 497	Hongkong Land Holdings Ltd.	37 811	0,07
		342 404	**0,64**
Société civile de placement immobilier			
2 704	Healthpeak Properties, Inc.	54 810	0,10
2 221	Iron Mountain, Inc.	233 449	0,44
5 104	Kimco Realty Corp.	119 587	0,23
14 611	Stockland	43 423	0,08
3 140	Ventas, Inc.	184 914	0,35
4 690	Welltower, Inc.	591 081	1,11
		1 227 264	**2,31**
Commerce de détail			
862	Carvana Co.	175 296	0,33
821	Costco Wholesale Corp.	752 258	1,42
2 127	Dollarama, Inc.	207 465	0,39
8 275	Industria de Diseno Textil SA	425 353	0,80
15 926	Walmart, Inc.	1 438 914	2,71
		2 999 286	**5,65**
Semi-conducteurs			
5 800	Advantest Corp.	339 453	0,64
9 554	Broadcom, Inc.	2 214 999	4,17
25 937	NVIDIA Corp.	3 483 080	6,56
		6 037 532	**11,37**
Logiciels			
153	Constellation Software, Inc.	472 863	0,89
186	Fair Isaac Corp.	370 313	0,70
4 130	Fidelity National Information Services, Inc.	333 580	0,63
4 364	Fiserv, Inc.	896 453	1,69
763	Konami Group Corp.	71 853	0,13
2 824	Microsoft Corp.	1 190 316	2,24
1 386	MicroStrategy, Inc.	401 413	0,75
6 929	Oracle Corp.	1 154 648	2,17
436	Pro Medicus Ltd.	67 520	0,13
1 656	Samsara, Inc.	72 351	0,14
5 417	SAP SE	1 325 478	2,50
276	Tyler Technologies, Inc.	159 153	0,30
		6 515 941	**12,27**

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,95 % (31 décembre 2023 – 99,96 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Textiles et vêtements			
5 151	Asics Corp.	101 932	0,19
1 065	Gildan Activewear, Inc.	50 095	0,10
		152 027	**0,29**
Transports			
889	CH Robinson Worldwide, Inc.	91 851	0,17
187	DSV AS	39 703	0,08
776	Mitsui OSK Lines Ltd.	27 196	0,05
3 316	Nippon Yusen KK	111 258	0,21
		270 008	**0,51**
Total des Actions		**53 060 996**	**99,95**

Warrants – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Logiciels			
54	Constellation Software, Inc.	-	0,00
		-	**0,00**
Total Warrants		**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières		**53 060 996**	**99,95**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		53 060 996	99,95
Autre Actif net – 0,05 % (31 décembre 2023 – 0,04 %)		24 720	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**53 085 716**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,91
Autres Actifs courants	0,09
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,94 % (31 décembre 2023 – 100,00 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
12 195	Bayerische Motoren Werke AG	997 353	0,35
24 670	Subaru Corp.	442 823	0,15
		1 440 176	**0,50**
Banques			
41 958	Bank Hapoalim BM	506 907	0,18
18 859	Citizens Financial Group, Inc.	825 270	0,29
22 308	Computershare Ltd.	468 918	0,16
6 913	M&T Bank Corp.	1 299 713	0,45
38 497	Regions Financial Corp.	905 449	0,31
		4 006 257	**1,39**
Biotechnologie			
3 540	Moderna, Inc.	147 193	0,05
		147 193	**0,05**
Produits du bâtiment			
1 406	Geberit AG	798 375	0,28
18 066	James Hardie Industries PLC	560 061	0,19
8 073	Trane Technologies PLC	2 981 763	1,04
		4 340 199	**1,51**
Produits chimiques			
7 444	Linde PLC	3 116 580	1,08
9 816	PPG Industries, Inc.	1 172 521	0,41
10 083	Sherwin-Williams Co.	3 427 514	1,19
		7 716 615	**2,68**
Services commerciaux et fournitures			
915	Adyen NV	1 361 533	0,47
17 159	Automatic Data Processing, Inc.	5 022 954	1,74
15 272	Cintas Corp.	2 790 194	0,97
1 588	MarketAxess Holdings, Inc.	358 952	0,12
6 895	Moody's Corp.	3 263 886	1,13
34 957	PayPal Holdings, Inc.	2 983 580	1,03
37 770	RELX PLC	1 716 631	0,60
12 224	Rollins, Inc.	566 582	0,20
10 395	Veralto Corp.	1 058 731	0,37
28 271	Wise PLC	377 434	0,13
6 598	Wolters Kluwer NV	1 095 890	0,38
		20 596 367	**7,14**
Ordinateurs et périphériques			
12 961	Accenture PLC	4 559 550	1,58
58 025	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	10 984 132	3,81
42 998	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	8 188 539	2,84
11 859	Amazon.com, Inc.	2 601 746	0,90
57 047	Apple, Inc.	14 285 710	4,96
37 644	Auto Trader Group PLC	373 863	0,13
6 398	Logitech International SA	529 772	0,18
7 524	Palo Alto Networks, Inc.	1 369 067	0,48
23 974	Rakuten Group, Inc.	131 021	0,05
5 735	ZOZO, Inc.	178 699	0,06
		43 202 099	**14,99**
Construction et ingénierie			
721	Aena SME SA	147 378	0,05

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2023 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
24 969	Daiwa House Industry Co. Ltd.	771 821	0,27
8 445	DR Horton, Inc.	1 180 780	0,41
1 964	EMCOR Group, Inc.	891 460	0,31
129	NVR, Inc.	1 055 078	0,36
8 729	PulteGroup, Inc.	950 588	0,33
		4 997 105	**1,73**
Distribution et vente en gros			
24 090	Fastenal Co.	1 732 312	0,60
5 455	Rexel SA	138 957	0,05
1 849	WW Grainger, Inc.	1 948 938	0,68
		3 820 207	**1,33**
Services financiers diversifiés			
4 131	Ameriprise Financial, Inc.	2 199 468	0,76
3 774	Blackrock, Inc.	3 868 765	1,34
4 402	Cboe Global Markets, Inc.	860 151	0,30
14 965	Hargreaves Lansdown PLC	205 789	0,07
5 112	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	161 652	0,06
6 752	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	213 329	0,07
72 813	Investor AB Catégorie d'Actions B	1 928 852	0,67
1 345	LPL Financial Holdings, Inc.	439 156	0,15
14 910	Mastercard, Inc.	7 851 159	2,72
955	Partners Group Holding AG	1 296 165	0,45
36 122	Singapore Exchange Ltd.	337 336	0,12
9 364	T. Rowe Price Group, Inc.	1 058 975	0,37
26 319	Visa, Inc.	8 317 857	2,89
		28 738 654	**9,97**
Télécommunications diversifiées			
6 328	Arista Networks, Inc.	699 434	0,24
934 636	Vodafone Group PLC	799 477	0,28
		1 498 911	**0,52**
Services publics d'électricité			
14 561	Consolidated Edison, Inc.	1 299 278	0,45
26 640	Sempra	2 336 861	0,81
2 892	Verbund AG	209 626	0,07
		3 845 765	**1,33**
Produits électroniques			
3 665	Allegion PLC	478 942	0,17
701	Garmin Ltd.	144 588	0,05
		623 530	**0,22**
Produits alimentaires			
920	George Weston Ltd.	142 996	0,05
6 211	Hershey Co.	1 051 833	0,36
		1 194 829	**0,41**
Services publics de gaz			
6 530	Atmos Energy Corp.	909 433	0,32
		909 433	**0,32**
Équipements et fournitures de soins de santé			
3 463	IDEXX Laboratories, Inc.	1 431 743	0,50
6 176	Solventum Corp.	407 986	0,14

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2023 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
4 696	Straumann Holding AG	592 020	0,20
		2 431 749	**0,84**
Fournisseurs et services de soins de santé			
10 071	UnitedHealth Group, Inc.	5 094 516	1,77
		5 094 516	**1,77**
Hôtels, restaurants et loisirs			
34 629	Universal Music Group NV	886 418	0,31
		886 418	**0,31**
Produits ménagers			
3 387	Avery Dennison Corp.	633 809	0,22
216	Rational AG	184 303	0,06
		818 112	**0,28**
Industrie			
5 046	A.O. Smith Corp.	344 188	0,12
248	Axon Enterprise, Inc.	147 391	0,05
		491 579	**0,17**
Assurances			
22 385	Aflac, Inc.	2 315 504	0,80
6 184	Aon PLC	2 221 046	0,77
15 820	Arch Capital Group Ltd.	1 460 977	0,51
16 154	Chubb Ltd.	4 463 350	1,55
1 820	Everest Group Ltd.	659 677	0,23
12 327	Hartford Financial Services Group, Inc.	1 348 574	0,47
60 545	M&G PLC	150 023	0,05
12 834	Marsh & McLennan Cos., Inc.	2 726 070	0,95
2 402	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 211 550	0,42
11 391	NN Group NV	496 232	0,17
9 590	Travelers Cos., Inc.	2 310 135	0,80
16 600	Unipol Gruppo SpA	206 787	0,07
		19 569 925	**6,79**
Machines			
9 209	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	140 728	0,05
65 662	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	888 132	0,31
17 459	Caterpillar, Inc.	6 333 427	2,20
14 298	Kone OYJ	695 862	0,24
		8 058 149	**2,80**
Médias			
1 600	FactSet Research Systems, Inc.	768 448	0,27
		768 448	**0,27**
Métaux et mines			
11 506	Boliden AB	323 335	0,11
71 239	Fortescue Ltd.	804 965	0,28
12 985	JFE Holdings, Inc.	147 027	0,05
		1 275 327	**0,44**
Pétrole et gaz			
710	Cheniere Energy, Inc.	152 558	0,05
17 903	Neste OYJ	224 780	0,08
		377 338	**0,13**

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2023 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits personnels			
8 141	Shiseido Co. Ltd.	144 343	0,05
		144 343	**0,05**
Laboratoires pharmaceutiques			
4 580	Eli Lilly & Co.	3 535 760	1,23
174 399	GSK PLC	2 940 989	1,02
29 784	Johnson & Johnson	4 307 362	1,49
71 275	Merck & Co., Inc.	7 090 437	2,46
69 183	Novo Nordisk AS	5 996 449	2,08
23 002	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	6 484 978	2,25
1 346	Roche Holding AG - Droits de vote	401 906	0,14
19 061	Zoetis, Inc.	3 105 609	1,08
		33 863 490	**11,75**
Immobilier			
12 891	CBRE Group, Inc.	1 692 459	0,59
81 066	CK Asset Holdings Ltd.	332 907	0,11
2 464	Daito Trust Construction Co. Ltd.	275 546	0,10
164 376	Sino Land Co. Ltd.	166 112	0,06
60 878	Sun Hung Kai Properties Ltd.	585 038	0,20
71 251	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	182 165	0,06
		3 234 227	**1,12**
Société civile de placement immobilier			
29 945	Land Securities Group PLC	219 018	0,08
108 533	Link REIT	458 977	0,16
6 628	Public Storage	1 984 689	0,69
54 066	Segro PLC	474 798	0,16
		3 137 482	**1,09**
Commerce de détail			
8 581	Best Buy Co., Inc.	736 250	0,26
622	Carvana Co.	126 490	0,04
39 263	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 367 559	0,82
8 258	Costco Wholesale Corp.	7 566 557	2,62
4 702	Lululemon Athletica, Inc.	1 798 092	0,62
5 012	Next PLC	596 192	0,21
8 050	Tractor Supply Co.	427 133	0,15
1 982	Ulta Beauty, Inc.	862 031	0,30
5 315	Williams-Sonoma, Inc.	984 232	0,34
		15 464 536	**5,36**
Semi-conducteurs			
34 685	Applied Materials, Inc.	5 640 821	1,96
10 662	ASML Holding NV	7 493 188	2,60
1 263	BE Semiconductor Industries NV	173 027	0,06
551	Disco Corp.	149 811	0,05
54 535	Lam Research Corp.	3 939 063	1,36
120 197	NVIDIA Corp.	16 141 255	5,60
		33 537 165	**11,63**
Logiciels			
13 062	Adobe, Inc.	5 808 410	2,01
8 539	DocuSign, Inc.	767 998	0,27
3 533	Global-e Online Ltd.	192 654	0,07
3 067	Jack Henry & Associates, Inc.	537 645	0,19
2 577	Manhattan Associates, Inc.	696 408	0,24
39 571	Microsoft Corp.	16 679 176	5,79
455	MicroStrategy, Inc.	131 777	0,05

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,94 % (31 décembre 2023 – 100,00 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
1 619	Oracle Corp. Japan	156 121	0,05
13 625	Paychex, Inc.	1 910 498	0,66
2 174	Paycom Software, Inc.	445 605	0,15
2 439	Pro Medicus Ltd.	377 708	0,13
436	Salesforce, Inc.	145 768	0,05
		27 849 768	**9,66**
Textiles et vêtements			
6 414	Deckers Outdoor Corp.	1 302 619	0,45
		1 302 619	**0,45**
Transports			
5 937	Expeditors International of Washington, Inc.	657 642	0,23
10 953	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	157 124	0,05
2 031	Kuehne & Nagel International AG	465 701	0,16
8 113	Old Dominion Freight Line, Inc.	1 431 133	0,50
		2 711 600	**0,94**
Total des Actions		**288 094 131**	**99,94**

Actions privilégiées – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Automobiles			
2 355	Bayerische Motoren Werke AG	176 555	0,06
		176 555	**0,06**
Total des actions privilégiées		**176 555**	**0,06**
Total des valeurs mobilières		**288 270 686**	**100,00**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Moins-value latente USD	% du Compartiment
10/01/2025	USD	106 318	GBP	85 000	(129)	0,00
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(129)**	**0,00**
Moins-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(129)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**(129)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**(129)**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					288 270 557	100,00
Autres engagements nets – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)					(14 153)	0,00
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**288 256 404**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est Toronto Dominion Bank.

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,83
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,72 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
2 246	Wilmar International Ltd.	5 104	0,06
		5 104	**0,06**
Compagnies aériennes			
702	Deutsche Lufthansa AG	4 489	0,05
896	Qantas Airways Ltd.	4 976	0,06
1 741	Singapore Airlines Ltd.	8 219	0,10
		17 684	**0,21**
Pièces automobiles			
668	Bridgestone Corp.	22 697	0,28
650	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	21 404	0,26
		44 101	**0,54**
Automobiles			
339	Bayerische Motoren Werke AG	27 725	0,34
1 314	General Motors Co.	69 997	0,85
5 248	Honda Motor Co. Ltd.	51 258	0,62
2 606	Nissan Motor Co. Ltd.	7 959	0,10
225	Renault SA	10 962	0,13
686	Subaru Corp.	12 314	0,15
10 888	Toyota Motor Corp.	217 954	2,65
234	Volvo AB Catégorie d'Actions A	5 722	0,07
		403 891	**4,91**
Banques			
536	ABN AMRO Bank NV	8 264	0,10
2 178	AIB Group PLC	12 021	0,15
6 755	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	66 115	0,80
1 506	Banco BPM SpA	12 183	0,15
6 362	Banco de Sabadell SA	12 365	0,15
18 184	Banco Santander SA	84 064	1,02
1 478	Bank Hapoalim BM	17 856	0,22
1 763	Bank Leumi Le-Israel BM	20 975	0,25
1 174	Bank of Ireland Group PLC	10 705	0,13
17 059	Barclays PLC	57 289	0,70
1 193	BNP Paribas SA	73 158	0,89
4 327	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	13 898	0,17
1 164	BPER Banca SpA	7 393	0,09
4 690	CaixaBank SA	25 429	0,31
2 236	Citigroup, Inc.	157 392	1,91
1 114	Commerzbank AG	18 140	0,22
1 245	Credit Agricole SA	17 133	0,21
2 222	Deutsche Bank AG	38 287	0,46
394	Erste Group Bank AG	24 341	0,30
20 811	HSBC Holdings PLC	204 678	2,49
6 902	Intesa Sanpaolo SpA	27 609	0,33
1 447	Israel Discount Bank Ltd.	9 896	0,12
1 701	Japan Post Bank Co. Ltd.	16 176	0,20
71 888	Lloyds Banking Group PLC	49 320	0,60
584	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	8 512	0,10
2 437	Mizuho Financial Group, Inc.	60 057	0,73
8 274	NatWest Group PLC	41 667	0,51
3 969	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	48 558	0,59
509	Shizuoka Financial Group, Inc.	4 160	0,05
846	Societe Generale SA	23 793	0,29
2 464	Standard Chartered PLC	30 507	0,37
763	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	17 924	0,22

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,72 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
1 730	UniCredit SpA	69 014	0,84
1 413	United Overseas Bank Ltd.	37 630	0,46
		1 326 509	**16,13**
Boissons			
254	Coca-Cola HBC AG	8 691	0,11
163	Suntory Beverage & Food Ltd.	5 199	0,06
		13 890	**0,17**
Biotechnologie			
445	Royalty Pharma PLC	11 352	0,14
50	United Therapeutics Corp.	17 642	0,21
		28 994	**0,35**
Produits du bâtiment			
136	Builders FirstSource, Inc.	19 438	0,24
532	Cie de Saint-Gobain SA	47 211	0,57
160	Heidelberg Materials AG	19 766	0,24
102	Owens Corning	17 373	0,21
11	Rockwool AS	3 898	0,05
166	TOTO Ltd.	4 019	0,05
		111 705	**1,36**
Produits chimiques			
1 467	Asahi Kasei Corp.	10 198	0,13
832	Nitto Denko Corp.	14 188	0,17
		24 386	**0,30**
Services commerciaux et fournitures			
454	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	6 412	0,08
135	Randstad NV	5 691	0,07
215	RB Global, Inc.	19 395	0,23
1 646	Recruit Holdings Co. Ltd.	116 726	1,42
575	Securitas AB	7 124	0,09
280	TOPPAN Holdings, Inc.	7 499	0,09
		162 847	**1,98**
Ordinateurs et périphériques			
330	Amazon.com, Inc.	72 399	0,88
1 045	Apple, Inc.	261 689	3,18
1 046	Auto Trader Group PLC	10 388	0,13
182	Capgemini SE	29 805	0,36
239	CGI, Inc.	26 137	0,32
104	Check Point Software Technologies Ltd.	19 417	0,24
582	Cognizant Technology Solutions Corp.	44 756	0,54
69	F5, Inc.	17 352	0,21
1 947	Fujitsu Ltd.	34 682	0,42
648	Gen Digital, Inc.	17 742	0,22
1 524	Hewlett Packard Enterprise Co.	32 537	0,40
126	HP, Inc.	4 111	0,05
3 353	LY Corp.	8 948	0,11
288	NEC Corp.	25 142	0,31
743	NTT Data Group Corp.	14 325	0,17
267	Otsuka Corp.	6 131	0,07
357	TE Connectivity PLC	51 040	0,62
64	Teleperformance SE	5 509	0,07
406	Western Digital Corp.	24 210	0,29
158	ZOZO, Inc.	4 923	0,06
		711 243	**8,65**

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,72 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie			
88	Aena SME SA	17 988	0,22
222	Bouygues SA	6 561	0,08
696	Daiwa House Industry Co. Ltd.	21 514	0,26
343	DR Horton, Inc.	47 958	0,58
86	Eiffage SA	7 544	0,09
25	EMCOR Group, Inc.	11 347	0,14
464	Kajima Corp.	8 506	0,10
1 703	Keppel Ltd.	8 539	0,11
4	NVR, Inc.	32 716	0,40
443	Obayashi Corp.	5 900	0,07
243	PulteGroup, Inc.	26 463	0,32
442	Sekisui Chemical Co. Ltd.	7 636	0,09
698	Sekisui House Ltd.	16 797	0,21
193	Taisei Corp.	8 153	0,10
154	WSP Global, Inc.	27 086	0,33
		254 708	**3,10**
Distribution et vente en gros			
262	Rexel SA	6 674	0,08
96	Toromont Industries Ltd.	7 585	0,09
		14 259	**0,17**
Services financiers diversifiés			
1 141	3i Group PLC	50 929	0,62
227	AerCap Holdings NV	21 724	0,26
75	Amundi SA	4 986	0,06
97	Groupe Bruxelles Lambert NV	6 634	0,08
142	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	4 490	0,06
188	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	5 940	0,07
1 029	Mitsubishi HC Capital, Inc.	6 823	0,08
3 528	Nomura Holdings, Inc.	20 906	0,26
1 354	ORIX Corp.	29 362	0,36
		151 794	**1,85**
Télécommunications diversifiées			
1 198	Arista Networks, Inc.	132 415	1,61
8 309	AT&T, Inc.	189 196	2,30
7 611	BT Group PLC	13 731	0,17
3 282	Cisco Systems, Inc.	194 294	2,36
4 097	Deutsche Telekom AG	122 564	1,49
4 432	HKT Trust & HKT Ltd.	5 477	0,07
1 801	KDDI Corp.	57 780	0,70
74	Nice Ltd.	12 616	0,15
35 109	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	35 297	0,43
6 259	Nokia OYJ	27 704	0,34
2 186	Orange SA	21 794	0,26
1 743	Singapore Telecommunications Ltd.	3 935	0,05
3 260	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	26 518	0,32
4 536	Verizon Communications, Inc.	181 395	2,21
26 075	Vodafone Group PLC	22 304	0,27
		1 047 020	**12,73**
Services publics d'électricité			
80	Verbund AG	5 799	0,07
		5 799	**0,07**
Équipements électriques			
285	Brother Industries Ltd.	4 892	0,06
1 095	Canon, Inc.	35 959	0,44

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,72 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
618	Ricoh Co. Ltd.	7 123	0,09
338	Seiko Epson Corp.	6 184	0,07
		54 158	**0,66**
Produits électroniques			
83	Hoya Corp.	10 465	0,13
1 510	Kyocera Corp.	15 137	0,18
424	Minebea Mitsumi, Inc.	6 932	0,08
1 985	Murata Manufacturing Co. Ltd.	32 328	0,39
95	SCREEN Holdings Co. Ltd.	5 736	0,07
277	Shimadzu Corp.	7 863	0,10
2 280	TDK Corp.	30 067	0,37
267	Yokogawa Electric Corp.	5 773	0,07
		114 301	**1,39**
Équipement et services énergétiques			
119	First Solar, Inc.	20 973	0,25
		20 973	**0,25**
Produits alimentaires			
375	Albertsons Cos., Inc.	7 365	0,09
634	Carrefour SA	9 014	0,11
167	Empire Co. Ltd.	5 096	0,06
2 057	J Sainsbury PLC	7 048	0,08
1 087	Koninklijke Ahold Delhaize NV	35 445	0,43
1 060	Kraft Heinz Co.	32 553	0,40
150	Loblaw Cos. Ltd.	19 730	0,24
2 398	Marks & Spencer Group PLC	11 277	0,14
820	Orkla ASA	7 101	0,09
9 752	WH Group Ltd.	7 545	0,09
		142 174	**1,73**
Équipements et fournitures de soins de santé			
1 313	FUJIFILM Holdings Corp.	27 645	0,34
1 022	Smith & Nephew PLC	12 690	0,15
172	Solventum Corp.	11 362	0,14
444	Sysmex Corp.	8 240	0,10
		59 937	**0,73**
Fournisseurs et services de soins de santé			
615	Centene Corp.	37 257	0,45
272	Elevance Health, Inc.	100 341	1,22
240	Fresenius Medical Care AG	10 974	0,13
494	Fresenius SE & Co. KGaA	17 157	0,21
64	UnitedHealth Group, Inc.	32 375	0,40
		198 104	**2,41**
Hôtels, restaurants et loisirs			
73	CTS Eventim AG & Co. KGaA	6 172	0,08
		6 172	**0,08**
Biens ménagers durables			
27	Schindler Holding AG - Droits de vote	7 374	0,09
		7 374	**0,09**
Produits ménagers			
122	Henkel AG & Co. KGaA	9 399	0,11
2 727	Panasonic Holdings Corp.	28 509	0,35

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,72 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits ménagers (suite)			
6	Rational AG	5 119	0,06
		43 027	**0,52**
Industrie			
85	Knorr-Bremse AG	6 192	0,08
249	Trelleborg AB	8 532	0,10
		14 724	**0,18**
Assurances			
187	Ageas SA	9 082	0,11
51	Everest Group Ltd.	18 485	0,23
25	Fairfax Financial Holdings Ltd.	34 766	0,42
1 104	Generali	31 175	0,38
2 259	Japan Post Holdings Co. Ltd.	21 424	0,26
1 509	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	33 116	0,40
317	NN Group NV	13 810	0,17
76	Talanx AG	6 465	0,08
461	Unipol Gruppo SpA	5 743	0,07
		174 066	**2,12**
Machines			
2 437	Hexagon AB	23 291	0,28
1 029	Komatsu Ltd.	28 482	0,35
1 101	Kubota Corp.	12 883	0,16
205	Omron Corp.	6 982	0,08
		71 638	**0,87**
Médias			
4 240	Comcast Corp.	159 127	1,94
165	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	7 547	0,09
		166 674	**2,03**
Métaux et mines			
587	Agnico Eagle Mines Ltd.	45 901	0,56
214	Endeavour Mining PLC	3 819	0,05
673	JFE Holdings, Inc.	7 620	0,09
1 437	Kinross Gold Corp.	13 339	0,16
772	Lundin Mining Corp.	6 640	0,08
1 064	Nippon Steel Corp.	21 543	0,26
328	Prysmian SpA	20 942	0,26
289	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	6 644	0,08
		126 448	**1,54**
Laboratoires pharmaceutiques			
637	AstraZeneca PLC	83 511	1,02
789	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	35 138	0,43
328	Cigna Group	90 574	1,10
1 475	CVS Health Corp.	66 213	0,81
4 865	GSK PLC	82 041	1,00
204	Hikma Pharmaceuticals PLC	5 092	0,06
46	Ipsen SA	5 273	0,06
298	Kyowa Kirin Co. Ltd.	4 504	0,05
42	Merck & Co., Inc.	4 178	0,05
1 831	Novartis AG	179 211	2,18
437	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	4 545	0,06
523	Otsuka Holdings Co. Ltd.	28 619	0,35
5 123	Pfizer, Inc.	135 913	1,65
122	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	6 392	0,08
38	Roche Holding AG - Droits de vote	11 347	0,14

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,72 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
1 339	Sanofi SA	129 974	1,58
890	Shionogi & Co. Ltd.	12 566	0,15
1 869	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	49 722	0,60
72	UCB SA	14 330	0,17
1 396	Viatris, Inc.	17 380	0,21
		966 523	**11,75**
Immobilier			
2 251	CK Asset Holdings Ltd.	9 244	0,11
1 290	Hongkong Land Holdings Ltd.	5 741	0,07
449	Hulic Co. Ltd.	3 914	0,05
4 552	Sino Land Co. Ltd.	4 600	0,05
1 694	Sun Hung Kai Properties Ltd.	16 279	0,20
1 953	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	4 993	0,06
		44 771	**0,54**
Société civile de placement immobilier			
631	Annaly Capital Management, Inc.	11 547	0,14
828	Land Securities Group PLC	6 056	0,07
3 013	Link REIT	12 742	0,16
139	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	10 467	0,13
4 525	Vicinity Ltd.	5 883	0,07
		46 695	**0,57**
Commerce de détail			
390	Associated British Foods PLC	9 979	0,12
1 276	Industria de Diseno Textil SA	65 589	0,80
3 030	JD Sports Fashion PLC	3 639	0,04
2 134	Kingfisher PLC	6 647	0,08
389	MatsukiyoCocokara & Co.	5 705	0,07
139	Next PLC	16 535	0,20
		108 094	**1,31**
Semi-conducteurs			
513	Applied Materials, Inc.	83 429	1,02
1 534	Infineon Technologies AG	49 878	0,61
5 018	Intel Corp.	100 611	1,22
1 301	Micron Technology, Inc.	109 492	1,33
2 083	NVIDIA Corp.	279 726	3,40
111	Qorvo, Inc.	7 762	0,10
1 169	QUALCOMM, Inc.	179 582	2,18
1 976	Renesas Electronics Corp.	25 731	0,31
187	Skyworks Solutions, Inc.	16 583	0,20
799	STMicroelectronics NV	20 084	0,24
		872 878	**10,61**
Logiciels			
33	Aspen Technology, Inc.	8 238	0,10
405	Capcom Co. Ltd.	8 952	0,11
1	Constellation Software, Inc.	3 091	0,04
100	Descartes Systems Group, Inc.	11 361	0,14
238	DocuSign, Inc.	21 406	0,26
118	Konami Group Corp.	11 112	0,13
437	Microsoft Corp.	184 195	2,24
68	Nemetschek SE	6 591	0,08
311	Open Text Corp.	8 797	0,11
45	Oracle Corp. Japan	4 339	0,05
67	Pro Medicus Ltd.	10 376	0,13
386	SAP SE	94 450	1,15

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,70 % (31 décembre 2023 – 99,72 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
249	TIS, Inc.	5 921	0,07
179	Twilio, Inc.	19 346	0,23
292	Zoom Communications, Inc.	23 830	0,29
		422 005	**5,13**
Textiles et vêtements			
799	Asics Corp.	15 811	0,19
165	Gildan Activewear, Inc.	7 762	0,10
26	Hermes International SCA	62 515	0,76
		86 088	**1,05**
Transports			
4	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	6 410	0,08
908	Central Japan Railway Co.	17 130	0,21
1 197	Deutsche Post AG	42 118	0,51
268	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	7 021	0,08
264	InPost SA	4 513	0,05
434	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	6 226	0,08
403	Mitsui OSK Lines Ltd.	14 124	0,17
1 820	MTR Corp. Ltd.	6 349	0,08
512	Nippon Yusen KK	17 179	0,21
535	Poste Italiane SpA	7 545	0,09
		128 615	**1,56**
Total des Actions		**8 199 373**	**99,70**

Actions privilégiées – 0,27 % (31 décembre 2023 – 0,26 %)

Automobiles			
65	Bayerische Motoren Werke AG	4 873	0,06
		4 873	**0,06**
Produits ménagers			
198	Henkel AG & Co. KGaA	17 366	0,21
		17 366	**0,21**
Total des actions privilégiées		**22 239**	**0,27**
Total des valeurs mobilières		**8 221 612**	**99,97**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		8 221 612	99,97
Autre Actif net – 0,03 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)		2 385	0,03
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**8 223 997**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,84
Autres Actifs courants	0,16
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 95,52 % (31 décembre 2023 – 94,70 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pièces automobiles			
51 651	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 642 502	3,42
10 261	Continental AG	665 118	1,39
		2 307 620	**4,81**
Automobiles			
24 050	Bayerische Motoren Werke AG	1 899 469	3,96
		1 899 469	**3,96**
Banques			
9 311	ABN AMRO Bank NV	138 641	0,29
465 374	Intesa Sanpaolo SpA	1 797 739	3,75
5 050	KBC Group NV	376 427	0,79
		2 312 807	**4,83**
Produits du bâtiment			
9 229	Heidelberg Materials AG	1 101 020	2,30
		1 101 020	**2,30**
Produits chimiques			
4 206	Air Liquide SA	660 006	1,38
15 956	Akzo Nobel NV	924 810	1,93
23 958	Evonik Industries AG	400 817	0,83
		1 985 633	**4,14**
Services commerciaux et fournitures			
10 129	Randstad NV	412 351	0,86
		412 351	**0,86**
Ordinateurs et périphériques			
5 819	Scout24 SE	495 197	1,03
		495 197	**1,03**
Construction et ingénierie			
4 936	Aena SME SA	974 366	2,03
4 605	Vinci SA	459 303	0,96
		1 433 669	**2,99**
Distribution et vente en gros			
20 898	Rexel SA	514 091	1,07
		514 091	**1,07**
Services financiers diversifiés			
7 758	Groupe Bruxelles Lambert NV	512 416	1,07
		512 416	**1,07**
Télécommunications diversifiées			
13 290	Elisa OYJ	555 522	1,16
363 358	Koninklijke KPN NV	1 277 203	2,66
162 633	Orange SA	1 565 831	3,27
		3 398 556	**7,09**
Services publics d'électricité			
37 917	Redeia Corp. SA	625 630	1,30
6 362	Verbund AG	445 340	0,93
		1 070 970	**2,23**

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 95,52 % (31 décembre 2023 – 94,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits alimentaires			
30 990	Koninklijke Ahold Delhaize NV	975 875	2,04
		975 875	**2,04**
Produits forestiers			
47 330	UPM-Kymmene OYJ	1 257 085	2,62
		1 257 085	**2,62**
Équipements et fournitures de soins de santé			
2 617	EssilorLuxottica SA	616 565	1,29
		616 565	**1,29**
Produits ménagers			
9 710	Henkel AG & Co. KGaA	722 424	1,51
477	Rational AG	393 048	0,82
		1 115 472	**2,33**
Industrie			
2 993	Siemens AG	564 360	1,18
		564 360	**1,18**
Assurances			
14 929	Ageas SA	700 170	1,46
8 606	Allianz SE	2 546 515	5,31
58 726	AXA SA	2 015 476	4,21
25 298	NN Group NV	1 064 287	2,22
15 509	Sampo OYJ	610 745	1,27
		6 937 193	**14,47**
Machines			
28 107	Kone OYJ	1 321 029	2,76
		1 321 029	**2,76**
Produits personnels			
3 707	Beiersdorf AG	459 668	0,96
6 549	L'Oreal SA	2 238 776	4,67
		2 698 444	**5,63**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 210	Ipsen SA	244 647	0,51
25 639	Sanofi SA	2 403 400	5,01
		2 648 047	**5,52**
Société civile de placement immobilier			
4 298	Gecina SA	388 754	0,81
20 101	Klepierre SA	558 808	1,16
16 836	Warehouses De Pauw CVA	319 884	0,67
		1 267 446	**2,64**
Commerce de détail			
37 924	Industria de Diseno Textil SA	1 882 547	3,93
21 825	Moncler SpA	1 112 639	2,32
		2 995 186	**6,25**
Semi-conducteurs			
2 155	ASM International NV	1 204 214	2,51
2 905	ASML Holding NV	1 971 624	4,11
1 714	BE Semiconductor Industries NV	226 762	0,48
		3 402 600	**7,10**

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 95,52 % (31 décembre 2023 – 94,70 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Logiciels			
5 396	Nemetschek SE	505 065	1,05
		505 065	**1,05**
Textiles et vêtements			
141	Hermes International SCA	327 402	0,68
		327 402	**0,68**
Transports			
50 463	Deutsche Post AG	1 714 733	3,58
		1 714 733	**3,58**
Total des Actions		**45 790 301**	**95,52**

Actions privilégiées – 4,46 % (31 décembre 2023 – 5,28 %)

Automobiles			
5 231	Bayerische Motoren Werke AG	378 724	0,79
7 210	Dr. Ing hc F Porsche AG	421 208	0,88
		799 932	**1,67**
Produits ménagers			
15 814	Henkel AG & Co. KGaA	1 339 446	2,79
		1 339 446	**2,79**
Total des actions privilégiées		**2 139 378**	**4,46**
Total des valeurs mobilières		**47 929 679**	**99,98**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		47 929 679	99,98
Autre Actif net – 0,02 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)		8 199	0,02
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**47 937 878**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,79
Autres Actifs courants	0,21
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 97,94 % (31 décembre 2023 – 98,12 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Pièces automobiles			
6 019	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	191 404	2,13
991	Continental AG	64 237	0,72
		255 641	**2,85**
Automobiles			
2 612	Bayerische Motoren Werke AG	206 296	2,30
490	Daimler Truck Holding AG	18 056	0,20
1 804	Volvo AB Catégorie d'Actions A	42 603	0,48
12 818	Volvo AB Catégorie d'Actions B	300 915	3,36
		567 870	**6,34**
Banques			
2 601	ABN AMRO Bank NV	38 729	0,43
2 249	Banco BPM SpA	17 569	0,20
29 250	Intesa Sanpaolo SpA	112 993	1,26
		169 291	**1,89**
Boissons			
183	JDE Peet's NV	3 025	0,03
		3 025	**0,03**
Produits du bâtiment			
680	Heidelberg Materials AG	81 124	0,91
2 436	Holcim AG	226 773	2,53
85	Rockwool AS	29 089	0,32
		336 986	**3,76**
Produits chimiques			
1 538	Akzo Nobel NV	89 143	0,99
219	DSM-Firmenich AG	21 401	0,24
63	EMS-Chemie Holding AG	41 052	0,46
2 296	Evonik Industries AG	38 412	0,43
		190 008	**2,12**
Services commerciaux et fournitures			
1 517	Adecco Group AG	36 146	0,41
973	Randstad NV	39 611	0,44
		75 757	**0,85**
Ordinateurs et périphériques			
8 062	Auto Trader Group PLC	77 323	0,86
149	Logitech International SA	11 915	0,14
		89 238	**1,00**
Construction et ingénierie			
138	Aena SME SA	27 241	0,30
12 417	Barratt Redrow PLC	66 094	0,74
640	Berkeley Group Holdings PLC	30 188	0,34
2 882	Persimmon PLC	41 758	0,47
3 065	Skanska AB	62 337	0,70
31 891	Taylor Wimpey PLC	47 095	0,52
		274 713	**3,07**
Distribution et vente en gros			
1 150	Rexel SA	28 290	0,32
		28 290	**0,32**

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,94 % (31 décembre 2023 – 98,12 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Services financiers diversifiés			
748	Groupe Bruxelles Lambert NV	49 405	0,55
3 205	Hargreaves Lansdown PLC	42 562	0,48
2 869	Investor AB Catégorie d'Actions B	73 396	0,82
7 206	Schroders PLC	28 203	0,31
		193 566	**2,16**
Télécommunications diversifiées			
1 281	Elisa OYJ	53 546	0,60
34 871	Koninklijke KPN NV	122 572	1,37
13 520	Orange SA	130 170	1,45
233	Swisscom AG	125 262	1,40
4 924	Tele2 AB	47 017	0,52
5 547	Telenor ASA	59 854	0,67
6 581	Telia Co. AB	17 641	0,20
200 154	Vodafone Group PLC	165 340	1,84
		721 402	**8,05**
Services publics d'électricité			
3 656	Redeia Corp. SA	60 324	0,67
613	Verbund AG	42 910	0,48
		103 234	**1,15**
Produits alimentaires			
2 461	Kesko OYJ	44 741	0,50
8 372	Koninklijke Ahold Delhaize NV	263 634	2,94
595	Salmar ASA	27 346	0,31
		335 721	**3,75**
Produits forestiers			
3 977	Mondi PLC	57 336	0,64
4 808	UPM-Kymmene OYJ	127 700	1,42
		185 036	**2,06**
Produits ménagers			
936	Henkel AG & Co. KGaA	69 639	0,78
46	Rational AG	37 904	0,42
2 892	Reckitt Benckiser Group PLC	169 047	1,89
		276 590	**3,09**
Industrie			
3 104	Smiths Group PLC	64 534	0,72
		64 534	**0,72**
Assurances			
2 346	Admiral Group PLC	75 021	0,84
1 439	Ageas SA	67 489	0,75
1 223	Allianz SE	361 886	4,04
24 117	Aviva PLC	136 743	1,53
9 645	AXA SA	331 016	3,69
53 127	Legal & General Group PLC	147 658	1,65
2 439	NN Group NV	102 609	1,14
3 054	Tryg AS	62 044	0,69
		1 284 466	**14,33**
Machines			
2 340	Sandvik AB	40 556	0,45
		40 556	**0,45**

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 97,94 % (31 décembre 2023 – 98,12 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Médias			
942	Pearson PLC	14 606	0,16
		14 606	**0,16**
Métaux et mines			
2 464	Boliden AB	66 868	0,75
3 071	SKF AB	55 722	0,62
		122 590	**1,37**
Produits personnels			
374	Beiersdorf AG	46 376	0,52
639	L'Oreal SA	218 442	2,43
		264 818	**2,95**
Laboratoires pharmaceutiques			
16 728	GSK PLC	272 423	3,04
4 506	Novartis AG	425 909	4,75
2 951	Novo Nordisk AS	247 009	2,76
1 587	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	432 085	4,82
22	Roche Holding AG - Droits de vote	6 344	0,07
3 882	Sanofi SA	363 899	4,06
		1 747 669	**19,50**
Société civile de placement immobilier			
414	Gecina SA	37 446	0,42
791	Klepierre SA	21 990	0,25
6 375	Land Securities Group PLC	45 028	0,50
1 625	Warehouses De Pauw CVA	30 875	0,34
		135 339	**1,51**
Commerce de détail			
3 015	Associated British Foods PLC	74 499	0,83
5 119	H & M Hennes & Mauritz AB	66 708	0,75
6 270	Industria de Diseno Textil SA	311 243	3,47
16 440	Kingfisher PLC	49 450	0,55
2 104	Moncler SpA	107 262	1,20
261	Swatch Group AG	45 891	0,51
		655 053	**7,31**
Semi-conducteurs			
111	ASM International NV	62 027	0,69
139	BE Semiconductor Industries NV	18 389	0,21
		80 416	**0,90**
Logiciels			
262	Nemetschek SE	24 523	0,27
849	SAP SE	200 619	2,24
		225 142	**2,51**
Transports			
8 722	Deutsche Post AG	296 373	3,31
176	Kuehne & Nagel International AG	38 973	0,43
		335 346	**3,74**
Total des Actions		**8 776 903**	**97,94**

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 1,98 % (31 décembre 2023 – 1,79 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Automobiles			
504	Bayerische Motoren Werke AG	36 489	0,40
211	Dr. Ing hc F Porsche AG	12 327	0,14
		48 816	**0,54**
Produits ménagers			
1 525	Henkel AG & Co. KGaA	129 168	1,44
		129 168	**1,44**
Total des actions privilégiées		**177 984**	**1,98**
Total des valeurs mobilières		**8 954 887**	**99,92**

Instruments financiers dérivés – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Contrats de change à terme ouverts – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 954 887	99,92
Autre Actif net – 0,08 % (31 décembre 2023 – 0,09 %)	6 921	0,08
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**8 961 808**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,78
Autres Actifs courants	0,22
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,95 % (31 décembre 2023 – 99,92 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie			
1 339	Gilead Sciences, Inc.	123 683	2,24
		123 683	**2,24**
Produits chimiques			
459	Dow, Inc.	18 420	0,34
422	DuPont de Nemours, Inc.	32 177	0,58
342	Mosaic Co.	8 406	0,15
32	RPM International, Inc.	3 938	0,07
		62 941	**1,14**
Services commerciaux et fournitures			
390	Cintas Corp.	71 253	1,29
40	MarketAxess Holdings, Inc.	9 042	0,17
		80 295	**1,46**
Ordinateurs et périphériques			
428	Accenture PLC	150 566	2,73
354	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	67 012	1,21
970	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	184 727	3,35
349	Amazon.com, Inc.	76 567	1,39
882	Apple, Inc.	220 871	4,01
533	Cognizant Technology Solutions Corp.	40 988	0,74
509	Hewlett Packard Enterprise Co.	10 867	0,20
367	Meta Platforms, Inc.	214 882	3,90
60	Netflix, Inc.	53 479	0,97
327	TE Connectivity PLC	46 751	0,85
		1 066 710	**19,35**
Distribution et vente en gros			
616	Fastenal Co.	44 297	0,80
293	LKQ Corp.	10 768	0,20
41	Pool Corp.	13 978	0,25
38	Watsco, Inc.	18 008	0,33
		87 051	**1,58**
Services financiers diversifiés			
31	Blackrock, Inc.	31 778	0,58
113	Cboe Global Markets, Inc.	22 080	0,40
292	CME Group, Inc.	67 811	1,23
309	Franklin Resources, Inc.	6 270	0,11
122	SEI Investments Co.	10 063	0,18
239	T. Rowe Price Group, Inc.	27 028	0,49
126	Tradeweb Markets, Inc.	16 496	0,30
728	Visa, Inc.	230 077	4,18
		411 603	**7,47**
Télécommunications diversifiées			
2 896	Cisco Systems, Inc.	171 443	3,11
4 527	Verizon Communications, Inc.	181 035	3,29
		352 478	**6,40**
Produits électroniques			
165	Garmin Ltd.	34 033	0,62
		34 033	**0,62**
Produits alimentaires			
513	Conagra Brands, Inc.	14 236	0,26

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,95 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
324	Hormel Foods Corp.	10 164	0,18
982	Kraft Heinz Co.	30 157	0,55
313	Tyson Foods, Inc.	17 979	0,33
		72 536	**1,32**
Produits forestiers			
352	International Paper Co.	18 945	0,34
		18 945	**0,34**
Équipements et fournitures de soins de santé			
32	Abbott Laboratories	3 620	0,06
1 379	Medtronic PLC	110 154	2,00
101	ResMed, Inc.	23 098	0,42
		136 872	**2,48**
Biens ménagers durables			
57	Snap-on, Inc.	19 350	0,35
166	Stanley Black & Decker, Inc.	13 328	0,24
		32 678	**0,59**
Produits ménagers			
362	Kimberly-Clark Corp.	47 436	0,86
		47 436	**0,86**
Industrie			
591	3M Co.	76 292	1,38
133	A.O. Smith Corp.	9 072	0,17
		85 364	**1,55**
Assurances			
111	Allstate Corp.	21 400	0,39
75	American Financial Group, Inc.	10 270	0,19
27	Erie Indemnity Co.	11 130	0,20
10	Marsh & McLennan Cos., Inc.	2 124	0,04
		44 924	**0,82**
Machines			
179	Graco, Inc.	15 088	0,27
		15 088	**0,27**
Médias			
2 434	Comcast Corp.	91 348	1,66
		91 348	**1,66**
Métaux et mines			
131	Steel Dynamics, Inc.	14 943	0,27
		14 943	**0,27**
Produits personnels			
2 059	Kenvue, Inc.	43 960	0,80
		43 960	**0,80**
Laboratoires pharmaceutiques			
2 180	Bristol-Myers Squibb Co.	123 301	2,24
804	Johnson & Johnson	116 274	2,11
1 994	Merck & Co., Inc.	198 363	3,60
6 094	Pfizer, Inc.	161 674	2,93
		599 612	**10,88**

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,95 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
169	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	16 486	0,30
153	AvalonBay Communities, Inc.	33 655	0,61
467	Crown Castle, Inc.	42 385	0,77
367	Equity Residential	26 336	0,48
70	Essex Property Trust, Inc.	19 981	0,36
752	Healthpeak Properties, Inc.	15 243	0,27
755	Host Hotels & Resorts, Inc.	13 227	0,24
404	Invitation Homes, Inc.	12 916	0,23
126	Mid-America Apartment Communities, Inc.	19 476	0,35
936	Realty Income Corp.	49 992	0,91
351	Simon Property Group, Inc.	60 446	1,10
343	UDR, Inc.	14 890	0,27
240	WP Carey, Inc.	13 075	0,24
		338 108	**6,13**
Commerce de détail			
220	Best Buy Co., Inc.	18 876	0,34
55	Home Depot, Inc.	21 395	0,39
30	Lululemon Athletica, Inc.	11 472	0,21
495	Target Corp.	66 914	1,21
789	Walgreens Boots Alliance, Inc.	7 361	0,13
1 706	Walmart, Inc.	154 137	2,80
136	Williams-Sonoma, Inc.	25 185	0,46
		305 340	**5,54**
Semi-conducteurs			
351	Applied Materials, Inc.	57 083	1,04
1 394	Lam Research Corp.	100 689	1,83
42	Monolithic Power Systems, Inc.	24 852	0,45
1 828	NVIDIA Corp.	245 482	4,45
894	QUALCOMM, Inc.	137 336	2,49
171	Skyworks Solutions, Inc.	15 164	0,27
175	Teradyne, Inc.	22 036	0,40
		602 642	**10,93**
Logiciels			
119	Adobe, Inc.	52 917	0,96
150	Cadence Design Systems, Inc.	45 069	0,82
218	DocuSign, Inc.	19 607	0,36
80	Jack Henry & Associates, Inc.	14 024	0,25
66	Manhattan Associates, Inc.	17 836	0,32
719	Microsoft Corp.	303 058	5,50
348	Paychex, Inc.	48 797	0,89
		501 308	**9,10**
Textiles et vêtements			
164	Deckers Outdoor Corp.	33 307	0,60
1 280	NIKE, Inc.	96 857	1,76
		130 164	**2,36**
Transports			
127	CH Robinson Worldwide, Inc.	13 121	0,24
152	Expeditors International of Washington, Inc.	16 837	0,31
67	FedEx Corp.	18 849	0,34
88	JB Hunt Transport Services, Inc.	15 018	0,27
177	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	9 388	0,17
207	Old Dominion Freight Line, Inc.	36 515	0,66

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,95 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
788	United Parcel Service, Inc.	99 367	1,80
		209 095	**3,79**
Total des Actions		**5 509 157**	**99,95**
Total des valeurs mobilières		**5 509 157**	**99,95**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		5 509 157	99,95
Autre Actif net – 0,05 % (31 décembre 2023 – 0,08 %)		2 895	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**5 512 052**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,88
Autres Actifs courants	0,12
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,67 % (31 décembre 2023 – 99,90 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
4 125	Wilmar International Ltd.	9 374	0,06
		9 374	**0,06**
Pièces automobiles			
1 118	Aisin Corp.	12 645	0,08
1 220	Bridgestone Corp.	41 453	0,28
1 442	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	47 484	0,32
238	Continental AG	15 975	0,11
4 064	Denso Corp.	57 265	0,38
593	Magna International, Inc.	24 772	0,16
1 553	Sumitomo Electric Industries Ltd.	28 197	0,19
		227 791	**1,52**
Automobiles			
626	Bayerische Motoren Werke AG	51 197	0,34
9 696	Honda Motor Co. Ltd.	94 702	0,63
1 175	Isuzu Motors Ltd.	16 138	0,11
1 265	Subaru Corp.	22 707	0,15
437	Volvo AB Catégorie d'Actions A	10 686	0,07
3 428	Volvo AB Catégorie d'Actions B	83 332	0,56
		278 762	**1,86**
Banques			
988	ABN AMRO Bank NV	15 234	0,10
2 796	Banco BPM SpA	22 618	0,15
2 728	Bank Hapoalim BM	32 958	0,22
2 666	Bank of Nova Scotia	143 087	0,96
8 028	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	25 785	0,17
6 643	ING Groep NV	104 077	0,70
426	Intesa Sanpaolo SpA	1 704	0,01
495	KBC Group NV	38 207	0,26
		383 670	**2,57**
Biotechnologie			
2 685	Gilead Sciences, Inc.	248 013	1,66
		248 013	**1,66**
Produits du bâtiment			
427	AGC, Inc.	12 566	0,08
67	Heidelberg Materials AG	8 277	0,06
20	Rockwool AS	7 087	0,05
308	TOTO Ltd.	7 457	0,05
		35 387	**0,24**
Produits chimiques			
368	Akzo Nobel NV	22 086	0,15
102	Arkema SA	7 768	0,05
280	Brenntag SE	16 782	0,11
1 513	Dow, Inc.	60 717	0,41
542	DuPont de Nemours, Inc.	41 328	0,28
16	EMS-Chemie Holding AG	10 796	0,07
556	Evonik Industries AG	9 632	0,06
1 681	ICL Group Ltd.	8 304	0,06
1 491	Nitto Denko Corp.	25 426	0,17
1 068	Nutrien Ltd.	47 764	0,32
722	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	24 330	0,16
		274 933	**1,84**

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,67 % (31 décembre 2023 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
369	Adecco Group AG	9 104	0,06
3 006	Brambles Ltd.	35 809	0,24
783	Cintas Corp.	143 054	0,96
82	MarketAxess Holdings, Inc.	18 535	0,12
236	Randstad NV	9 949	0,07
1 691	Recruit Holdings Co. Ltd.	119 917	0,80
627	Rollins, Inc.	29 062	0,19
		365 430	**2,44**
Ordinateurs et périphériques			
1 342	Accenture PLC	472 102	3,15
638	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	120 774	0,81
2 057	Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	391 735	2,62
1 240	Apple, Inc.	310 521	2,07
1 955	Auto Trader Group PLC	19 416	0,13
190	Check Point Software Technologies Ltd.	35 473	0,24
1 070	Cognizant Technology Solutions Corp.	82 283	0,55
328	Logitech International SA	27 159	0,18
785	Meta Platforms, Inc.	459 625	3,07
561	MonotaRO Co. Ltd.	9 538	0,06
497	Otsuka Corp.	11 413	0,08
341	SCSK Corp.	7 228	0,05
656	TE Connectivity PLC	93 788	0,63
118	Teleperformance SE	10 156	0,07
273	Trend Micro, Inc.	14 882	0,10
299	ZOZO, Inc.	9 317	0,06
		2 075 410	**13,87**
Construction et ingénierie			
162	Aena SME SA	33 114	0,22
409	Bouygues SA	12 087	0,08
835	Sekisui Chemical Co. Ltd.	14 425	0,10
7 685	Taylor Wimpey PLC	11 752	0,08
		71 378	**0,48**
Emballages et conditionnement			
194	Packaging Corp. of America	43 675	0,29
		43 675	**0,29**
Distribution et vente en gros			
1 236	Fastenal Co.	88 881	0,59
568	LKQ Corp.	20 874	0,14
83	Pool Corp.	28 298	0,19
75	Watsco, Inc.	35 542	0,24
		173 595	**1,16**
Services financiers diversifiés			
134	Amundi SA	8 908	0,06
8	Blackrock, Inc.	8 201	0,06
755	Brookfield Asset Management Ltd.	40 926	0,27
777	CME Group, Inc.	180 443	1,21
621	Franklin Resources, Inc.	12 600	0,08
180	Groupe Bruxelles Lambert NV	12 311	0,08
774	Hargreaves Lansdown PLC	10 644	0,07
185	IGM Financial, Inc.	5 905	0,04
1 751	Schroders PLC	7 096	0,05
238	SEI Investments Co.	19 630	0,13
1 800	Singapore Exchange Ltd.	16 810	0,11
481	T. Rowe Price Group, Inc.	54 396	0,36

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,67 % (31 décembre 2023 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
1 717	Visa, Inc.	542 641	3,63
		920 511	**6,15**
Télécommunications diversifiées			
698	AT&T, Inc.	15 893	0,11
164	BCE, Inc.	3 800	0,02
13 964	BT Group PLC	25 192	0,17
8 605	Cisco Systems, Inc.	509 416	3,40
309	Elisa OYJ	13 375	0,09
8 123	HKT Trust & HKT Ltd.	10 039	0,07
8 392	Koninklijke KPN NV	30 545	0,20
102	Nice Ltd.	17 390	0,12
64 548	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	64 893	0,43
4 018	Orange SA	40 059	0,27
16 049	Singapore Telecommunications Ltd.	36 234	0,24
56	Swisscom AG	31 175	0,21
1 168	Tele2 AB	11 549	0,08
4 564	Telefonica SA	18 606	0,12
1 280	Telenor ASA	14 302	0,10
5 122	Telia Co. AB	14 217	0,09
8 781	Telstra Group Ltd.	21 801	0,15
1 060	TELUS Corp.	14 365	0,10
9 057	Verizon Communications, Inc.	362 189	2,42
47 944	Vodafone Group PLC	41 011	0,27
		1 296 051	**8,66**
Services publics d'électricité			
1 510	Mercury NZ Ltd.	4 949	0,03
882	Redeia Corp. SA	15 070	0,10
		20 019	**0,13**
Équipements électriques			
505	Brother Industries Ltd.	8 668	0,06
2 018	Canon, Inc.	66 269	0,44
1 085	Ricoh Co. Ltd.	12 506	0,08
630	Seiko Epson Corp.	11 527	0,08
		98 970	**0,66**
Produits électroniques			
329	Garmin Ltd.	67 860	0,45
2 774	Kyocera Corp.	27 809	0,19
3 656	Murata Manufacturing Co. Ltd.	59 541	0,40
		155 210	**1,04**
Produits alimentaires			
1 170	Carrefour SA	16 634	0,11
2 845	Coles Group Ltd.	33 274	0,22
1 030	Conagra Brands, Inc.	28 583	0,19
287	Empire Co. Ltd.	8 758	0,06
650	Hormel Foods Corp.	20 391	0,14
615	Jeronimo Martins SGPS SA	11 750	0,08
593	Kesko OYJ	11 163	0,07
2 006	Koninklijke Ahold Delhaize NV	65 411	0,44
1 957	Kraft Heinz Co.	60 100	0,40
513	MEIJI Holdings Co. Ltd.	10 449	0,07
437	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	10 630	0,07
617	Tyson Foods, Inc.	35 441	0,24
18 162	WH Group Ltd.	14 052	0,09

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,67 % (31 décembre 2023 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
552	Yakult Honsha Co. Ltd.	10 491	0,07
		337 127	**2,25**
Produits forestiers			
712	International Paper Co.	38 320	0,26
959	Mondi PLC	14 317	0,09
1 152	UPM-Kymmene OYJ	31 683	0,21
		84 320	**0,56**
Équipements et fournitures de soins de santé			
2 767	Medtronic PLC	221 028	1,48
		221 028	**1,48**
Biens ménagers durables			
514	Makita Corp.	15 839	0,11
114	Snap-on, Inc.	38 701	0,26
		54 540	**0,37**
Produits ménagers			
224	Henkel AG & Co. KGaA	17 257	0,12
727	Kimberly-Clark Corp.	95 266	0,64
1 168	Panasonic Holdings Corp.	12 211	0,08
11	Rational AG	9 386	0,06
		134 120	**0,90**
Industrie			
641	3M Co.	82 747	0,55
250	A.O. Smith Corp.	17 052	0,11
468	Trelleborg AB	16 036	0,11
		115 835	**0,77**
Assurances			
562	Admiral Group PLC	18 610	0,12
347	Ageas SA	16 852	0,11
150	American Financial Group, Inc.	20 539	0,14
5 777	Aviva PLC	33 918	0,23
3 800	AXA SA	135 046	0,90
55	Erie Indemnity Co.	22 673	0,15
2 998	Legal & General Group PLC	8 628	0,06
5 980	Medibank Pvt Ltd.	14 032	0,09
585	NN Group NV	25 485	0,17
2 745	Suncorp Group Ltd.	32 309	0,22
		328 092	**2,19**
Machines			
368	Graco, Inc.	31 019	0,21
		31 019	**0,21**
Médias			
4 891	Comcast Corp.	183 559	1,23
		183 559	**1,23**
Métaux et mines			
593	Boliden AB	16 664	0,11
3 654	Fortescue Ltd.	41 288	0,28
1 426	Lundin Mining Corp.	12 265	0,08
2 481	Northern Star Resources Ltd.	23 718	0,16

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,67 % (31 décembre 2023 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
740	SKF AB	13 904	0,09
		107 839	**0,72**
Produits personnels			
991	Kao Corp.	40 281	0,27
4 133	Kenvue, Inc.	88 239	0,59
59	L'Oreal SA	20 885	0,14
		149 405	**1,00**
Laboratoires pharmaceutiques			
3 874	Astellas Pharma, Inc.	37 826	0,25
4 372	Bristol-Myers Squibb Co.	247 280	1,65
2 588	Johnson & Johnson	374 277	2,50
525	Kyowa Kirin Co. Ltd.	7 935	0,05
5 206	Merck & Co., Inc.	517 893	3,46
1 161	Novartis AG	113 634	0,76
810	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	8 424	0,06
12 219	Pfizer, Inc.	324 170	2,17
9	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	2 537	0,02
1 658	Sanofi SA	160 938	1,08
3 420	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	90 984	0,61
		1 885 898	**12,61**
Immobilier			
4 103	CK Asset Holdings Ltd.	16 850	0,11
126	Daito Trust Construction Co. Ltd.	14 090	0,10
7 947	Sino Land Co. Ltd.	8 031	0,05
654	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	5 931	0,04
754	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	1 928	0,01
		46 830	**0,31**
Société civile de placement immobilier			
340	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	33 167	0,22
1 161	Annaly Capital Management, Inc.	21 246	0,14
307	AvalonBay Communities, Inc.	67 531	0,45
104	BXP, Inc.	7 733	0,05
938	Crown Castle, Inc.	85 133	0,57
736	Equity Residential	52 815	0,35
138	Essex Property Trust, Inc.	39 391	0,26
101	Gecina SA	9 460	0,06
4 160	GPT Group	11 256	0,08
1 509	Healthpeak Properties, Inc.	30 587	0,21
1 516	Host Hotels & Resorts, Inc.	26 560	0,18
468	Klepierre SA	13 472	0,09
1 537	Land Securities Group PLC	11 242	0,08
5 640	Link REIT	23 851	0,16
252	Mid-America Apartment Communities, Inc.	38 952	0,26
1 880	Realty Income Corp.	100 411	0,67
373	Regency Centers Corp.	27 576	0,19
704	Simon Property Group, Inc.	121 236	0,81
676	UDR, Inc.	29 345	0,20
8 402	Vicinity Ltd.	10 924	0,07
389	Warehouses De Pauw CVA	7 653	0,05
472	WP Carey, Inc.	25 715	0,17
		795 256	**5,32**
Commerce de détail			
441	Best Buy Co., Inc.	37 838	0,25
1 245	H & M Hennes & Mauritz AB	16 800	0,11

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,67 % (31 décembre 2023 – 99,90 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
104	Home Depot, Inc.	40 455	0,27
2 354	Industria de Diseno Textil SA	121 001	0,81
3 774	Kingfisher PLC	11 755	0,08
57	Lululemon Athletica, Inc.	21 797	0,14
994	Target Corp.	134 369	0,90
1 584	Walgreens Boots Alliance, Inc.	14 779	0,10
1 766	Walmart, Inc.	159 558	1,07
2 448	Wesfarmers Ltd.	108 416	0,72
272	Williams-Sonoma, Inc.	50 369	0,34
		717 137	**4,79**
Semi-conducteurs			
148	Applied Materials, Inc.	24 069	0,16
169	BE Semiconductor Industries NV	23 152	0,15
2 796	Lam Research Corp.	201 955	1,35
48	Monolithic Power Systems, Inc.	28 402	0,19
3 682	NVIDIA Corp.	494 456	3,31
2 312	QUALCOMM, Inc.	355 170	2,37
345	Skyworks Solutions, Inc.	30 595	0,20
126	Teradyne, Inc.	15 866	0,11
230	Texas Instruments, Inc.	43 127	0,29
691	Tokyo Electron Ltd.	106 336	0,71
		1 323 128	**8,84**
Logiciels			
186	Adobe, Inc.	82 710	0,55
546	Cadence Design Systems, Inc.	164 051	1,10
438	DocuSign, Inc.	39 394	0,26
157	Jack Henry & Associates, Inc.	27 522	0,18
132	Manhattan Associates, Inc.	35 672	0,24
1 164	Microsoft Corp.	490 626	3,28
125	Nemetschek SE	12 115	0,08
87	Oracle Corp. Japan	8 389	0,06
699	Paychex, Inc.	98 014	0,66
66	Synopsys, Inc.	32 034	0,21
		990 527	**6,62**
Textiles et vêtements			
329	Deckers Outdoor Corp.	66 817	0,45
2 569	NIKE, Inc.	194 396	1,30
		261 213	**1,75**
Transports			
255	CH Robinson Worldwide, Inc.	26 347	0,18
2 201	Deutsche Post AG	77 445	0,52
305	Expeditors International of Washington, Inc.	33 785	0,23
349	Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	18 511	0,12
102	Kuehne & Nagel International AG	23 388	0,16
416	Old Dominion Freight Line, Inc.	73 382	0,49
715	SG Holdings Co. Ltd.	6 851	0,04
2 689	SITC International Holdings Co. Ltd.	7 166	0,05
1 581	United Parcel Service, Inc.	199 364	1,33
		466 239	**3,12**
Total des Actions		**14 911 291**	**99,67**

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 0,28 % (31 décembre 2023 – 0,10 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
121	Bayerische Motoren Werke AG	9 071	0,06
		9 071	**0,06**
Produits ménagers			
365	Henkel AG & Co. KGaA	32 013	0,22
		32 013	**0,22**
Total des actions privilégiées		**41 084**	**0,28**
Total des valeurs mobilières		**14 952 375**	**99,95**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		14 952 375	99,95
Autre Actif net – 0,05 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)		7 788	0,05
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**14 960 163**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,83
Autres Actifs courants	0,17
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,81 % (31 décembre 2023 – 99,87 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
937	Deutsche Lufthansa AG	5 787	0,08
849	Ryanair Holdings PLC	16 186	0,21
		21 973	**0,29**
Pièces automobiles			
169	Continental AG	10 954	0,14
		10 954	**0,14**
Automobiles			
467	Bayerische Motoren Werke AG	36 884	0,48
181	Ferrari NV	74 644	0,98
2 461	Volvo AB Catégorie d'Actions B	57 774	0,75
		169 302	**2,21**
Banques			
518	ABN AMRO Bank NV	7 713	0,10
1 846	AIB Group PLC	9 839	0,13
220	Banca Mediolanum SpA	2 528	0,03
5 386	Banco de Sabadell SA	10 110	0,13
15 341	Banco Santander SA	68 490	0,90
950	Bank of Ireland Group PLC	8 366	0,11
637	Bankinter SA	4 867	0,06
14 310	Barclays PLC	46 410	0,61
78	BAWAG Group AG	6 330	0,08
3 573	CaixaBank SA	18 708	0,25
1 032	Commerzbank AG	16 228	0,21
672	Danske Bank AS	18 356	0,24
1 975	Deutsche Bank AG	32 864	0,43
847	DNB Bank ASA	16 341	0,21
310	Erste Group Bank AG	18 495	0,24
605	FinecoBank Banca Fineco SpA	10 158	0,13
17 882	HSBC Holdings PLC	169 842	2,22
3 204	ING Groep NV	48 476	0,63
14 487	Intesa Sanpaolo SpA	55 963	0,73
46	Jyske Bank AS	3 146	0,04
60 101	Lloyds Banking Group PLC	39 820	0,52
489	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	6 883	0,09
7 378	NatWest Group PLC	35 881	0,47
3 471	Nordea Bank Abp	36 445	0,48
38	Santander Bank Polska SA	4 065	0,05
1 648	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	21 814	0,29
793	Societe Generale SA	21 538	0,28
1 542	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	15 391	0,20
903	Swedbank AB	17 229	0,23
2 978	UBS Group AG	87 999	1,15
1 537	UniCredit SpA	59 213	0,77
		919 508	**12,01**
Boissons			
929	JDE Peet's NV	15 356	0,20
		15 356	**0,20**
Biotechnologie			
64	Genmab AS	12 809	0,17
221	Swedish Orphan Biovitrum AB	6 131	0,08
		18 940	**0,25**

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2023 – 99,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits du bâtiment			
123	Buzzi SpA	4 376	0,06
51	Geberit AG	27 967	0,36
210	Heidelberg Materials AG	25 053	0,33
840	Holcim AG	78 198	1,02
221	Investment AB Latour	5 329	0,07
245	Kingspan Group PLC	17 260	0,22
2 383	Nibe Industrier AB	9 006	0,12
15	Rockwool AS	5 133	0,07
2 470	Svenska Cellulosa AB SCA	30 321	0,40
168	Wienerberger AG	4 499	0,06
		207 142	**2,71**
Produits chimiques			
271	Arkema SA	19 932	0,26
819	Umicore SA	8 153	0,11
		28 085	**0,37**
Services commerciaux et fournitures			
378	Edenred SE	12 001	0,16
271	Elis SA	5 122	0,07
1 425	Experian PLC	59 374	0,78
234	ISS AS	4 120	0,05
2 989	RELX PLC	131 192	1,71
765	Securitas AB	9 153	0,12
374	Wolters Kluwer NV	59 990	0,78
		280 952	**3,67**
Ordinateurs et périphériques			
910	Auto Trader Group PLC	8 728	0,11
87	Bechtle AG	2 706	0,04
179	Capgemini SE	28 309	0,37
201	Hemnet Group AB	5 903	0,08
155	Logitech International SA	12 394	0,16
1 520	Prosus NV	58 292	0,76
1 850	Rightmove PLC	14 360	0,19
76	Scout24 SE	6 468	0,08
136	Softcat PLC	2 507	0,03
16	Sopra Steria Group	2 736	0,04
88	Teleperformance SE	7 314	0,10
		149 717	**1,96**
Construction et ingénierie			
114	Aena SME SA	22 504	0,29
34	Aeroports de Paris SA	3 798	0,05
2 138	Barratt Redrow PLC	11 380	0,15
186	Bellway PLC	5 606	0,07
160	Berkeley Group Holdings PLC	7 547	0,10
740	Cellnex Telecom SA	22 577	0,30
144	Eiffage SA	12 200	0,16
751	Ferrovial SE	30 491	0,40
29	Flughafen Zurich AG	6 724	0,09
499	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	4 898	0,06
5 565	Taylor Wimpey PLC	8 218	0,11
		135 943	**1,78**
Emballages et conditionnement			
474	SIG Group AG	9 031	0,12
2 750	Stora Enso OYJ	26 725	0,35
		35 756	**0,47**

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2023 – 99,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
517	Bunzl PLC	20 610	0,27
33	D'ieteren Group	5 303	0,07
265	IMCD NV	38 027	0,50
200	Munters Group AB	3 251	0,04
327	Rexel SA	8 044	0,10
720	RS Group PLC	5 935	0,08
323	Travis Perkins PLC	2 848	0,04
		84 018	**1,10**
Services financiers diversifiés			
964	3i Group PLC	41 553	0,54
1 824	abrdn PLC	3 114	0,04
391	Allfunds Group PLC	1 971	0,03
64	Amundi SA	4 109	0,05
124	Avanza Bank Holding AB	2 958	0,04
58	Banca Generali SpA	2 602	0,03
187	Deutsche Boerse AG	41 589	0,54
811	EQT AB	21 697	0,28
45	Eurazeo SE	3 238	0,04
79	Euronext NV	8 556	0,11
81	Groupe Bruxelles Lambert NV	5 350	0,07
350	Hargreaves Lansdown PLC	4 648	0,06
358	IG Group Holdings PLC	4 289	0,06
291	Intermediate Capital Group PLC	7 271	0,10
1 804	Investor AB Catégorie d'Actions B	46 150	0,60
204	Julius Baer Group Ltd.	12 752	0,17
270	Kinnevik AB	1 740	0,02
507	London Stock Exchange Group PLC	69 199	0,91
1 179	Man Group PLC	3 057	0,04
968	Schroders PLC	3 788	0,05
		289 631	**3,78**
Télécommunications diversifiées			
5 475	Deutsche Telekom AG	158 173	2,07
234	Elisa OYJ	9 781	0,13
129	GN Store Nord AS	2 314	0,03
5 946	Koninklijke KPN NV	20 900	0,27
8 315	Nokia OYJ	35 542	0,47
39	Swisscom AG	20 967	0,27
861	Tele2 AB	8 221	0,11
4 719	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	37 071	0,48
980	Telenor ASA	10 575	0,14
3 543	Telia Co. AB	9 497	0,12
33 511	Vodafone Group PLC	27 682	0,36
		340 723	**4,45**
Services publics d'électricité			
937	EDP Renovaveis SA	9 407	0,12
1 274	Redeia Corp. SA	21 021	0,28
4 425	Terna - Rete Elettrica Nazionale	33 719	0,44
207	Verbund AG	14 490	0,19
		78 637	**1,03**
Équipements électriques			
405	Legrand SA	38 086	0,50
892	Schneider Electric SE	214 883	2,81
195	Signify NV	4 208	0,05
		257 177	**3,36**

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2023 – 99,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Produits électroniques			
588	Halma PLC	19 123	0,25
76	Mycronic AB	2 653	0,03
83	NKT AS	5 727	0,08
		27 503	**0,36**
Équipement et services énergétiques			
214	Neoen SA	8 500	0,11
18 245	Vestas Wind Systems AS	239 964	3,14
		248 464	**3,25**
Produits alimentaires			
639	Axfood AB	13 069	0,17
3 309	Carrefour SA	45 433	0,59
6	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	64 385	0,84
2 653	Compass Group PLC	85 416	1,12
319	Cranswick PLC	18 770	0,25
603	Greggs PLC	20 318	0,27
1 612	Kesko OYJ	29 306	0,38
12 103	Marks & Spencer Group PLC	54 966	0,72
2 613	Mowi ASA	43 270	0,57
4 433	Orkla ASA	37 072	0,48
425	Salmar ASA	19 532	0,25
39 841	Tesco PLC	177 470	2,32
		609 007	**7,96**
Produits forestiers			
616	Mondi PLC	8 881	0,12
		8 881	**0,12**
Équipements et fournitures de soins de santé			
482	Alcon AG	39 498	0,52
168	Ambu AS	2 343	0,03
1 577	ConvaTec Group PLC	4 219	0,06
89	Demant AS	3 153	0,04
25	DiaSorin SpA	2 489	0,03
208	Getinge AB	3 300	0,04
327	Lifco AB	9 163	0,12
213	Qiagen NV	9 169	0,12
26	Sartorius Stedim Biotech	4 906	0,06
268	Siemens Healthineers AG	13 722	0,18
837	Smith & Nephew PLC	10 036	0,13
48	Sonova Holding AG	15 156	0,20
113	Straumann Holding AG	13 757	0,18
		130 911	**1,71**
Fournisseurs et services de soins de santé			
190	Fresenius Medical Care AG	8 390	0,11
400	Fresenius SE & Co. KGaA	13 416	0,18
70	Lonza Group AG	39 967	0,52
		61 773	**0,81**
Hôtels, restaurants et loisirs			
331	Accor SA	15 570	0,20
246	InterContinental Hotels Group PLC	29 616	0,39
1 188	Universal Music Group NV	29 368	0,38
276	Whitbread PLC	9 834	0,13
		84 388	**1,10**

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2023 – 99,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Biens ménagers durables			
107	Konecranes OYJ	6 549	0,08
63	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	16 810	0,22
		23 359	**0,30**
Produits ménagers			
867	Howden Joinery Group PLC	8 321	0,11
8	Rational AG	6 592	0,08
		14 913	**0,19**
Industrie			
208	Diploma PLC	10 692	0,14
415	Indutrade AB	10 047	0,13
100	Knorr-Bremse AG	7 035	0,09
1 165	Siemens AG	219 672	2,87
		247 446	**3,23**
Assurances			
1 288	Aegon Ltd.	7 367	0,10
388	Allianz SE	114 809	1,50
136	ASR Nederland NV	6 226	0,08
2 652	Aviva PLC	15 037	0,20
1 827	AXA SA	62 703	0,82
638	Beazley PLC	6 300	0,08
187	Gjensidige Forsikring ASA	3 196	0,04
60	Hannover Rueck SE	14 484	0,19
326	Hiscox Ltd.	4 270	0,06
5 841	Legal & General Group PLC	16 234	0,21
2 362	M&G PLC	5 652	0,07
132	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	64 297	0,84
253	NN Group NV	10 644	0,14
848	Phoenix Group Holdings PLC	5 231	0,07
512	Sampo OYJ	20 163	0,26
444	Storebrand ASA	4 576	0,06
28	Swiss Life Holding AG	20 874	0,27
288	Swiss Re AG	40 265	0,53
60	Talanx AG	4 929	0,06
312	Tryg AS	6 338	0,08
145	Zurich Insurance Group AG	83 253	1,09
		516 848	**6,75**
Équipements et produits de loisirs			
465	Amadeus IT Group SA	31 713	0,41
209	Carnival PLC	4 580	0,06
166	Thule Group AB	4 956	0,07
708	TUI AG	5 911	0,08
		47 160	**0,62**
Machines			
3 996	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	58 972	0,77
572	Beijer Ref AB	8 154	0,11
975	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	16 408	0,21
240	GEA Group AG	11 477	0,15
572	Husqvarna AB	2 887	0,04
129	Interpump Group SpA	5 503	0,07
107	KION Group AG	3 409	0,04
617	Kone OYJ	28 999	0,38
994	Metso OYJ	8 926	0,12
		144 735	**1,89**

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2023 – 99,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Médias			
2 082	Informa PLC	20 105	0,26
1 043	Pearson PLC	16 172	0,21
372	Publicis Groupe SA	38 316	0,50
		74 593	**0,97**
Métaux et mines			
120	Aurubis AG	9 204	0,12
5 925	Norsk Hydro ASA	31 508	0,41
1 513	SKF AB	27 453	0,36
42	VAT Group AG	15 342	0,20
498	voestalpine AG	9 128	0,12
		92 635	**1,21**
Produits personnels			
7 452	Haleon PLC	34 015	0,44
		34 015	**0,44**
Laboratoires pharmaceutiques			
127	ALK-Abello AS	2 710	0,04
128	Amplifon SpA	3 181	0,04
1 496	AstraZeneca PLC	189 404	2,47
295	Galenica AG	23 372	0,31
281	Grifols SA	2 571	0,03
4 163	GSK PLC	67 796	0,89
35	Ipsen SA	3 874	0,05
1 916	Novartis AG	181 101	2,37
3 094	Novo Nordisk AS	258 979	3,38
103	Orion OYJ	4 406	0,06
678	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	184 596	2,41
420	Sandoz Group AG	16 636	0,22
1 110	Sanofi SA	104 051	1,36
4	Siegfried Holding AG	4 203	0,05
120	UCB SA	23 064	0,30
		1 069 944	**13,98**
Immobilier			
172	LEG Immobilien SE	14 070	0,18
106	PSP Swiss Property AG	14 560	0,19
179	Swiss Prime Site AG	18 846	0,25
1 631	Vonovia SE	47 821	0,62
636	Wihlborgs Fastigheter AB	5 825	0,08
		101 122	**1,32**
Société civile de placement immobilier			
454	Big Yellow Group PLC	5 271	0,07
2 349	British Land Co. PLC	10 239	0,13
89	Cofinimmo SA	4 948	0,06
128	Covivio SA	6 241	0,08
236	Derwent London PLC	5 592	0,07
110	Gecina SA	9 949	0,13
1 737	Land Securities Group PLC	12 269	0,16
880	Merlin Properties Socimi SA	8 941	0,12
2 867	Segro PLC	24 314	0,32
3 452	Shaftesbury Capital PLC	5 240	0,07
5 154	Tritax Big Box REIT PLC	8 272	0,11
241	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	17 526	0,23
848	UNITE Group PLC	8 272	0,11
409	Warehouses De Pauw CVA	7 771	0,10
		134 845	**1,76**

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,81 % (31 décembre 2023 – 99,87 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur EUR	% du Compartiment
Commerce de détail			
270	Grafton Group PLC	3 134	0,04
842	H & M Hennes & Mauritz AB	10 972	0,14
1 740	Industria de Diseno Textil SA	86 374	1,13
3 764	JD Sports Fashion PLC	4 366	0,06
2 837	Kingfisher PLC	8 533	0,11
186	Next PLC	21 367	0,28
371	Zalando SE	12 017	0,16
		146 763	**1,92**
Semi-conducteurs			
48	ASM International NV	26 822	0,35
412	ASML Holding NV	279 625	3,65
84	BE Semiconductor Industries NV	11 113	0,15
28	SOITEC	2 440	0,03
		320 000	**4,18**
Logiciels			
110	CD Projekt SA	4 924	0,06
751	Dassault Systemes SE	25 158	0,33
1 036	Sage Group PLC	15 951	0,21
1 053	SAP SE	248 824	3,25
57	Temenos AG	3 893	0,05
		298 750	**3,90**
Textiles et vêtements			
569	Burberry Group PLC	6 744	0,09
		6 744	**0,09**
Transports			
61	Cargotec OYJ	3 116	0,04
1 543	Deutsche Post AG	52 431	0,68
483	Getlink SE	7 441	0,10
337	InPost SA	5 564	0,07
965	International Distribution Services PLC	4 246	0,06
86	Kuehne & Nagel International AG	19 043	0,25
		91 841	**1,20**
Eau			
898	Pennon Group PLC	6 446	0,08
840	Severn Trent PLC	25 480	0,33
2 140	United Utilities Group PLC	27 215	0,36
		59 141	**0,77**
Total des Actions		**7 639 595**	**99,81**

Actions privilégiées – 0,18 % (31 décembre 2023 – 0,11 %)

Automobiles			
240	Porsche Automobil Holding SE	8 724	0,11
		8 724	**0,11**
Produits électroniques			
24	Sartorius AG	5 165	0,07
		5 165	**0,07**
Total des actions privilégiées		**13 889**	**0,18**
Total des valeurs mobilières		**7 653 484**	**99,99**

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

	Valeur EUR	% du Compartiment
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	7 653 484	99,99
Autre Actif net – 0,01 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)	902	0,01
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**7 654 386**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,87
Autres Actifs courants	0,13
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
538	Embraer SA	4 893	0,00
		4 893	**0,00**
Agriculture			
127 563	QL Resources Bhd.	135 793	0,15
		135 793	**0,15**
Compagnies aériennes			
13 800	Air China Ltd. Catégorie d'Actions A	14 869	0,02
1 885	China Airlines Ltd.	1 475	0,00
3 300	China Southern Airlines Co. Ltd.	2 917	0,00
35 319	Eva Airways Corp.	47 779	0,05
507	Hanjin Kal Corp.	25 967	0,03
2 251	InterGlobe Aviation Ltd.	119 743	0,13
4 024	Korean Air Lines Co. Ltd.	61 775	0,07
1 370 406	Latam Airlines Group SA	18 919	0,02
5 881	Pegasus Hava Tasimaciligi AS	35 425	0,04
7 214	Turk Hava Yollari AO	57 328	0,06
		386 197	**0,42**
Pièces automobiles			
2 292	Balkrishna Industries Ltd.	77 907	0,08
88	Bosch Ltd.	35 051	0,04
4 700	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	170 292	0,18
5 900	Eve Energy Co. Ltd.	37 563	0,04
1 567	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 287	0,01
5 800	Gotion High-tech Co. Ltd.	16 764	0,02
893	LG Energy Solution Ltd.	211 095	0,23
4	MRF Ltd.	6 103	0,01
959	Samsung SDI Co. Ltd.	161 229	0,17
12 638	Sona Blw Precision Forgings Ltd.	87 802	0,10
		815 093	**0,88**
Automobiles			
19 436	Ashok Leyland Ltd.	50 058	0,05
22 500	BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.	24 518	0,03
2 100	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	80 853	0,09
14 443	BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	495 691	0,53
9 335	Geely Automobile Holdings Ltd.	17 810	0,02
29 733	Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	52 286	0,06
739	Kia Corp.	50 550	0,06
20 171	Li Auto, Inc.	243 959	0,26
12 740	Mahindra & Mahindra Ltd.	447 480	0,48
1 112	Maruti Suzuki India Ltd.	141 035	0,15
24 348	NIO, Inc.	109 078	0,12
1 500	Seres Group Co. Ltd.	27 254	0,03
4 926	Tata Motors Ltd.	42 586	0,05
20 158	XPeng, Inc.	121 058	0,13
9 668	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	40 512	0,04
		1 944 728	**2,10**
Banques			
11 684	Absa Group Ltd.	117 490	0,13
43 626	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	123 762	0,13
20 963	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	78 874	0,09
62 800	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	45 679	0,05
361 738	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	206 296	0,22
46 023	Akbank TAS	84 405	0,09

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
25 816	Al Rajhi Bank	649 969	0,70
20 868	Alinma Bank	160 784	0,17
2 265	Alior Bank SA	47 147	0,05
33 239	Alpha Services & Holdings SA	55 656	0,06
36 205	AMMB Holdings Bhd.	44 371	0,05
7 002	AU Small Finance Bank Ltd.	45 727	0,05
30 052	Axis Bank Ltd.	373 729	0,40
16 773	Banco Bradesco SA	28 888	0,03
660 486	Banco de Chile	75 079	0,08
1 605	Banco de Credito e Inversiones SA	44 542	0,05
27 751	Banco do Brasil SA	108 572	0,12
679 499	Banco Santander Chile	32 317	0,04
5 048	Bancolombia SA	43 083	0,05
9 862	Bank AlBilad	102 494	0,11
683 126	Bank Central Asia Tbk. PT	410 640	0,44
471 641	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	167 030	0,18
223 900	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	60 514	0,07
21 553	Bank of Baroda	60 558	0,07
14 100	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	10 582	0,01
936 055	Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	478 394	0,52
36 600	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	38 736	0,04
127 519	Bank of Communications Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	104 899	0,11
47 200	Bank of Jiangsu Co. Ltd.	63 135	0,07
8 600	Bank of Ningbo Co. Ltd.	28 477	0,03
73 800	Bank of Shanghai Co. Ltd.	91 980	0,10
26 600	Bank of Suzhou Co. Ltd.	29 384	0,03
22 823	Bank of the Philippine Islands	48 136	0,05
2 779	Bank Polska Kasa Opieki SA	92 777	0,10
983 607	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	249 339	0,27
24 104	Banque Saudi Fransi	101 615	0,11
21 727	BDO Unibank, Inc.	54 087	0,06
11 835	Boubyan Bank KSCP	21 536	0,02
48 569	Canara Bank	56 798	0,06
47 756	Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	26 001	0,03
186 854	China CITIC Bank Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	129 173	0,14
16 700	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions A	19 995	0,02
1 207 525	China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	1 007 314	1,09
63 700	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	33 579	0,04
142 021	China Everbright Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	55 215	0,06
12 300	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	65 844	0,07
54 048	China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	278 313	0,30
55 100	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	30 997	0,03
176 175	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	78 018	0,08
99 600	China Zheshang Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	39 479	0,04
44 100	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	36 342	0,04
98 856	CIMB Group Holdings Bhd.	181 286	0,20
65 919	Commercial Bank PSQC	78 755	0,09
38 721	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	54 790	0,06
1 014	Credicorp Ltd.	185 886	0,20
43 829	Dubai Islamic Bank PJSC	84 602	0,09
28 911	Emirates NBD Bank PJSC	168 835	0,18
42 162	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	97 359	0,11
56 591	First Abu Dhabi Bank PJSC	211 693	0,23
64 530	FirstRand Ltd.	259 761	0,28
34 364	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	221 411	0,24
26 125	Gulf Bank KSCP	27 625	0,03
4 379	Hana Financial Group, Inc.	168 955	0,18
69 411	HDFC Bank Ltd.	1 437 331	1,55
6 884	Hong Leong Bank Bhd.	31 653	0,03
50 600	Huaxia Bank Co. Ltd.	55 208	0,06
65 725	ICICI Bank Ltd.	983 913	1,06

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
90 138	IDFC First Bank Ltd.	66 477	0,07
6 321	IndusInd Bank Ltd.	70 889	0,08
39 800	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions A	37 515	0,04
860 698	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	577 274	0,62
28 500	Industrial Bank Co. Ltd.	74 380	0,08
14 532	Industrial Bank of Korea	141 455	0,15
3 164	Inter & Co., Inc.	13 352	0,01
3 167	KakaoBank Corp.	45 284	0,05
13 544	Kasikornbank PCL	61 771	0,07
774	Komercni Banka AS	27 013	0,03
15 119	Kotak Mahindra Bank Ltd.	315 408	0,34
36 255	Krung Thai Bank PCL	22 330	0,02
122 822	Kuwait Finance House KSCP	297 195	0,32
58 405	Malayan Banking Bhd.	133 751	0,14
288	mBank SA	38 153	0,04
342	Moneta Money Bank AS	1 742	0,00
9 742	National Bank of Greece SA	77 273	0,08
100 483	National Bank of Kuwait SAKP	292 030	0,32
6 593	Nedbank Group Ltd.	98 427	0,11
36 072	NU Holdings Ltd.	373 706	0,40
2 258	OTP Bank Nyrt	123 284	0,13
36 200	Ping An Bank Co. Ltd.	57 691	0,06
18 146	Piraeus Financial Holdings SA	72 342	0,08
19 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	14 700	0,02
120 691	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	71 160	0,08
12 515	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	181 062	0,20
190 411	Public Bank Bhd.	194 180	0,21
60 433	Punjab National Bank	72 550	0,08
29 204	Qatar Islamic Bank QPSC	171 326	0,18
66 160	Qatar National Bank QPSC	314 174	0,34
18 387	RHB Bank Bhd.	26 646	0,03
25 821	Riyad Bank	196 540	0,21
585	Santander Bank Polska SA	64 808	0,07
15 967	Saudi Awwal Bank	142 995	0,15
23 061	Saudi Investment Bank	88 994	0,10
38 902	Saudi National Bank	345 805	0,37
3 326	SCB X PCL	11 462	0,01
47 791	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	57 726	0,06
42 000	Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.	58 868	0,06
24 300	Shanghai Rural Commercial Bank Co. Ltd.	28 168	0,03
6 127	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	198 316	0,21
16 317	Standard Bank Group Ltd.	191 757	0,21
25 916	State Bank of India	240 638	0,26
124 881	Taiwan Business Bank	56 566	0,06
112 059	TMBThanachart Bank PCL	6 113	0,01
76 524	Turkiye Is Bankasi AS	29 302	0,03
40 933	Union Bank of India Ltd.	57 550	0,06
13 878	Woori Financial Group, Inc.	144 893	0,16
56 337	Yapi ve Kredi Bankasi AS	48 784	0,05
40 566	Yes Bank Ltd.	9 282	0,01
		16 729 921	**18,04**
Boissons			
97 157	Ambev SA	184 631	0,20
6 510	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	35 274	0,04
900	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Catégorie d'Actions B	12 978	0,01
11 271	Arca Continental SAB de CV	93 636	0,10
25 948	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	84 345	0,09
1 500	Chongqing Brewery Co. Ltd.	12 876	0,01
5 190	Coca-Cola Femsa SAB de CV	40 434	0,04

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Boissons (suite)			
2 333	Coca-Cola Icecek AS	3 955	0,01
25 809	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	220 570	0,24
1 200	Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.	3 733	0,00
1 100	Kweichow Moutai Co. Ltd.	228 346	0,25
400	Luzhou Laojiao Co. Ltd.	6 822	0,01
40 709	Nongfu Spring Co. Ltd.	177 920	0,19
300	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	7 527	0,01
18 079	Tata Consumer Products Ltd.	193 157	0,21
12 808	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	93 653	0,10
8 360	United Spirits Ltd.	158 722	0,17
21 609	Varun Beverages Ltd.	161 158	0,17
2 000	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	38 150	0,04
		1 757 887	**1,89**
Biotechnologie			
7 089	Akeso, Inc.	55 395	0,06
9 744	BeiGene Ltd.	136 979	0,15
700	Changchun High-Tech Industry Group Co. Ltd.	9 481	0,01
1 526	HLB, Inc.	75 774	0,08
17 523	Innovent Biologics, Inc.	82 563	0,09
202	Samsung Biologics Co. Ltd.	130 216	0,14
816	SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	61 582	0,07
939	SK Bioscience Co. Ltd.	32 147	0,03
		584 137	**0,63**
Produits du bâtiment			
8 400	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.	14 851	0,01
		14 851	**0,01**
Produits chimiques			
9 041	Asian Paints Ltd.	240 916	0,26
545 970	Barito Pacific Tbk. PT	31 208	0,03
141 204	Chandra Asri Pacific Tbk. PT	65 799	0,07
1 417	Ecopro Co. Ltd.	55 346	0,06
275	Enchem Co. Ltd.	24 826	0,03
6 700	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	31 951	0,03
755	LG Chem Ltd.	128 214	0,14
71 364	Nan Ya Plastics Corp.	65 085	0,07
2 596	PI Industries Ltd.	111 757	0,12
1 219	SABIC Agri-Nutrients Co.	36 011	0,04
17 348	Saudi Arabian Mining Co.	232 236	0,25
6 472	Saudi Basic Industries Corp.	115 405	0,12
12 800	Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.	27 739	0,03
800	Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.	4 080	0,00
1 609	SRF Ltd.	42 059	0,05
1 654	Supreme Industries Ltd.	90 812	0,10
7 700	Tianqi Lithium Corp. Catégorie d'Actions A	34 611	0,04
546	Yanbu National Petrochemical Co.	5 493	0,01
500	Zangge Mining Co. Ltd.	1 889	0,00
		1 345 437	**1,45**
Services commerciaux et fournitures			
618 607	Bangkok Expressway & Metro PCL	128 820	0,14
3 000	Bidvest Group Ltd.	41 919	0,05
70 377	CCR SA	115 855	0,13
59 676	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	106 324	0,11
1 700	Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	12 648	0,01
12 408	International Container Terminal Services, Inc.	82 799	0,09
15 335	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	16 938	0,02
20 668	Localiza Rent a Car SA	107 725	0,12

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
20 312	Marico Ltd.	151 722	0,16
18 570	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	117 019	0,13
5 100	Ninestar Corp.	19 569	0,02
1 021	StoneCo Ltd.	8 137	0,01
6 712	TAL Education Group	67 254	0,07
42 520	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	30 598	0,03
10 000	Zhejiang Weiming Environment Protection Co. Ltd.	29 463	0,03
		1 036 790	**1,12**
Ordinateurs et périphériques			
33 423	Acer, Inc.	40 575	0,04
13 798	Advantech Co. Ltd.	145 831	0,16
201 893	Alibaba Group Holding Ltd.	2 141 618	2,31
10 504	Allegro.eu SA	68 864	0,07
4 968	Asia Vital Components Co. Ltd.	94 406	0,10
8 828	Asustek Computer, Inc.	165 873	0,18
28 425	Baidu, Inc.	302 621	0,33
2 821	Bilibili, Inc.	51 569	0,05
5 168	China Literature Ltd.	16 765	0,02
72 036	China Ruyi Holdings Ltd.	22 720	0,02
5 100	East Money Information Co. Ltd.	17 937	0,02
5 350	Gigabyte Technology Co. Ltd.	44 468	0,05
13 721 961	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	59 679	0,06
2 100	IEIT Systems Co. Ltd.	14 840	0,02
1 156	Info Edge India Ltd.	117 165	0,13
40 608	Infosys Ltd.	891 715	0,96
80 156	Innolux Corp.	35 085	0,04
16 667	Inventec Corp.	25 470	0,03
29 305	JD.com, Inc.	513 067	0,55
4 193	Kakao Corp.	108 802	0,12
3 261	Kanzhun Ltd.	45 002	0,05
32 751	Kuaishou Technology	174 339	0,19
67 063	Lenovo Group Ltd.	87 024	0,09
59 948	Meituan	1 170 722	1,26
1 556	Mphasis Ltd.	51 747	0,05
2 250	Naspers Ltd.	497 602	0,54
1 862	NAVER Corp.	251 572	0,27
206	NCSoft Corp.	25 621	0,03
8 389	PDD Holdings, Inc.	813 649	0,88
1 485	Persistent Systems Ltd.	112 011	0,12
1 229	Posco DX Co. Ltd.	15 929	0,02
33 752	Quanta Computer, Inc.	295 470	0,32
551	Samsung SDS Co. Ltd.	47 833	0,05
11 008	Tata Consultancy Services Ltd.	526 499	0,57
607	Tata Elxsi Ltd.	48 187	0,05
77 143	Tencent Holdings Ltd.	4 141 200	4,46
6 576	Tencent Music Entertainment Group	74 638	0,08
10 214	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	23 931	0,03
7 460	Trip.com Group Ltd.	518 592	0,56
5 373	Vipshop Holdings Ltd.	72 374	0,08
38 390	Wipro Ltd.	135 352	0,15
28 292	Wistron Corp.	89 749	0,10
1 315	Wiwynn Corp.	105 089	0,11
86 619	Zomato Ltd.	281 315	0,30
		14 484 517	**15,62**
Construction et ingénierie			
117 503	Airports of Thailand PCL	205 057	0,22
483	Budimex SA	54 560	0,06
5 200	China Merchants Expressway Network & Technology Holdings Co. Ltd.	9 881	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Construction et ingénierie (suite)			
18 503	China Railway Group Ltd. Catégorie d'Actions H	9 433	0,01
25 679	China State Construction International Holdings Ltd.	40 529	0,04
142 934	Gamuda Bhd.	151 517	0,16
8 399	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	72 491	0,08
7 253	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	127 858	0,14
5 243	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	134 822	0,15
208	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.	40 621	0,05
369	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	57 149	0,06
51 207	Malaysia Airports Holdings Bhd.	121 161	0,13
954	Samsung C&T Corp.	74 394	0,08
4 749	Samsung E&A Co. Ltd.	53 388	0,06
6 436	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	49 402	0,05
		1 202 263	**1,30**
Emballages et conditionnement			
25 587	Klabin SA	96 088	0,10
		96 088	**0,10**
Distribution et vente en gros			
7 960	Pop Mart International Group Ltd.	91 866	0,10
540	Zhongji Innolight Co. Ltd.	9 085	0,01
		100 951	**0,11**
Services financiers diversifiés			
64 609	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	107 928	0,12
3 805	Bajaj Finance Ltd.	303 240	0,33
1 889	Bajaj Finserv Ltd.	34 599	0,04
9 731	BOC Aviation Ltd.	75 601	0,08
5 600	Caitong Securities Co. Ltd.	6 232	0,01
1 063	Capitec Bank Holdings Ltd.	176 566	0,19
32 270	Chailease Holding Co. Ltd.	111 227	0,12
34 422	China Galaxy Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	31 418	0,03
700	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions A	3 212	0,00
24 767	China International Capital Corp. Ltd. Catégorie d'Actions H	40 875	0,04
7 700	China Merchants Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	20 096	0,02
6 833	Cholamandalam Investment & Finance Co. Ltd.	94 653	0,10
8 500	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	33 773	0,04
21 586	CITIC Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	59 329	0,06
2 900	CSC Financial Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	10 172	0,01
219 268	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	261 507	0,28
176 560	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	145 138	0,16
77 178	Far East Horizon Ltd.	56 334	0,06
98 371	First Financial Holding Co. Ltd.	81 314	0,09
115 497	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	318 119	0,34
6 200	Guotai Junan Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	15 750	0,02
6 300	Guoyuan Securities Co. Ltd.	7 174	0,01
4 700	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 119	0,01
41 539	Haitong Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	36 630	0,04
312	HDFC Asset Management Co. Ltd.	15 303	0,02
89 379	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	71 292	0,08
6 500	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	15 574	0,02
19 428	Huatai Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	32 814	0,03
7 900	Industrial Securities Co. Ltd.	6 736	0,01
29 148	Jio Financial Services Ltd.	101 695	0,11
5 067	KB Financial Group, Inc.	285 334	0,31
262 205	KGI Financial Holding Co. Ltd.	137 563	0,15
292	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	14 142	0,01
9 818	Krungthai Card PCL	14 398	0,01
155 545	Mega Financial Holding Co. Ltd.	183 611	0,20
919	Meritz Financial Group, Inc.	64 923	0,07

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
9 798	Mirae Asset Securities Co. Ltd.	53 444	0,06
7 656	NH Investment & Securities Co. Ltd.	72 548	0,08
81 590	Old Mutual Ltd.	54 091	0,06
5 400	Orient Securities Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	7 767	0,01
17 912	Power Finance Corp. Ltd.	93 835	0,10
1 686	Qifu Technology, Inc.	64 709	0,07
13 642	REC Ltd.	79 783	0,09
1 295	Remgro Ltd.	10 644	0,01
28 509	Sanlam Ltd.	131 259	0,14
5 892	SBI Cards & Payment Services Ltd.	45 687	0,05
23 200	Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.	16 907	0,02
4 548	Shriram Finance Ltd.	153 478	0,16
1 200	Sinolink Securities Co. Ltd.	1 427	0,00
136 365	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	95 251	0,10
1 696	SK Square Co. Ltd.	91 358	0,10
1 130	Sundaram Finance Ltd.	54 692	0,06
163 804	Taishin Financial Holding Co. Ltd.	86 937	0,09
110 496	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	81 900	0,09
4 697	XP, Inc.	55 659	0,06
155 532	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	161 298	0,17
		4 394 065	**4,74**
Télécommunications diversifiées			
8 130	Accton Technology Corp.	191 691	0,21
11 635	Advanced Info Service PCL	97 939	0,11
207 091	America Movil SAB de CV	148 899	0,16
29 353	Axiata Group Bhd.	16 345	0,02
33 500	Bharti Airtel Ltd.	621 274	0,67
2 767	CelcomDigi Bhd.	2 240	0,00
27 130	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	102 199	0,11
39 085	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	173 661	0,19
600	Eoptolink Technology, Inc. Ltd.	9 446	0,01
6 170	Etihad Etisalat Co.	87 688	0,09
8 316	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	22 677	0,02
312	Hellenic Telecommunications Organization SA	4 807	0,00
4 223	Indus Towers Ltd.	16 860	0,02
9 858	Intouch Holdings PCL	28 046	0,03
688	LG Uplus Corp.	4 828	0,00
1 900	Maxis Bhd.	1 551	0,00
8 434	Mobile Telecommunications Co. Saudi Arabia	23 030	0,02
19 865	MTN Group Ltd.	96 841	0,10
17 489	Ooredoo QPSC	55 479	0,06
26 703	Saudi Telecom Co.	284 271	0,31
200	Shenzhen Transsion Holdings Co. Ltd.	2 588	0,00
651	SK Telecom Co. Ltd.	24 410	0,03
240	Suzhou TFC Optical Communication Co. Ltd.	2 987	0,00
1 547	Taiwan Mobile Co. Ltd.	5 356	0,01
2 624	Tata Communications Ltd.	52 208	0,06
3 607	Telefonica Brasil SA	27 307	0,03
4 017	Telekom Malaysia Bhd.	5 974	0,01
606 006	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	102 036	0,11
9 582	TIM SA	22 459	0,02
123 251	True Corp. PCL	40 126	0,04
19 540	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	51 281	0,06
5 467	Vodacom Group Ltd.	29 366	0,03
176 973	Vodafone Idea Ltd.	16 413	0,02
193 234	Xiaomi Corp.	858 215	0,93
1 700	Yealink Network Technology Corp. Ltd.	8 938	0,01
12 678	ZTE Corp. Catégorie d'Actions H	39 741	0,04
		3 279 177	**3,53**

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services publics d'électricité			
2 061	ACWA Power Co.	220 175	0,24
5 402	Adani Green Energy Ltd.	65 665	0,07
22 733	CPFL Energia SA	116 244	0,13
753 409	Enel Americas SA	66 097	0,07
652 185	Enel Chile SA	37 707	0,04
12 748	Energisa SA	75 276	0,08
24 588	Engie Brasil Energia SA	141 291	0,15
31 489	Equatorial Energia SA	139 660	0,15
25 933	Interconexion Electrica SA ESP	98 304	0,11
99 428	Power Grid Corp. of India Ltd.	358 510	0,39
1 813	Torrent Power Ltd.	31 467	0,03
70 444	YTL Power International Bhd.	69 633	0,07
		1 420 029	**1,53**
Équipements électriques			
1 426	ABB India Ltd.	115 132	0,12
100	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	1 818	0,00
29 879	Delta Electronics, Inc.	392 347	0,42
724	Ecopro BM Co. Ltd.	54 049	0,06
2 671	Fortune Electric Co. Ltd.	45 869	0,05
25 000	Goldwind Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	35 177	0,04
477	L&F Co. Ltd.	26 245	0,03
848	Polycab India Ltd.	72 032	0,08
795	Siemens Ltd.	60 693	0,07
185 377	Suzlon Energy Ltd.	134 723	0,14
		938 085	**1,01**
Produits électroniques			
12 835	AAC Technologies Holdings, Inc.	61 961	0,07
77 254	AUO Corp.	34 522	0,04
3 284	BYD Electronic International Co. Ltd.	17 777	0,02
44 721	Delta Electronics Thailand PCL	200 028	0,21
512	Dixon Technologies India Ltd.	107 265	0,11
15 197	E Ink Holdings, Inc.	126 547	0,14
9 100	Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.	26 650	0,03
700	Goneo Group Co. Ltd.	6 697	0,01
8 130	Havells India Ltd.	159 070	0,17
135 955	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	763 035	0,82
4 142	LG Display Co. Ltd.	25 688	0,03
19 200	Lingyi iTech Guangdong Co.	20 922	0,02
2 900	Luxshare Precision Industry Co. Ltd.	16 101	0,02
12 450	Micro-Star International Co. Ltd.	69 685	0,07
1 177	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	98 979	0,11
6 100	Shengyi Technology Co. Ltd.	19 983	0,02
7 400	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.	59 047	0,06
4 208	Silergy Corp.	51 791	0,06
5 500	Sunwoda Electronic Co. Ltd.	16 714	0,02
4 040	SUPCON Technology Co. Ltd.	27 333	0,03
15 757	Unimicron Technology Corp.	67 768	0,07
1 462	Voltronic Power Technology Corp.	82 945	0,09
1 400	WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.	7 561	0,01
9 405	Yageo Corp.	155 198	0,17
1 328	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	4 861	0,00
		2 228 128	**2,40**
Équipement et services énergétiques			
207 000	China Three Gorges Renewables Group Co. Ltd.	123 216	0,13
6 800	Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	18 238	0,02
1 800	Ginlong Technologies Co. Ltd.	14 973	0,01
4 700	JA Solar Technology Co. Ltd.	8 803	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipement et services énergétiques (suite)			
40 624	Jinko Solar Co. Ltd.	39 343	0,04
12 200	LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	26 107	0,03
5 260	Sungrow Power Supply Co. Ltd.	52 897	0,06
700	Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd.	10 026	0,01
106 516	Xinyi Solar Holdings Ltd.	43 056	0,05
5 300	Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.	16 900	0,02
		353 559	**0,38**
Produits alimentaires			
6 291	Almarai Co. JSC	95 770	0,10
200	Anjoy Foods Group Co. Ltd.	2 220	0,00
2 176	Avenue Supermarts Ltd.	90 530	0,10
4 925	Bid Corp. Ltd.	112 377	0,12
5 884	BIM Birlesik Magazalar AS	87 943	0,09
7 069	BRF SA	29 018	0,03
2 831	Britannia Industries Ltd.	157 490	0,17
38 253	Cencosud SA	84 620	0,09
28 338	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	64 060	0,07
92	CJ CheilJedang Corp.	15 967	0,02
352	Dino Polska SA	33 218	0,04
1 817	Gruma SAB de CV	28 479	0,03
28 047	Grupo Bimbo SAB de CV	74 512	0,08
301	GS Holdings Corp.	8 035	0,01
63 676	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT	45 002	0,05
4 100	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	16 855	0,02
22 204	JG Summit Holdings, Inc.	7 888	0,01
9 804	Nestle India Ltd.	248 502	0,27
2 503	Nestle Malaysia Bhd.	55 966	0,06
46 103	PPB Group Bhd.	127 849	0,14
7 562	Shoprite Holdings Ltd.	118 019	0,13
2 582	SM Investments Corp.	40 128	0,04
68 193	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	12 075	0,01
109 661	Uni-President Enterprises Corp.	270 603	0,29
86 582	Want Want China Holdings Ltd.	50 826	0,05
18 969	Woolworths Holdings Ltd.	62 677	0,07
		1 940 629	**2,09**
Produits forestiers			
55 504	Empresas CMPC SA	87 113	0,09
		87 113	**0,09**
Services publics de gaz			
7 201	China Gas Holdings Ltd.	6 276	0,01
		6 276	**0,01**
Équipements et fournitures de soins de santé			
40 688	Hengan International Group Co. Ltd.	117 592	0,13
7 300	Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.	36 284	0,04
71 813	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.	42 526	0,04
1 600	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.	55 574	0,06
2 500	Shenzhen New Industries Biomedical Engineering Co. Ltd.	24 126	0,03
		276 102	**0,30**
Fournisseurs et services de soins de santé			
5 100	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	9 205	0,01
126	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	10 738	0,01
109 862	Bangkok Dusit Medical Services PCL	78 945	0,08
4 274	Bumrungrad Hospital PCL	25 008	0,03
1 274	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	95 074	0,10

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé (suite)			
20 753	Genscript Biotech Corp.	26 289	0,03
8 818	IHH Healthcare Bhd.	14 396	0,02
7 338	Max Healthcare Institute Ltd.	96 694	0,10
3 005	Nahdi Medical Co.	94 051	0,10
4 700	Pharmaron Beijing Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	16 453	0,02
8 130	Rede D'Or Sao Luiz SA	33 452	0,04
5 200	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	38 985	0,04
3 298	WuXi AppTec Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	23 988	0,03
50 254	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	113 603	0,12
		676 881	**0,73**
Hôtels, restaurants et loisirs			
2 562	H World Group Ltd.	84 623	0,09
279	HYBE Co. Ltd.	36 653	0,04
14 560	Indian Hotels Co. Ltd.	149 241	0,16
47 199	Minor International PCL	35 993	0,04
		306 510	**0,33**
Biens ménagers durables			
1 200	Nien Made Enterprise Co. Ltd.	13 415	0,01
		13 415	**0,01**
Produits ménagers			
1 400	Anker Innovations Technology Co. Ltd.	18 620	0,02
600	Beijing Roborock Technology Co. Ltd.	17 922	0,02
1 570	Coway Co. Ltd.	71 347	0,08
1 200	Ecovacs Robotics Co. Ltd.	7 682	0,01
27 216	Haier Smart Home Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	96 350	0,11
15 466	Hindustan Unilever Ltd.	420 342	0,45
106 749	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	150 938	0,16
665	LG Electronics, Inc.	37 719	0,04
34 325	Lite-On Technology Corp.	104 175	0,11
2 700	Midea Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	27 664	0,03
3 501	Midea Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	34 050	0,04
335 796	Unilever Indonesia Tbk. PT	39 327	0,04
4 100	Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.	9 215	0,01
		1 035 351	**1,12**
Industrie			
1 894	Airtac International Group	48 759	0,05
25 400	China Jushi Co. Ltd.	39 407	0,04
50 365	China Railway Signal & Communication Corp. Ltd.	42 946	0,05
2 800	CNGR Advanced Material Co. Ltd.	13 776	0,02
13 539	Haci Omer Sabanci Holding AS	36 757	0,04
2 100	Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.	13 673	0,01
1 234	Largan Precision Co. Ltd.	100 686	0,11
5 191	Pidilite Industries Ltd.	176 093	0,19
476	POSCO Future M Co. Ltd.	45 946	0,05
449	SKC Co. Ltd.	32 055	0,03
11 502	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	101 946	0,11
43 123	YTL Corp. Bhd.	25 749	0,03
6 584	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	27 801	0,03
		705 594	**0,76**
Assurances			
257	Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.	14 159	0,02
153 166	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	319 091	0,34
107 712	China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	203 556	0,22
2 500	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	11 605	0,01

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
39 746	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	128 940	0,14
9 868	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	14 761	0,02
1 166	Co. for Cooperative Insurance	45 803	0,05
850	DB Insurance Co. Ltd.	59 355	0,06
7 577	Discovery Ltd.	78 207	0,08
51 089	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	18 441	0,02
13 975	HDFC Life Insurance Co. Ltd.	100 723	0,11
4 183	ICICI Lombard General Insurance Co. Ltd.	87 348	0,09
5 915	ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd.	45 243	0,05
9 768	New China Life Insurance Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	29 676	0,03
15 335	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Catégorie d'Actions H	7 640	0,01
46 570	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	73 501	0,08
5 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions A	35 858	0,04
92 002	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	545 407	0,59
9 681	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	107 437	0,12
427	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	103 984	0,11
1 236	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	79 593	0,09
663	SBI Life Insurance Co. Ltd.	10 767	0,01
210 923	Shin Kong Financial Holding Co. Ltd.	75 917	0,08
		2 197 012	**2,37**
Équipements et produits de loisirs			
1 172	Bajaj Auto Ltd.	120 448	0,13
680	Hero MotoCorp Ltd.	33 046	0,04
3 975	TVS Motor Co. Ltd.	109 968	0,12
12 905	Yadea Group Holdings Ltd.	21 497	0,02
		284 959	**0,31**
Machines			
9 654	CG Power & Industrial Solutions Ltd.	82 091	0,09
2 657	Cummins India Ltd.	101 608	0,11
14 335	Haitian International Holdings Ltd.	38 938	0,04
361	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	93 674	0,10
319	LS Electric Co. Ltd.	34 844	0,04
7 300	NARI Technology Co. Ltd.	25 077	0,03
1 240	Thermax Ltd.	58 510	0,06
15 213	WEG SA	129 947	0,14
17 500	Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	17 234	0,02
		581 923	**0,63**
Métaux et mines			
126 519	Amman Mineral Internasional PT	66 620	0,07
7 931	Anglogold Ashanti PLC	176 945	0,19
3 351	APL Apollo Tubes Ltd.	61 383	0,07
5 521	Astral Ltd.	106 549	0,11
2 139	Bharat Forge Ltd.	32 467	0,04
9 731	Catcher Technology Co. Ltd.	57 583	0,06
3 813	Cia de Minas Buenaventura SAA	43 926	0,05
69 628	CMOC Group Ltd. Catégorie d'Actions H	47 058	0,05
14 575	Gold Fields Ltd.	190 858	0,21
627	Industrias Penoles SAB de CV	8 027	0,01
4 500	JCHX Mining Management Co. Ltd.	22 250	0,02
3 195	Jindal Stainless Ltd.	26 093	0,03
6 800	Jinduicheng Molybdenum Co. Ltd.	9 318	0,01
5 558	KGHM Polska Miedz SA	154 740	0,17
6	Korea Zinc Co. Ltd.	4 100	0,00
208 167	MMG Ltd.	68 604	0,07
80 228	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	87 916	0,09
1 087	Tube Investments of India Ltd.	45 406	0,05
		1 209 843	**1,30**

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz			
56 360	ADNOC Drilling Co. PJSC	81 784	0,09
6 000	CNOOC Energy Technology & Services Ltd.	3 490	0,00
44 983	Cosan SA	59 416	0,07
47 605	Petroleo Brasileiro SA	303 684	0,33
15 027	PRIO SA	97 661	0,11
81 905	Reliance Industries Ltd.	1 162 797	1,25
43 945	Saudi Arabian Oil Co.	328 061	0,35
880	SK Innovation Co. Ltd.	66 950	0,07
1 700	Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.	8 565	0,01
		2 112 408	**2,28**
Produits personnels			
522	Amorepacific Corp.	37 160	0,04
5 164	Colgate-Palmolive India Ltd.	161 690	0,17
24 796	Dabur India Ltd.	146 841	0,16
2 867	Giant Biogene Holding Co. Ltd.	18 417	0,02
6 563	Godrej Consumer Products Ltd.	82 948	0,09
184	LG H&H Co. Ltd.	38 121	0,04
		485 177	**0,52**
Laboratoires pharmaceutiques			
10 457	Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	91 353	0,10
4 201	Aurobindo Pharma Ltd.	65 483	0,07
5 900	Beijing Tong Ren Tang Co. Ltd.	32 620	0,04
1 519	Celltrion, Inc.	193 467	0,21
33 005	China Feihe Ltd.	23 156	0,02
61 676	China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	45 257	0,05
5 400	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.	19 345	0,02
12 515	Cipla Ltd.	223 509	0,24
3 600	CSPC Innovation Pharmaceutical Co. Ltd.	13 039	0,01
149 279	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	91 859	0,10
1 470	Divi's Laboratories Ltd.	104 717	0,11
14 707	Dr. Reddy's Laboratories Ltd.	238 521	0,26
8 200	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	31 743	0,03
146	Hanmi Pharm Co. Ltd.	27 819	0,03
31 505	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	70 084	0,08
10 600	Huadong Medicine Co. Ltd.	49 957	0,05
19 808	Hypera SA	58 002	0,06
11 700	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	73 150	0,08
623 608	Kalbe Farma Tbk. PT	52 694	0,06
4 449	Lupin Ltd.	122 416	0,13
1 323	Mankind Pharma Ltd.	44 511	0,05
3 355	PharmaEssentia Corp.	62 936	0,07
4 160	Richter Gedeon Nyrt	108 905	0,12
15 300	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	51 788	0,06
1 300	Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.	5 477	0,01
700	Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.	1 527	0,00
252 345	Sino Biopharmaceutical Ltd.	103 953	0,11
21 691	Sinopharm Group Co. Ltd.	59 478	0,06
14 828	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	326 709	0,35
4 519	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	177 355	0,19
1 006	Yuhan Corp.	81 661	0,09
10 400	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	84 925	0,09
1 500	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	43 826	0,05
1 600	Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.	3 895	0,00
3 200	Zhejiang NHU Co. Ltd.	9 576	0,01
4 016	Zydus Lifesciences Ltd.	45 581	0,05
		2 840 294	**3,06**

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Immobilier			
89 370	Aldar Properties PJSC	186 864	0,20
1 790	Ayala Corp.	18 536	0,02
78 778	Ayala Land, Inc.	35 681	0,04
57 292	Barwa Real Estate Co.	44 531	0,05
4 848	C&D International Investment Group Ltd.	8 151	0,01
81 552	Central Pattana PCL	136 339	0,15
28 700	China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.	40 031	0,04
82 676	China Overseas Land & Investment Ltd.	131 976	0,14
57 199	China Resources Land Ltd.	166 046	0,18
17 201	China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd.	63 995	0,07
31 600	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	31 249	0,03
26 737	China Vanke Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	18 208	0,02
16 000	Country Garden Holdings Co. Ltd.	999	0,00
22 724	DLF Ltd.	218 949	0,24
87 239	Emaar Properties PJSC	305 202	0,33
2 382	Godrej Properties Ltd.	77 528	0,08
8 835	KE Holdings, Inc.	162 741	0,18
38 352	Longfor Group Holdings Ltd.	49 372	0,05
5 209	Mabanee Co. KPSC	12 875	0,01
7 335	Macrotech Developers Ltd.	119 037	0,13
30 173	NEPI Rockcastle NV	220 645	0,24
2 521	Oberoi Realty Ltd.	68 065	0,07
5 376	Phoenix Mills Ltd.	102 605	0,11
2 721	Prestige Estates Projects Ltd.	53 839	0,06
20 637	Ruentex Development Co. Ltd.	27 004	0,03
1 300	Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.	4 746	0,00
161 574	SM Prime Holdings, Inc.	70 249	0,08
36 622	Sunway Bhd.	39 230	0,04
		2 414 693	**2,60**
Société civile de placement immobilier			
165 019	Fibra Uno Administracion SA de CV	164 442	0,18
42 233	Prologis Property Mexico SA de CV	117 623	0,12
		282 065	**0,30**
Commerce de détail			
102 681	Alibaba Health Information Technology Ltd.	43 886	0,05
18 934	ANTA Sports Products Ltd.	189 756	0,20
99 404	Bosideng International Holdings Ltd.	49 651	0,05
60 900	Central Retail Corp. PCL	60 730	0,07
4 100	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	37 423	0,04
62 387	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.	54 051	0,06
5 636	Clicks Group Ltd.	111 436	0,12
117 504	CP ALL PCL	192 135	0,21
50 551	CP Axtra PCL	40 402	0,04
30 028	Falabella SA	106 129	0,11
2 879	Haidilao International Holding Ltd.	5 893	0,01
35 171	Home Product Center PCL	9 697	0,01
8 603	Hotai Motor Co. Ltd.	162 432	0,18
33 347	Jarir Marketing Co.	112 358	0,12
22 599	JD Health International, Inc.	81 750	0,09
2 947	Jumbo SA	77 999	0,08
34 312	Li Ning Co. Ltd.	72 706	0,08
8 584	MINISO Group Holding Ltd.	51 993	0,06
14 873	Natura & Co. Holding SA	30 719	0,03
70 661	Pepkor Holdings Ltd.	108 407	0,12
20 642	President Chain Store Corp.	165 592	0,18
24 673	Raia Drogasil SA	87 863	0,09
5 800	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	16 591	0,02
30 558	Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	49 645	0,05

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
6 717	Titan Co. Ltd.	255 232	0,28
3 060	Trent Ltd.	254 602	0,27
91 730	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	242 155	0,26
4 364	Yum China Holdings, Inc.	210 214	0,23
		2 881 447	**3,11**
Semi-conducteurs			
1 233	Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China	31 769	0,03
978	Alchip Technologies Ltd.	97 846	0,11
48 008	ASE Technology Holding Co. Ltd.	237 225	0,26
800	eMemory Technology, Inc.	81 868	0,09
1 619	Global Unichip Corp.	67 161	0,07
2 880	Globalwafers Co. Ltd.	33 514	0,04
8 196	Hua Hong Semiconductor Ltd.	22 843	0,02
109 017	Inari Amertron Bhd.	74 604	0,08
19 891	MediaTek, Inc.	858 508	0,93
600	Montage Technology Co. Ltd.	5 549	0,01
5 168	Nanya Technology Corp.	4 611	0,00
300	NAURA Technology Group Co. Ltd.	15 978	0,02
6 143	Novatek Microelectronics Corp.	94 062	0,10
9 073	Realtek Semiconductor Corp.	157 192	0,17
57 591	Samsung Electronics Co. Ltd.	2 081 202	2,24
1 600	SG Micro Corp.	17 823	0,02
7 114	SK Hynix, Inc.	840 352	0,91
301 603	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	9 889 528	10,66
187 079	United Microelectronics Corp.	245 657	0,26
17 561	Vanguard International Semiconductor Corp.	53 512	0,06
3 300	Will Semiconductor Co. Ltd. Shanghai	46 932	0,05
		14 957 736	**16,13**
Logiciels			
430	Beijing Kingsoft Office Software, Inc.	16 774	0,02
300	Cambricon Technologies Corp. Ltd.	26 888	0,03
678	CD Projekt SA	31 425	0,03
12 260	HCL Technologies Ltd.	274 574	0,30
2 222	International Games System Co. Ltd.	66 014	0,07
50 640	Kingdee International Software Group Co. Ltd.	55 608	0,06
12 575	Kingsoft Corp. Ltd.	54 474	0,06
384	Krafton, Inc.	81 513	0,09
23 593	NetEase, Inc.	420 352	0,45
587	Netmarble Corp.	20 615	0,02
362	Oracle Financial Services Software Ltd.	54 078	0,06
4 571	PB Fintech Ltd.	112 593	0,12
6 890	Tech Mahindra Ltd.	137 311	0,15
4 083	TOTVS SA	17 679	0,02
		1 369 898	**1,48**
Textiles et vêtements			
4 657	Eclat Textile Co. Ltd.	72 303	0,08
21	LPP SA	79 057	0,09
73	Page Industries Ltd.	40 514	0,04
111 062	Sasa Polyester Sanayi AS	12 783	0,01
12 536	Shenzhou International Group Holdings Ltd.	100 056	0,11
		304 713	**0,33**
Transports			
5 400	China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.	4 715	0,00
6 323	Container Corp. of India Ltd.	58 198	0,06
5 200	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions A	8 216	0,01
35 234	COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	28 213	0,03

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,38 % (31 décembre 2023 – 97,29 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports (suite)			
26 545	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	43 741	0,05
14 431	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	99 040	0,11
4 499	HMM Co. Ltd.	53 970	0,06
15 419	JD Logistics, Inc.	25 407	0,03
1 957	Orient Overseas International Ltd.	28 997	0,03
34 627	Rumo SA	99 994	0,11
439	SAL Saudi Logistics Services	29 513	0,03
11 100	SF Holding Co. Ltd.	60 932	0,07
237 523	Taiwan High Speed Rail Corp.	201 410	0,22
2 063	Wan Hai Lines Ltd.	5 103	0,00
12 172	Yang Ming Marine Transport Corp.	28 105	0,03
4 795	ZTO Express Cayman, Inc.	93 395	0,10
		868 949	**0,94**
Eau			
264 972	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	85 619	0,09
5 152	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	73 804	0,08
		159 423	**0,17**
Total des Actions		**91 251 000**	**98,38**

Actions privilégiées – 1,56 % (31 décembre 2023 – 2,63 %)

Banques			
71 994	Banco Bradesco SA	134 715	0,14
11 629	Bancolombia SA	92 862	0,10
63 127	Itau Unibanco Holding SA	314 008	0,34
		541 585	**0,58**
Produits chimiques			
236	LG Chem Ltd.	25 457	0,03
2 110	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	77 651	0,08
		103 108	**0,11**
Emballages et conditionnement			
2	Klabin SA	1	0,00
		1	**0,00**
Services financiers diversifiés			
15 772	Itausa SA	22 543	0,03
		22 543	**0,03**
Services publics d'électricité			
44 969	Cia Energetica de Minas Gerais	80 871	0,09
76 839	Cia Paranaense de Energia - Copel	113 806	0,12
		194 677	**0,21**
Métaux et mines			
10 718	Gerdau SA	31 471	0,03
		31 471	**0,03**
Pétrole et gaz			
27 549	Petroleo Brasileiro SA	161 383	0,18
		161 383	**0,18**

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 1,56 % (31 décembre 2023 – 2,63 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Semi-conducteurs			
13 027	Samsung Electronics Co. Ltd.	391 124	0,42
		391 124	**0,42**
Total des actions privilégiées		**1 445 892**	**1,56**

Droits – 0,00 % (31 décembre 2023 – 0,00 %)

Total des valeurs mobilières	**92 696 892**	**99,94**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	92 696 892	99,94
Autre Actif net – 0,06 % (31 décembre 2023 – 0,08 %)	52 684	0,06
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables	**92 749 576**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,69
Autres Actifs courants	0,31
Actif total	100,00

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 100,04 % (31 décembre 2023 – 100,01 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
76	Delta Air Lines, Inc.	4 598	0,05
69	Southwest Airlines Co.	2 320	0,02
39	United Airlines Holdings, Inc.	3 787	0,04
		10 705	**0,11**
Pièces automobiles			
111	Aptiv PLC	6 713	0,07
		6 713	**0,07**
Automobiles			
1 841	Ford Motor Co.	18 226	0,19
		18 226	**0,19**
Banques			
3 131	Bank of America Corp.	137 607	1,41
307	Fifth Third Bancorp	12 980	0,13
142	Goldman Sachs Group, Inc.	81 312	0,83
1 277	JPMorgan Chase & Co.	306 110	3,14
76	M&T Bank Corp.	14 289	0,15
560	Morgan Stanley	70 403	0,72
180	PNC Financial Services Group, Inc.	34 713	0,36
415	Regions Financial Corp.	9 761	0,10
602	Truist Financial Corp.	26 115	0,27
707	U.S. Bancorp	33 816	0,35
1 517	Wells Fargo & Co.	106 554	1,09
		833 660	**8,55**
Biotechnologie			
45	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	10 589	0,11
186	Amgen, Inc.	48 479	0,50
66	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	4 338	0,04
431	Gilead Sciences, Inc.	39 811	0,41
55	Illumina, Inc.	7 350	0,07
132	Moderna, Inc.	5 489	0,06
38	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	27 069	0,28
136	Royalty Pharma PLC	3 469	0,03
		146 594	**1,50**
Produits du bâtiment			
53	Builders FirstSource, Inc.	7 575	0,08
382	Carrier Global Corp.	26 075	0,27
309	CRH PLC	28 589	0,29
15	Lennox International, Inc.	9 140	0,09
103	Trane Technologies PLC	38 043	0,39
		109 422	**1,12**
Produits chimiques			
79	CF Industries Holdings, Inc.	6 740	0,07
		6 740	**0,07**
Services commerciaux et fournitures			
186	Automatic Data Processing, Inc.	54 448	0,56
157	Cintas Corp.	28 684	0,29
56	Equifax, Inc.	14 271	0,15
116	Global Payments, Inc.	12 999	0,13
17	MarketAxess Holdings, Inc.	3 843	0,04
71	Moody's Corp.	33 609	0,35

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,04 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures (suite)			
141	S&P Global, Inc.	70 222	0,72
89	TransUnion	8 251	0,08
65	Verisk Analytics, Inc.	17 903	0,18
167	Waste Management, Inc.	33 699	0,35
		277 929	**2,85**
Ordinateurs et périphériques			
307	Accenture PLC	108 000	1,11
3 258	Apple, Inc.	815 868	8,37
16	Booking Holdings, Inc.	79 495	0,82
39	CDW Corp.	6 788	0,07
25	Check Point Software Technologies Ltd.	4 667	0,05
68	Crowdstrike Holdings, Inc.	23 267	0,24
226	eBay, Inc.	14 001	0,14
59	Expedia Group, Inc.	10 993	0,11
185	Fortinet, Inc.	17 479	0,18
41	GoDaddy, Inc.	8 092	0,08
270	International Business Machines Corp.	59 354	0,61
22	MercadoLibre, Inc.	37 410	0,38
60	NetApp, Inc.	6 965	0,07
202	Netflix, Inc.	180 047	1,85
47	Okta, Inc.	3 704	0,04
192	Palo Alto Networks, Inc.	34 936	0,36
348	Snap, Inc.	3 748	0,04
88	TE Connectivity PLC	12 581	0,13
992	Uber Technologies, Inc.	59 837	0,62
18	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions A	1 275	0,01
79	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	5 850	0,06
29	Zscaler, Inc.	5 232	0,05
		1 499 589	**15,39**
Construction et ingénierie			
97	PulteGroup, Inc.	10 563	0,11
		10 563	**0,11**
Emballages et conditionnement			
54	Crown Holdings, Inc.	4 465	0,05
		4 465	**0,05**
Distribution et vente en gros			
427	Copart, Inc.	24 506	0,25
261	Fastenal Co.	18 769	0,19
122	LKQ Corp.	4 483	0,05
18	Pool Corp.	6 137	0,06
21	WW Grainger, Inc.	22 135	0,23
		76 030	**0,78**
Services financiers diversifiés			
252	American Express Co.	74 791	0,77
45	Ameriprise Financial, Inc.	23 959	0,25
120	Carlyle Group, Inc.	6 059	0,06
34	LPL Financial Holdings, Inc.	11 101	0,11
373	Mastercard, Inc.	196 411	2,01
189	Nasdaq, Inc.	14 612	0,15
180	Synchrony Financial	11 700	0,12
101	T. Rowe Price Group, Inc.	11 422	0,12
53	Tradeweb Markets, Inc.	6 939	0,07
788	Visa, Inc.	249 039	2,56
		606 033	**6,22**

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,04 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées			
491	Arista Networks, Inc.	54 270	0,55
1 815	Cisco Systems, Inc.	107 448	1,10
150	Juniper Networks, Inc.	5 618	0,06
76	Motorola Solutions, Inc.	35 129	0,36
225	T-Mobile U.S., Inc.	49 664	0,51
1 918	Verizon Communications, Inc.	76 701	0,79
		328 830	**3,37**
Services publics d'électricité			
456	Exelon Corp.	17 164	0,18
		17 164	**0,18**
Équipements électriques			
23	Zebra Technologies Corp.	8 883	0,09
		8 883	**0,09**
Produits électroniques			
351	Amphenol Corp.	24 377	0,25
24	Hubbell, Inc.	10 053	0,10
79	Keysight Technologies, Inc.	12 690	0,13
10	Mettler-Toledo International, Inc.	12 237	0,13
		59 357	**0,61**
Équipement et services énergétiques			
587	Enphase Energy, Inc.	40 315	0,41
465	First Solar, Inc.	81 952	0,84
		122 267	**1,25**
Produits alimentaires			
516	Conagra Brands, Inc.	14 319	0,15
159	Hershey Co.	26 927	0,28
272	McCormick & Co., Inc.	20 737	0,21
530	Sysco Corp.	40 524	0,41
		102 507	**1,05**
Produits forestiers			
158	International Paper Co.	8 504	0,09
		8 504	**0,09**
Équipements et fournitures de soins de santé			
236	Avantor, Inc.	4 973	0,05
510	Boston Scientific Corp.	45 553	0,47
69	Cooper Cos., Inc.	6 343	0,07
235	Danaher Corp.	53 944	0,55
204	Edwards Lifesciences Corp.	15 102	0,16
64	Exact Sciences Corp.	3 596	0,04
80	Hologic, Inc.	5 767	0,06
28	IDEXX Laboratories, Inc.	11 576	0,12
24	Insulet Corp.	6 266	0,06
444	Medtronic PLC	35 467	0,36
51	ResMed, Inc.	11 663	0,12
34	STERIS PLC	6 989	0,07
125	Stryker Corp.	45 006	0,46
16	Teleflex, Inc.	2 848	0,03
132	Thermo Fisher Scientific, Inc.	68 670	0,70
21	Waters Corp.	7 791	0,08
25	West Pharmaceutical Services, Inc.	8 189	0,08
69	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	7 289	0,08
		347 032	**3,56**

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,04 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Fournisseurs et services de soins de santé			
175	Centene Corp.	10 601	0,11
16	DaVita, Inc.	2 393	0,02
80	Elevance Health, Inc.	29 512	0,30
64	HCA Healthcare, Inc.	19 210	0,20
42	Humana, Inc.	10 656	0,11
20	Molina Healthcare, Inc.	5 821	0,06
319	UnitedHealth Group, Inc.	161 369	1,66
		239 562	**2,46**
Hôtels, restaurants et loisirs			
115	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	28 423	0,29
116	Marriott International, Inc.	32 357	0,33
		60 780	**0,62**
Biens ménagers durables			
70	Stanley Black & Decker, Inc.	5 620	0,06
		5 620	**0,06**
Industrie			
55	A.O. Smith Corp.	3 751	0,04
59	Parker-Hannifin Corp.	37 526	0,38
		41 277	**0,42**
Assurances			
230	Aflac, Inc.	23 791	0,24
98	Aon PLC	35 198	0,36
170	Arch Capital Group Ltd.	15 700	0,16
171	Chubb Ltd.	47 247	0,48
134	Equitable Holdings, Inc.	6 321	0,07
131	Hartford Financial Services Group, Inc.	14 331	0,15
223	Marsh & McLennan Cos., Inc.	47 367	0,49
162	Prudential Financial, Inc.	19 202	0,20
103	Travelers Cos., Inc.	24 812	0,25
		233 969	**2,40**
Équipements et produits de loisirs			
504	Carnival Corp.	12 560	0,13
118	Royal Caribbean Cruises Ltd.	27 221	0,28
		39 781	**0,41**
Machines			
412	CNH Industrial NV	4 668	0,05
125	Deere & Co.	52 963	0,55
62	Dover Corp.	11 631	0,12
182	Otis Worldwide Corp.	16 855	0,17
78	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	14 788	0,15
		100 905	**1,04**
Médias			
44	Charter Communications, Inc.	15 082	0,15
17	FactSet Research Systems, Inc.	8 165	0,08
106	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	5 149	0,05
67	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	3 065	0,03
177	Interpublic Group of Cos., Inc.	4 959	0,05
179	News Corp. Catégorie d'Actions A	4 930	0,05
53	News Corp. Catégorie d'Actions B	1 613	0,02
92	Omnicom Group, Inc.	7 916	0,08
212	Trade Desk, Inc.	24 916	0,26
855	Walt Disney Co.	95 204	0,98

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,04 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Médias (suite)			
1 062	Warner Bros Discovery, Inc.	11 225	0,12
		182 224	**1,87**
Métaux et mines			
519	Newmont Corp.	19 317	0,20
108	Nucor Corp.	12 605	0,13
		31 922	**0,33**
Laboratoires pharmaceutiques			
612	AbbVie, Inc.	108 752	1,12
100	Becton Dickinson & Co.	22 687	0,23
84	Cardinal Health, Inc.	9 935	0,10
191	Cencora, Inc.	42 914	0,44
1 359	CVS Health Corp.	61 005	0,63
135	Dexcom, Inc.	10 499	0,11
296	Eli Lilly & Co.	228 512	2,35
43	Henry Schein, Inc.	2 976	0,03
876	Merck & Co., Inc.	87 144	0,89
157	Zoetis, Inc.	25 580	0,26
		600 004	**6,16**
Immobilier			
140	CBRE Group, Inc.	18 381	0,19
		18 381	**0,19**
Société civile de placement immobilier			
72	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	7 024	0,07
65	AvalonBay Communities, Inc.	14 298	0,15
66	BXP, Inc.	4 908	0,05
48	Camden Property Trust	5 570	0,06
198	Crown Castle, Inc.	17 971	0,18
138	Digital Realty Trust, Inc.	24 472	0,25
43	Equinix, Inc.	40 544	0,42
87	Equity LifeStyle Properties, Inc.	5 794	0,06
157	Equity Residential	11 266	0,12
29	Essex Property Trust, Inc.	8 278	0,08
35	Federal Realty Investment Trust	3 918	0,04
321	Healthpeak Properties, Inc.	6 507	0,07
53	Mid-America Apartment Communities, Inc.	8 192	0,08
422	Prologis, Inc.	44 605	0,46
78	Regency Centers Corp.	5 767	0,06
49	SBA Communications Corp.	9 986	0,10
140	Simon Property Group, Inc.	24 109	0,25
55	Sun Communities, Inc.	6 763	0,07
138	UDR, Inc.	5 991	0,06
267	Welltower, Inc.	33 650	0,34
		289 613	**2,97**
Commerce de détail			
8	AutoZone, Inc.	25 616	0,26
30	Burlington Stores, Inc.	8 552	0,09
73	CarMax, Inc.	5 968	0,06
643	Chipotle Mexican Grill, Inc.	38 773	0,40
103	Dollar General Corp.	7 809	0,08
91	Ferguson Enterprises, Inc.	15 795	0,16
66	Genuine Parts Co.	7 706	0,08
468	Home Depot, Inc.	182 047	1,87
267	Lowe's Cos., Inc.	65 896	0,68
55	Lululemon Athletica, Inc.	21 033	0,21

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,04 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
338	McDonald's Corp.	97 983	1,00
27	O'Reilly Automotive, Inc.	32 017	0,33
216	Target Corp.	29 199	0,30
531	TJX Cos., Inc.	64 150	0,66
252	Tractor Supply Co.	13 371	0,14
22	Ulta Beauty, Inc.	9 568	0,10
131	Yum! Brands, Inc.	17 575	0,18
		643 058	**6,60**
Semi-conducteurs			
473	Advanced Micro Devices, Inc.	57 134	0,59
145	Analog Devices, Inc.	30 807	0,32
241	Applied Materials, Inc.	39 194	0,40
19	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	815	0,01
1 243	Intel Corp.	24 922	0,26
39	KLA Corp.	24 575	0,25
376	Lam Research Corp.	27 158	0,28
253	Marvell Technology, Inc.	27 944	0,29
156	Microchip Technology, Inc.	8 946	0,09
324	Micron Technology, Inc.	27 268	0,28
14	Monolithic Power Systems, Inc.	8 284	0,08
5 882	NVIDIA Corp.	789 894	8,10
74	NXP Semiconductors NV	15 381	0,16
125	ON Semiconductor Corp.	7 881	0,08
325	QUALCOMM, Inc.	49 926	0,51
267	Texas Instruments, Inc.	50 065	0,51
		1 190 194	**12,21**
Logiciels			
129	Adobe, Inc.	57 364	0,59
44	Akamai Technologies, Inc.	4 209	0,04
46	Atlassian Corp.	11 195	0,12
63	Autodesk, Inc.	18 621	0,19
53	Broadridge Financial Solutions, Inc.	11 983	0,12
80	Cadence Design Systems, Inc.	24 037	0,25
89	Cloudflare, Inc.	9 583	0,10
91	Datadog, Inc.	13 003	0,13
45	Dayforce, Inc.	3 269	0,03
113	Electronic Arts, Inc.	16 532	0,17
245	Fidelity National Information Services, Inc.	19 789	0,20
259	Fiserv, Inc.	53 204	0,55
15	HubSpot, Inc.	10 452	0,11
82	Intuit, Inc.	51 537	0,53
33	Jack Henry & Associates, Inc.	5 785	0,06
1 797	Microsoft Corp.	757 435	7,77
22	MongoDB, Inc.	5 122	0,05
36	MSCI, Inc.	21 600	0,22
475	Oracle Corp.	79 154	0,81
16	Paycom Software, Inc.	3 280	0,03
35	PTC, Inc.	6 435	0,07
279	Salesforce, Inc.	93 278	0,96
60	ServiceNow, Inc.	63 607	0,65
45	Synopsys, Inc.	21 841	0,22
77	Take-Two Interactive Software, Inc.	14 174	0,15
45	Twilio, Inc.	4 864	0,05
13	Tyler Technologies, Inc.	7 496	0,08
62	Workday, Inc.	15 998	0,17
76	Zoom Communications, Inc.	6 202	0,06
		1 411 049	**14,48**

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 100,04 % (31 décembre 2023 – 100,01 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Transports			
38	JB Hunt Transport Services, Inc.	6 485	0,07
334	United Parcel Service, Inc.	42 117	0,43
		48 602	**0,50**
Eau			
89	American Water Works Co., Inc.	11 080	0,11
		11 080	**0,11**
Total des Actions		**9 749 234**	**100,04**
Total des valeurs mobilières		**9 749 234**	**100,04**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		9 749 234	100,04
Autres engagements nets – (0,04) % (31 décembre 2023 – (0,01) %)		(3 575)	(0,04)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**9 745 659**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,96
Autres Actifs courants	0,04
Actif total	100,00

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Compagnies aériennes			
61	ANA Holdings, Inc.	1 112	0,01
84	Delta Air Lines, Inc.	5 082	0,03
1 290	International Consolidated Airlines Group SA	4 878	0,03
188	Ryanair Holdings PLC	3 711	0,03
718	Singapore Airlines Ltd.	3 390	0,02
82	Southwest Airlines Co.	2 757	0,02
43	United Airlines Holdings, Inc.	4 175	0,03
		25 105	**0,17**
Pièces automobiles			
354	Aisin Corp.	4 004	0,03
122	Aptiv PLC	7 378	0,05
57	Continental AG	3 826	0,03
1 119	Denso Corp.	15 767	0,10
129	Koito Manufacturing Co. Ltd.	1 648	0,01
143	Magna International, Inc.	5 974	0,04
77	Stanley Electric Co. Ltd.	1 276	0,01
101	Toyota Industries Corp.	8 268	0,05
		48 141	**0,32**
Automobiles			
155	Bayerische Motoren Werke AG	12 677	0,08
60	Ferrari NV	25 622	0,17
2 027	Ford Motor Co.	20 067	0,13
571	General Motors Co.	30 417	0,20
1 240	Nissan Motor Co. Ltd.	3 787	0,03
1 020	Suzuki Motor Corp.	11 618	0,08
761	Volvo AB Catégorie d'Actions B	18 499	0,12
		122 687	**0,81**
Banques			
759	AIB Group PLC	4 189	0,03
1 227	ANZ Group Holdings Ltd.	21 682	0,14
549	Banco BPM SpA	4 441	0,03
6 384	Banco Santander SA	29 513	0,20
2 846	Bank of America Corp.	125 082	0,83
301	Bank of Montreal	29 206	0,19
300	Bank of New York Mellon Corp.	23 049	0,15
513	Bank of Nova Scotia	27 533	0,18
5 951	Barclays PLC	19 985	0,13
34	BAWAG Group AG	2 857	0,02
243	Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	1 971	0,01
1 486	CaixaBank SA	8 057	0,05
389	Canadian Imperial Bank of Commerce	24 594	0,16
779	Citigroup, Inc.	54 834	0,37
423	Commerzbank AG	6 888	0,05
690	Commonwealth Bank of Australia	65 471	0,44
474	Credit Agricole SA	6 523	0,04
280	Danske Bank AS	7 920	0,05
822	Deutsche Bank AG	14 164	0,09
360	DNB Bank ASA	7 192	0,05
129	Erste Group Bank AG	7 969	0,05
279	Fifth Third Bancorp	11 796	0,08
262	FinecoBank Banca Fineco SpA	4 555	0,03
129	Goldman Sachs Group, Inc.	73 868	0,49
1 332	ING Groep NV	20 869	0,14
6 025	Intesa Sanpaolo SpA	24 101	0,16
1 160	JPMorgan Chase & Co.	278 064	1,85

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
24 993	Lloyds Banking Group PLC	17 147	0,11
146	Macquarie Group Ltd.	20 036	0,13
202	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	2 944	0,02
1 046	Mizuho Financial Group, Inc.	25 777	0,17
509	Morgan Stanley	63 992	0,43
1 266	National Australia Bank Ltd.	29 081	0,19
140	National Bank of Canada	12 756	0,09
3 068	NatWest Group PLC	15 450	0,10
377	Regions Financial Corp.	8 867	0,06
583	Royal Bank of Canada	70 258	0,47
695	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	9 526	0,06
330	Societe Generale SA	9 281	0,06
642	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	6 635	0,05
375	Swedbank AB	7 409	0,05
721	Toronto-Dominion Bank	38 366	0,26
547	Truist Financial Corp.	23 729	0,16
1 238	UBS Group AG	37 881	0,25
639	UniCredit SpA	25 491	0,17
1 378	Wells Fargo & Co.	96 791	0,64
1 417	Westpac Banking Corp.	28 356	0,19
		1 456 146	**9,67**
Boissons			
151	JDE Peet's NV	2 585	0,02
		2 585	**0,02**
Biotechnologie			
45	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	10 589	0,07
189	Amgen, Inc.	49 261	0,33
34	BioNTech SE	3 874	0,03
169	CSL Ltd.	29 464	0,20
23	Genmab AS	4 767	0,03
436	Gilead Sciences, Inc.	40 273	0,27
56	Illumina, Inc.	7 483	0,05
134	Moderna, Inc.	5 572	0,04
39	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	27 781	0,18
142	Royalty Pharma PLC	3 622	0,02
81	Swedish Orphan Biovitrum AB	2 327	0,01
		185 013	**1,23**
Produits du bâtiment			
402	Carrier Global Corp.	27 441	0,18
326	CRH PLC	30 162	0,20
59	Fortune Brands Innovations, Inc.	4 031	0,03
16	Geberit AG	9 085	0,06
65	Heidelberg Materials AG	8 030	0,05
260	Holcim AG	25 063	0,17
317	Johnson Controls International PLC	25 021	0,17
77	Kingspan Group PLC	5 617	0,04
15	Lennox International, Inc.	9 139	0,06
103	Masco Corp.	7 475	0,05
756	Nibe Industrier AB	2 959	0,02
62	Rinnai Corp.	1 286	0,01
272	Svenska Cellulosa AB SCA	3 457	0,02
108	Trane Technologies PLC	39 890	0,26
55	Wienerberger AG	1 525	0,01
		200 181	**1,33**
Produits chimiques			
165	Kuraray Co. Ltd.	2 394	0,02

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
952	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	32 081	0,21
		34 475	**0,23**
Services commerciaux et fournitures			
216	Ashtead Group PLC	13 431	0,09
520	Atlas Arteria Ltd.	1 529	0,01
195	Automatic Data Processing, Inc.	57 082	0,38
685	Brambles Ltd.	8 160	0,05
166	Cintas Corp.	30 328	0,20
123	Edenred SE	4 044	0,03
59	Equifax, Inc.	15 036	0,10
441	Experian PLC	19 027	0,13
122	Global Payments, Inc.	13 671	0,09
16	MarketAxess Holdings, Inc.	3 617	0,02
64	Moody's Corp.	30 296	0,20
235	Nexi SpA	1 304	0,01
490	PayPal Holdings, Inc.	41 822	0,28
96	RB Global, Inc.	8 660	0,06
745	Recruit Holdings Co. Ltd.	52 832	0,35
991	RELX PLC	45 041	0,30
128	S&P Global, Inc.	63 748	0,42
199	Secom Co. Ltd.	6 798	0,05
115	TOMRA Systems ASA	1 484	0,01
95	TransUnion	8 808	0,06
1 488	Transurban Group	12 336	0,08
68	Verisk Analytics, Inc.	18 729	0,12
210	Waste Management, Inc.	42 376	0,28
124	Wolters Kluwer NV	20 596	0,14
		520 755	**3,46**
Ordinateurs et périphériques			
322	Accenture PLC	113 276	0,75
4 705	Apple, Inc.	1 178 226	7,82
282	Auto Trader Group PLC	2 801	0,02
17	Booking Holdings, Inc.	84 463	0,56
42	CDW Corp.	7 310	0,05
64	CGI, Inc.	6 999	0,05
27	Check Point Software Technologies Ltd.	5 041	0,03
155	Cognizant Technology Solutions Corp.	11 920	0,08
72	Crowdstrike Holdings, Inc.	24 636	0,16
249	eBay, Inc.	15 426	0,10
65	Expedia Group, Inc.	12 111	0,08
197	Fortinet, Inc.	18 613	0,12
24	Gartner, Inc.	11 627	0,08
180	Gen Digital, Inc.	4 928	0,03
44	GoDaddy, Inc.	8 684	0,06
288	International Business Machines Corp.	63 311	0,42
869	LY Corp.	2 319	0,01
85	NEC Corp.	7 421	0,05
64	NetApp, Inc.	7 429	0,05
147	Nomura Research Institute Ltd.	4 358	0,03
110	Obic Co. Ltd.	3 285	0,02
50	Okta, Inc.	3 940	0,03
204	Palo Alto Networks, Inc.	37 120	0,25
454	Prosus NV	18 029	0,12
461	Rakuten Group, Inc.	2 519	0,02
48	SCSK Corp.	1 017	0,01
66	Seagate Technology Holdings PLC	5 696	0,04
175	SEEK Ltd.	2 446	0,02
367	Snap, Inc.	3 953	0,03

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
93	TE Connectivity PLC	13 296	0,09
1 093	Uber Technologies, Inc.	65 930	0,44
19	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions A	1 346	0,01
83	Zillow Group, Inc. Catégorie d'Actions C	6 146	0,04
77	ZOZO, Inc.	2 399	0,01
30	Zscaler, Inc.	5 412	0,03
		1 763 433	**11,71**
Construction et ingénierie			
35	Aena SME SA	7 154	0,05
11	Aeroports de Paris SA	1 272	0,01
728	Auckland International Airport Ltd.	3 548	0,02
709	Barratt Redrow PLC	3 908	0,03
54	Berkeley Group Holdings PLC	2 638	0,02
135	Bouygues SA	3 990	0,03
232	Cellnex Telecom SA	7 330	0,05
342	Daiwa House Industry Co. Ltd.	10 572	0,07
45	Eiffage SA	3 948	0,03
233	Ferrovial SE	9 796	0,06
156	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	1 585	0,01
226	Kajima Corp.	4 143	0,03
106	PulteGroup, Inc.	11 543	0,08
224	Sekisui Chemical Co. Ltd.	3 870	0,03
344	Sekisui House Ltd.	8 278	0,05
279	Shimizu Corp.	2 223	0,01
91	Taisei Corp.	3 844	0,02
		89 642	**0,60**
Emballages et conditionnement			
73	CCL Industries, Inc.	3 753	0,02
59	Crown Holdings, Inc.	4 879	0,03
301	Stora Enso OYJ	3 029	0,02
74	Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	1 133	0,01
		12 794	**0,08**
Distribution et vente en gros			
128	AddTech AB	3 489	0,02
160	Bunzl PLC	6 605	0,04
471	Copart, Inc.	27 031	0,18
11	D'ieteren Group	1 830	0,01
275	Fastenal Co.	19 775	0,13
66	Munters Group AB	1 111	0,01
20	Pool Corp.	6 819	0,05
22	WW Grainger, Inc.	23 189	0,16
		89 849	**0,60**
Services financiers diversifiés			
401	3i Group PLC	17 899	0,12
265	American Express Co.	78 649	0,52
40	Ameriprise Financial, Inc.	21 297	0,14
58	Avanza Bank Holding AB	1 433	0,01
1 228	CapitaLand Investment Ltd.	2 359	0,01
109	Carlyle Group, Inc.	5 503	0,04
600	Daiwa Securities Group, Inc.	4 001	0,03
78	Deutsche Boerse AG	17 963	0,12
337	EQT AB	9 336	0,06
33	Groupe Bruxelles Lambert NV	2 257	0,01
492	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	18 672	0,12
33	IGM Financial, Inc.	1 053	0,01
554	Infratil Ltd.	3 911	0,03

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés (suite)			
237	Intercontinental Exchange, Inc.	35 315	0,23
124	Intermediate Capital Group PLC	3 209	0,02
261	Investor AB Catégorie d'Actions A	6 902	0,04
751	Investor AB Catégorie d'Actions B	19 894	0,13
88	Julius Baer Group Ltd.	5 696	0,04
31	LPL Financial Holdings, Inc.	10 122	0,07
393	Mastercard, Inc.	206 942	1,37
426	Mitsubishi HC Capital, Inc.	2 825	0,02
172	Nasdaq, Inc.	13 297	0,09
1 218	Nomura Holdings, Inc.	7 218	0,05
469	ORIX Corp.	10 170	0,07
189	Synchrony Financial	12 285	0,08
92	T. Rowe Price Group, Inc.	10 404	0,07
116	Tokyo Century Corp.	1 183	0,01
49	Tradeweb Markets, Inc.	6 415	0,04
828	Visa, Inc.	261 681	1,74
32	Zenkoku Hosho Co. Ltd.	1 129	0,01
		799 020	**5,30**
Télécommunications diversifiées			
204	BCE, Inc.	4 726	0,03
1 909	Cisco Systems, Inc.	113 013	0,75
1 717	Deutsche Telekom AG	51 365	0,34
73	Elisa OYJ	3 160	0,02
1 798	HKT Trust & HKT Ltd.	2 222	0,01
158	Juniper Networks, Inc.	5 917	0,04
705	KDDI Corp.	22 618	0,15
1 864	Koninklijke KPN NV	6 785	0,05
80	Motorola Solutions, Inc.	36 978	0,25
188	NEXTDC Ltd.	1 754	0,01
30	Nice Ltd.	5 115	0,03
6 861	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	6 898	0,05
2 641	Nokia OYJ	11 690	0,08
94	Rogers Communications, Inc.	2 888	0,02
3 803	Singapore Telecommunications Ltd.	8 586	0,06
13 677	SoftBank Corp.	17 309	0,11
500	SoftBank Group Corp.	29 222	0,19
12	Swisscom AG	6 680	0,04
267	Tele2 AB	2 640	0,02
1 480	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	12 039	0,08
1 902	Telefonica SA	7 754	0,05
311	Telenor ASA	3 475	0,02
1 118	Telia Co. AB	3 103	0,02
348	TELUS Corp.	4 716	0,03
236	T-Mobile U.S., Inc.	52 092	0,35
2 018	Verizon Communications, Inc.	80 700	0,54
10 507	Vodafone Group PLC	8 988	0,06
		512 433	**3,40**
Services publics d'électricité			
171	EDP Renovaveis SA	1 778	0,01
19	Elia Group SA	1 464	0,01
68	Enlight Renewable Energy Ltd.	1 177	0,01
574	Exelon Corp.	21 605	0,14
177	Hydro One Ltd.	5 448	0,04
233	Redeia Corp. SA	3 981	0,03
809	Terna - Rete Elettrica Nazionale	6 383	0,04
38	Verbund AG	2 755	0,02
		44 591	**0,30**

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques			
126	Legrand SA	12 270	0,08
276	Schneider Electric SE	68 849	0,46
25	Zebra Technologies Corp.	9 655	0,06
		90 774	**0,60**
Produits électroniques			
375	Amphenol Corp.	26 044	0,17
260	Azbil Corp.	2 031	0,01
80	Garmin Ltd.	16 501	0,11
187	Halma PLC	6 297	0,04
11	Hirose Electric Co. Ltd.	1 312	0,01
123	Hoya Corp.	15 508	0,10
26	Hubbell, Inc.	10 891	0,07
45	Ibiden Co. Ltd.	1 367	0,01
83	Keysight Technologies, Inc.	13 332	0,09
440	Kyocera Corp.	4 411	0,03
10	Mettler-Toledo International, Inc.	12 237	0,08
590	Murata Manufacturing Co. Ltd.	9 609	0,07
524	NIDEC Corp.	9 519	0,06
146	Shimadzu Corp.	4 144	0,03
		133 203	**0,88**
Équipement et services énergétiques			
722	Enphase Energy, Inc.	49 587	0,33
572	First Solar, Inc.	100 809	0,67
5 398	Vestas Wind Systems AS	73 517	0,49
		223 913	**1,49**
Produits alimentaires			
834	Aeon Co. Ltd.	19 608	0,13
104	Axfood AB	2 203	0,02
48	Bakkafrost P	2 680	0,02
76	Calbee, Inc.	1 523	0,01
537	Carrefour SA	7 635	0,05
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	11 112	0,07
457	Conagra Brands, Inc.	12 682	0,08
141	Hershey Co.	23 878	0,16
261	Kesko OYJ	4 913	0,03
136	Lamb Weston Holdings, Inc.	9 089	0,06
134	Loblaw Cos. Ltd.	17 625	0,12
1 963	Marks & Spencer Group PLC	9 232	0,06
241	McCormick & Co., Inc.	18 374	0,12
213	Metro, Inc.	13 351	0,09
424	Mowi ASA	7 271	0,05
275	Nisshin Seifun Group, Inc.	3 223	0,02
719	Orkla ASA	6 226	0,04
69	Salmar ASA	3 284	0,02
45	Sodexo SA	3 707	0,03
470	Sysco Corp.	35 936	0,24
6 460	Tesco PLC	29 797	0,20
		243 349	**1,62**
Produits forestiers			
499	Oji Holdings Corp.	1 918	0,01
		1 918	**0,01**
Équipements et fournitures de soins de santé			
101	Agilent Technologies, Inc.	13 568	0,09
176	Alcon AG	14 934	0,10

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
237	Avantor, Inc.	4 994	0,03
518	Boston Scientific Corp.	46 268	0,31
23	Cochlear Ltd.	4 128	0,03
54	Coloplast AS	5 895	0,04
70	Cooper Cos., Inc.	6 435	0,04
239	Danaher Corp.	54 862	0,36
34	Demant AS	1 247	0,01
207	Edwards Lifesciences Corp.	15 324	0,10
130	Elekta AB	719	0,01
194	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	4 174	0,03
149	GE HealthCare Technologies, Inc.	11 649	0,08
78	Getinge AB	1 282	0,01
82	Hologic, Inc.	5 911	0,04
29	IDEXX Laboratories, Inc.	11 990	0,08
25	Insulet Corp.	6 527	0,04
451	Medtronic PLC	36 026	0,24
412	Olympus Corp.	6 214	0,04
78	Qiagen NV	3 477	0,02
10	Sartorius Stedim Biotech	1 954	0,01
97	Siemens Healthineers AG	5 143	0,03
307	Smith & Nephew PLC	3 812	0,03
17	Sonova Holding AG	5 558	0,04
35	STERIS PLC	7 195	0,05
41	Straumann Holding AG	5 169	0,03
127	Stryker Corp.	45 726	0,30
521	Terumo Corp.	10 151	0,07
134	Thermo Fisher Scientific, Inc.	69 711	0,46
21	Waters Corp.	7 791	0,05
26	West Pharmaceutical Services, Inc.	8 516	0,06
70	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	7 394	0,05
		433 744	**2,88**
Fournisseurs et services de soins de santé			
178	Centene Corp.	10 783	0,07
17	DaVita, Inc.	2 542	0,02
82	Elevance Health, Inc.	30 250	0,20
70	Fresenius Medical Care AG	3 201	0,02
145	Fresenius SE & Co. KGaA	5 036	0,03
65	HCA Healthcare, Inc.	19 510	0,13
42	Humana, Inc.	10 656	0,07
25	Lonza Group AG	14 781	0,10
20	Molina Healthcare, Inc.	5 821	0,04
324	UnitedHealth Group, Inc.	163 898	1,09
1 286	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	2 907	0,02
		269 385	**1,79**
Hôtels, restaurants et loisirs			
110	Accor SA	5 358	0,03
127	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	31 389	0,21
82	InterContinental Hotels Group PLC	10 223	0,07
128	Marriott International, Inc.	35 704	0,24
629	Oriental Land Co. Ltd.	13 696	0,09
394	Universal Music Group NV	10 085	0,07
91	Whitbread PLC	3 358	0,02
		109 813	**0,73**
Biens ménagers durables			
168	Amada Co. Ltd.	1 643	0,01
138	Makita Corp.	4 253	0,03
20	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	5 526	0,03

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biens ménagers durables (suite)			
10	Schindler Holding AG - Droits de vote	2 731	0,02
76	Stanley Black & Decker, Inc.	6 102	0,04
		20 255	**0,13**
Produits ménagers			
3 241	Sony Group Corp.	69 477	0,46
		69 477	**0,46**
Industrie			
59	A.O. Smith Corp.	4 024	0,03
132	Indutrade AB	3 309	0,02
62	Parker-Hannifin Corp.	39 434	0,26
360	Siemens AG	70 292	0,47
		117 059	**0,78**
Assurances			
209	Aflac, Inc.	21 619	0,14
4 497	AIA Group Ltd.	32 593	0,22
161	Allianz SE	49 331	0,33
89	Aon PLC	31 965	0,21
155	Arch Capital Group Ltd.	14 314	0,09
761	AXA SA	27 045	0,18
155	Chubb Ltd.	42 826	0,28
123	Equitable Holdings, Inc.	5 802	0,04
84	Gjensidige Forsikring ASA	1 487	0,01
116	Great-West Lifeco, Inc.	3 845	0,03
25	Hannover Rueck SE	6 249	0,04
119	Hartford Financial Services Group, Inc.	13 018	0,09
39	iA Financial Corp., Inc.	3 615	0,02
73	Intact Financial Corp.	13 285	0,09
84	Japan Post Insurance Co. Ltd.	1 554	0,01
2 429	Legal & General Group PLC	6 991	0,05
202	Marsh & McLennan Cos., Inc.	42 907	0,28
1 179	Medibank Pvt Ltd.	2 767	0,02
240	MetLife, Inc.	19 651	0,13
55	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	27 741	0,18
108	NN Group NV	4 705	0,03
224	Power Corp. of Canada	6 984	0,05
147	Prudential Financial, Inc.	17 424	0,12
213	Sampo OYJ	8 686	0,06
199	Storebrand ASA	2 124	0,01
237	Sun Life Financial, Inc.	14 065	0,09
524	Suncorp Group Ltd.	6 167	0,04
12	Swiss Life Holding AG	9 264	0,06
120	Swiss Re AG	17 373	0,12
233	T&D Holdings, Inc.	4 307	0,03
26	Talanx AG	2 212	0,01
815	Tokio Marine Holdings, Inc.	29 704	0,20
94	Travelers Cos., Inc.	22 644	0,15
135	Tryg AS	2 840	0,02
60	Zurich Insurance Group AG	35 672	0,24
		552 776	**3,67**
Équipements et produits de loisirs			
141	Amadeus IT Group SA	9 958	0,06
555	Carnival Corp.	13 831	0,09
604	Nintendo Co. Ltd.	35 603	0,24
130	Royal Caribbean Cruises Ltd.	29 990	0,20
42	Shimano, Inc.	5 716	0,04
55	Thule Group AB	1 700	0,01

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et produits de loisirs (suite)			
519	Yamaha Motor Co. Ltd.	4 638	0,03
		101 436	**0,67**
Machines			
1 236	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	18 888	0,13
748	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	10 117	0,07
173	Beijer Ref AB	2 554	0,02
448	CNH Industrial NV	5 076	0,03
187	Daifuku Co. Ltd.	3 927	0,03
131	Deere & Co.	55 505	0,37
66	Dover Corp.	12 382	0,08
309	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	5 385	0,04
192	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	2 996	0,02
447	FANUC Corp.	11 875	0,08
2 223	Hitachi Ltd.	55 688	0,37
193	Husqvarna AB	1 008	0,01
192	Kone OYJ	9 344	0,06
579	Kubota Corp.	6 775	0,04
307	Metso OYJ	2 855	0,02
1 013	Mitsubishi Electric Corp.	17 319	0,11
59	Miura Co. Ltd.	1 494	0,01
101	Omron Corp.	3 440	0,02
192	Otis Worldwide Corp.	17 781	0,12
82	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	15 546	0,10
131	Yaskawa Electric Corp.	3 390	0,02
		263 345	**1,75**
Médias			
47	Charter Communications, Inc.	16 110	0,11
1 852	Comcast Corp.	69 506	0,46
125	Dentsu Group, Inc.	3 032	0,02
16	FactSet Research Systems, Inc.	7 684	0,05
117	Fox Corp. Catégorie d'Actions A	5 684	0,04
75	Fox Corp. Catégorie d'Actions B	3 431	0,02
691	Informa PLC	6 909	0,04
200	Interpublic Group of Cos., Inc.	5 604	0,04
202	News Corp. Catégorie d'Actions A	5 563	0,04
61	News Corp. Catégorie d'Actions B	1 856	0,01
102	Omnicom Group, Inc.	8 776	0,06
357	Pearson PLC	5 732	0,04
123	Publicis Groupe SA	13 119	0,09
57	Thomson Reuters Corp.	9 148	0,06
942	Walt Disney Co.	104 892	0,69
572	WPP PLC	5 927	0,04
		272 973	**1,81**
Métaux et mines			
241	Agnico Eagle Mines Ltd.	18 845	0,12
217	BlueScope Steel Ltd.	2 511	0,02
976	Evolution Mining Ltd.	2 907	0,02
806	Fortescue Ltd.	9 107	0,06
416	Lynas Rare Earths Ltd.	1 656	0,01
660	Norsk Hydro ASA	3 634	0,02
276	NSK Ltd.	1 206	0,01
114	Nucor Corp.	13 305	0,09
1 395	Pilbara Minerals Ltd.	1 891	0,01
142	Prysmian SpA	9 067	0,06
166	SKF AB	3 119	0,02
135	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	3 104	0,02
51	voestalpine AG	968	0,01

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Métaux et mines (suite)			
217	Wheaton Precious Metals Corp.	12 208	0,08
		83 528	**0,55**
Produits personnels			
2 717	Haleon PLC	12 842	0,08
1 832	Kenvue, Inc.	39 113	0,26
		51 955	**0,34**
Laboratoires pharmaceutiques			
622	AbbVie, Inc.	110 529	0,73
78	Alfresa Holdings Corp.	1 074	0,01
47	Amplifon SpA	1 210	0,01
633	Astellas Pharma, Inc.	6 181	0,04
546	AstraZeneca PLC	71 581	0,48
102	Becton Dickinson & Co.	23 141	0,15
712	Bristol-Myers Squibb Co.	40 271	0,27
85	Cardinal Health, Inc.	10 053	0,07
169	Cencora, Inc.	37 971	0,25
236	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	10 510	0,07
1 204	CVS Health Corp.	54 048	0,36
681	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	18 858	0,12
300	Eli Lilly & Co.	231 600	1,54
1 509	GSK PLC	25 447	0,17
45	Henry Schein, Inc.	3 114	0,02
13	Ipsen SA	1 490	0,01
121	McKesson Corp.	68 959	0,46
892	Merck & Co., Inc.	88 736	0,59
699	Novartis AG	68 415	0,45
1 129	Novo Nordisk AS	97 856	0,65
38	Orion OYJ	1 683	0,01
35	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	1 834	0,01
247	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	69 637	0,46
10	Roche Holding AG - Droits de vote	2 986	0,02
554	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	14 738	0,10
44	UCB SA	8 757	0,06
		1 070 679	**7,11**
Immobilier			
20	CA Immobilien Anlagen AG	483	0,00
209	Castellum AB	2 280	0,02
147	CBRE Group, Inc.	19 299	0,13
196	CoStar Group, Inc.	14 032	0,09
1 152	ESR Group Ltd.	1 771	0,01
112	Fabege AB	839	0,01
506	Hongkong Land Holdings Ltd.	2 252	0,01
337	Hulic Co. Ltd.	2 938	0,02
17	Immofinanz AG	263	0,00
609	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	8 527	0,06
1 348	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	10 893	0,07
54	Nomura Real Estate Holdings, Inc.	1 342	0,01
234	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	7 355	0,05
352	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	3 192	0,02
489	Swire Properties Ltd.	996	0,01
100	Tokyo Tatemono Co. Ltd.	1 659	0,01
302	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	1 859	0,01
336	Vonovia SE	10 201	0,07
742	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	1 897	0,01
		92 078	**0,61**

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
78	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	7 609	0,05
68	AvalonBay Communities, Inc.	14 958	0,10
71	BXP, Inc.	5 280	0,03
52	Camden Property Trust	6 034	0,04
38	Canadian Apartment Properties REIT	1 126	0,01
1	Daiwa House REIT Investment Corp.	1 475	0,01
529	Dexus	2 181	0,01
146	Digital Realty Trust, Inc.	25 890	0,17
46	Equinix, Inc.	43 373	0,29
165	Equity Residential	11 840	0,08
31	Essex Property Trust, Inc.	8 849	0,06
37	Federal Realty Investment Trust	4 142	0,03
957	GPT Group	2 589	0,02
346	Healthpeak Properties, Inc.	7 013	0,05
3	Japan Metropolitan Fund Invest	1 722	0,01
5	Japan Real Estate Investment Corp.	3 433	0,02
57	Mid-America Apartment Communities, Inc.	8 811	0,06
3	Nippon Building Fund, Inc.	2 337	0,01
1	Nippon Prologis REIT, Inc.	1 418	0,01
2	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	1 752	0,01
1	Orix JREIT, Inc.	1 044	0,01
444	Prologis, Inc.	46 931	0,31
82	Regency Centers Corp.	6 062	0,04
2 554	Scentre Group	5 424	0,04
614	Segro PLC	5 392	0,04
148	Simon Property Group, Inc.	25 487	0,17
148	UDR, Inc.	6 425	0,04
49	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	3 690	0,02
1	United Urban Investment Corp.	896	0,01
1 851	Vicinity Ltd.	2 407	0,02
87	Warehouses De Pauw CVA	1 712	0,01
281	Welltower, Inc.	35 414	0,23
		302 716	**2,01**
Commerce de détail			
9	AutoZone, Inc.	28 818	0,19
33	Burlington Stores, Inc.	9 407	0,06
80	CarMax, Inc.	6 541	0,04
708	Chipotle Mexican Grill, Inc.	42 692	0,28
114	Dollar General Corp.	8 643	0,06
146	Dollarama, Inc.	14 241	0,09
129	Fast Retailing Co. Ltd.	44 176	0,29
96	Ferguson Enterprises, Inc.	16 663	0,11
72	Genuine Parts Co.	8 407	0,06
279	H & M Hennes & Mauritz AB	3 765	0,03
516	Home Depot, Inc.	200 719	1,33
577	Industria de Diseno Textil SA	29 659	0,20
199	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	3 485	0,02
1 330	JD Sports Fashion PLC	1 597	0,01
295	Lowe's Cos., Inc.	72 806	0,48
61	Lululemon Athletica, Inc.	23 327	0,15
77	Marui Group Co. Ltd.	1 232	0,01
372	McDonald's Corp.	107 839	0,72
62	Next PLC	7 375	0,05
30	O'Reilly Automotive, Inc.	35 574	0,24
140	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	3 205	0,02
238	Target Corp.	32 173	0,21
586	TJX Cos., Inc.	70 795	0,47
277	Tractor Supply Co.	14 698	0,10
24	Ulta Beauty, Inc.	10 438	0,07

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
2 276	Walmart, Inc.	205 637	1,37
145	Yum! Brands, Inc.	19 453	0,13
		1 023 365	**6,79**
Semi-conducteurs			
503	Advanced Micro Devices, Inc.	60 757	0,40
169	Advantest Corp.	9 891	0,07
154	Analog Devices, Inc.	32 719	0,22
256	Applied Materials, Inc.	41 633	0,28
15	ASM International NV	8 680	0,06
124	ASML Holding NV	87 146	0,58
30	Disco Corp.	8 157	0,05
16	GLOBALFOUNDRIES, Inc.	687	0,00
96	Hamamatsu Photonics KK	1 078	0,01
408	Infineon Technologies AG	13 266	0,09
1 329	Intel Corp.	26 646	0,18
42	KLA Corp.	26 465	0,18
400	Lam Research Corp.	28 892	0,19
270	Marvell Technology, Inc.	29 821	0,20
167	Microchip Technology, Inc.	9 577	0,06
345	Micron Technology, Inc.	29 035	0,19
15	Monolithic Power Systems, Inc.	8 876	0,06
55	Nordic Semiconductor ASA	486	0,00
7 623	NVIDIA Corp.	1 023 693	6,80
79	NXP Semiconductors NV	16 420	0,11
134	ON Semiconductor Corp.	8 449	0,06
30	Qorvo, Inc.	2 098	0,01
346	QUALCOMM, Inc.	53 153	0,35
584	Renesas Electronics Corp.	7 605	0,05
113	Rohm Co. Ltd.	1 068	0,01
17	Shinko Electric Industries Co. Ltd.	617	0,00
206	STMicroelectronics NV	5 122	0,03
284	Texas Instruments, Inc.	53 253	0,35
147	Tokyo Electron Ltd.	22 622	0,15
		1 617 912	**10,74**
Logiciels			
137	Adobe, Inc.	60 921	0,41
47	Akamai Technologies, Inc.	4 496	0,03
50	Atlassian Corp.	12 169	0,08
67	Autodesk, Inc.	19 803	0,13
48	Broadridge Financial Solutions, Inc.	10 852	0,07
85	Cadence Design Systems, Inc.	25 539	0,17
94	Cloudflare, Inc.	10 122	0,07
226	Dassault Systemes SE	7 840	0,05
96	Datadog, Inc.	13 717	0,09
49	Dayforce, Inc.	3 559	0,02
27	Descartes Systems Group, Inc.	3 068	0,02
92	Dynatrace, Inc.	5 000	0,03
124	Electronic Arts, Inc.	18 141	0,12
12	Fair Isaac Corp.	23 891	0,16
258	Fidelity National Information Services, Inc.	20 839	0,14
273	Fiserv, Inc.	56 080	0,37
16	HubSpot, Inc.	11 148	0,07
87	Intuit, Inc.	54 680	0,36
36	Jack Henry & Associates, Inc.	6 311	0,04
2 313	Microsoft Corp.	974 930	6,47
23	MongoDB, Inc.	5 355	0,04
32	MSCI, Inc.	19 200	0,13
85	Open Text Corp.	2 404	0,02

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,93 % (31 décembre 2023 – 99,92 %) (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Logiciels (suite)			
505	Oracle Corp.	84 153	0,56
10	Oracle Corp. Japan	964	0,01
155	Paychex, Inc.	21 734	0,14
17	Paycom Software, Inc.	3 485	0,02
37	PTC, Inc.	6 803	0,05
313	Sage Group PLC	4 990	0,03
297	Salesforce, Inc.	99 296	0,66
318	SAP SE	77 811	0,52
64	ServiceNow, Inc.	67 848	0,45
48	Synopsys, Inc.	23 297	0,16
85	Take-Two Interactive Software, Inc.	15 647	0,10
74	TIS, Inc.	1 760	0,01
48	Twilio, Inc.	5 188	0,04
13	Tyler Technologies, Inc.	7 496	0,05
63	WiseTech Global Ltd.	4 722	0,03
66	Workday, Inc.	17 030	0,11
45	Xero Ltd.	4 696	0,03
82	Zoom Communications, Inc.	6 692	0,05
		1 823 677	**12,11**
Textiles et vêtements			
80	Gildan Activewear, Inc.	3 763	0,02
		3 763	**0,02**
Transports			
1	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	1 602	0,01
2	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	3 306	0,02
494	Central Japan Railway Co.	9 320	0,06
478	Deutsche Post AG	16 819	0,11
94	DSV AS	19 958	0,13
544	East Japan Railway Co.	9 675	0,06
153	Getlink SE	2 441	0,02
118	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	3 091	0,02
40	JB Hunt Transport Services, Inc.	6 826	0,05
63	Keio Corp.	1 539	0,01
243	Keisei Electric Railway Co. Ltd.	2 193	0,02
27	Kuehne & Nagel International AG	6 191	0,04
83	Kyushu Railway Co.	2 023	0,01
778	MTR Corp. Ltd.	2 714	0,02
196	Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	1 811	0,01
192	Poste Italiane SpA	2 708	0,02
116	Seibu Holdings, Inc.	2 368	0,02
238	SG Holdings Co. Ltd.	2 281	0,02
304	Tokyu Corp.	3 265	0,02
351	United Parcel Service, Inc.	44 261	0,29
226	West Japan Railway Co.	4 022	0,03
		148 414	**0,99**
Eau			
112	American Water Works Co., Inc.	13 943	0,09
154	Severn Trent PLC	4 837	0,03
391	United Utilities Group PLC	5 149	0,04
		23 929	**0,16**
Total des Actions		**15 052 286**	**99,93**

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 0,03 % (31 décembre 2023 – 0,06 %)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles			
31	Bayerische Motoren Werke AG	2 324	0,02
		2 324	**0,02**
Produits électroniques			
9	Sartorius AG	2 006	0,01
		2 006	**0,01**
Total des actions privilégiées		**4 330**	**0,03**
Total des valeurs mobilières		**15 056 616**	**99,96**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		15 056 616	99,96
Autre Actif net – 0,04 % (31 décembre 2023 – 0,02 %)		5 607	0,04
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**15 062 223**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,93
Autres Actifs courants	0,07
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 98,62 %

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Agriculture			
41	Fresh Del Monte Produce, Inc.	1 361	0,05
1 144	QL Resources Bhd.	1 218	0,04
		2 579	**0,09**
Compagnies aériennes			
175	ANA Holdings, Inc.	3 191	0,11
		3 191	**0,11**
Banques			
30 367	Agricultural Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	17 318	0,61
3 425	Akbank TAS	6 281	0,22
1 755	Banco Bradesco SA	3 023	0,11
2 902	Bank of America Corp.	127 543	4,49
809	Bank of New York Mellon Corp.	62 155	2,19
74 563	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	18 901	0,67
4 383	CaixaBank SA	23 764	0,84
106	Canadian Western Bank	4 330	0,15
314	Hana Financial Group, Inc.	12 115	0,43
16 035	Intesa Sanpaolo SpA	64 142	2,26
676	Investec PLC	4 606	0,16
1 588	Japan Post Bank Co. Ltd.	15 101	0,53
373	National Bank of Canada	33 986	1,20
221	Northern Trust Corp.	22 653	0,80
4 088	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	97 908	3,45
693	Woori Financial Group, Inc.	7 235	0,25
		521 061	**18,36**
Boissons			
114	JDE Peet's NV	1 952	0,07
1 382	Nongfu Spring Co. Ltd.	6 040	0,21
125	Primo Brands Corp.	3 846	0,14
		11 838	**0,42**
Biotechnologie			
266	3SBio, Inc.	208	0,01
96	Akeso, Inc.	750	0,03
14	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	3 294	0,12
56	Amgen, Inc.	14 596	0,51
38	Amicus Therapeutics, Inc.	358	0,01
9	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	5 592	0,20
5	Axsome Therapeutics, Inc.	423	0,01
97	BeiGene Ltd.	1 364	0,05
27	BioCryst Pharmaceuticals, Inc.	203	0,01
30	BioMarin Pharmaceutical, Inc.	1 972	0,07
52	CSL Ltd.	9 066	0,32
21	Dynavax Technologies Corp.	268	0,01
31	Exelixis, Inc.	1 032	0,04
7	Genmab AS	1 451	0,05
172	Gilead Sciences, Inc.	15 888	0,56
44	H Lundbeck AS	252	0,01
23	Incyte Corp.	1 589	0,05
170	Innovent Biologics, Inc.	801	0,03
8	Innoviva, Inc.	139	0,00
26	Insmed, Inc.	1 795	0,06
40	Oneness Biotech Co. Ltd.	107	0,00
9	PTC Therapeutics, Inc.	406	0,01
13	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	9 260	0,33
12	Sarepta Therapeutics, Inc.	1 459	0,05

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,62 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Biotechnologie (suite)			
28	Swedish Orphan Biovitrum AB	804	0,03
7	United Therapeutics Corp.	2 470	0,09
41	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	16 511	0,58
99	Zai Lab Ltd.	266	0,01
		92 324	**3,25**
Produits du bâtiment			
1 175	Fletcher Building Ltd.	1 876	0,07
314	Lixil Corp.	3 448	0,12
436	Svenska Cellulosa AB SCA	5 542	0,20
91	TOTO Ltd.	2 203	0,08
41	West Fraser Timber Co. Ltd.	3 551	0,12
		16 620	**0,59**
Produits chimiques			
79	ADEKA Corp.	1 424	0,05
583	Air Liquide SA	94 732	3,34
185	Air Water, Inc.	2 256	0,08
180	Teijin Ltd.	1 532	0,05
		99 944	**3,52**
Services commerciaux et fournitures			
50	Adtalem Global Education, Inc.	4 543	0,16
209	IDP Education Ltd.	1 634	0,06
164	Laureate Education, Inc.	3 000	0,10
1 828	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	11 519	0,41
181	Pentair PLC	18 216	0,64
84	Perdoceo Education Corp.	2 223	0,08
30	Strategic Education, Inc.	2 803	0,10
45	Stride, Inc.	4 677	0,16
554	TAL Education Group	5 551	0,19
270	Veralto Corp.	27 499	0,97
261	Wolters Kluwer NV	43 351	1,53
		125 016	**4,40**
Ordinateurs et périphériques			
989	Dell Technologies, Inc.	113 972	4,02
		113 972	**4,02**
Construction et ingénierie			
1 731	Barratt Redrow PLC	9 541	0,34
149	Bellway PLC	4 650	0,16
10	Cavco Industries, Inc.	4 462	0,16
68	Champion Homes, Inc.	5 991	0,21
662	Lendlease Corp. Ltd.	2 554	0,09
37	Meritage Homes Corp.	5 691	0,20
54	Open House Group Co. Ltd.	1 831	0,06
194	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	6 535	0,23
4 445	Taylor Wimpey PLC	6 797	0,24
		48 052	**1,69**
Services financiers diversifiés			
2 363	CapitaLand Investment Ltd.	4 538	0,16
15 802	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	12 990	0,46
33	Van Lanschot Kempen NV	1 488	0,05
		19 016	**0,67**
Télécommunications diversifiées			
931	Airtel Africa PLC	1 324	0,05

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,62 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
2 249	Cisco Systems, Inc.	133 141	4,69
3 497	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	15 538	0,55
1 545	KDDI Corp.	49 567	1,75
1 873	Orange SA	18 673	0,66
621	Telenor ASA	6 939	0,24
629	Vodacom Group Ltd.	3 379	0,12
22 404	Vodafone Group PLC	19 164	0,67
		247 725	**8,73**
Produits alimentaires			
468	Ajinomoto Co., Inc.	19 213	0,68
98	Austevoll Seafood ASA	844	0,03
54	Bakkafrost P	3 014	0,11
4	Barry Callebaut AG	5 314	0,19
445	BRF SA	1 827	0,07
44	Cal-Maine Foods, Inc.	4 529	0,16
2 655	Charoen Pokphand Foods PCL	1 775	0,06
1 742	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	3 938	0,14
480	Conagra Brands, Inc.	13 320	0,47
43	Cranswick PLC	2 620	0,09
182	Flowers Foods, Inc.	3 760	0,13
560	General Mills, Inc.	35 711	1,26
1 314	Grupo Bimbo SAB de CV	3 491	0,12
190	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	672	0,02
217	Hormel Foods Corp.	6 807	0,24
154	Kerry Group PLC	14 870	0,52
222	Leroy Seafood Group ASA	961	0,03
492	Mowi ASA	8 437	0,30
88	NH Foods Ltd.	2 852	0,10
164	Nisshin Seifun Group, Inc.	1 922	0,07
149	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	3 625	0,13
304	Nissui Corp.	1 740	0,06
51	Pilgrim's Pride Corp.	2 315	0,08
35	Post Holdings, Inc.	4 006	0,14
424	PPB Group Bhd.	1 176	0,04
36	Premium Brands Holdings Corp.	1 979	0,07
71	Salmar ASA	3 379	0,12
186	Saputo, Inc.	3 232	0,11
86	Toyo Suisan Kaisha Ltd.	5 888	0,21
2 692	Uni-President Enterprises Corp.	6 643	0,23
7 424	WH Group Ltd.	5 744	0,20
17	Yaoko Co. Ltd.	1 023	0,04
		176 627	**6,22**
Produits forestiers			
894	Empresas CMPC SA	1 403	0,05
		1 403	**0,05**
Équipements et fournitures de soins de santé			
259	Abbott Laboratories	29 295	1,03
43	Agilent Technologies, Inc.	5 777	0,20
25	Asahi Intecc Co. Ltd.	410	0,02
8	AtriCure, Inc.	244	0,01
162	Boston Scientific Corp.	14 470	0,51
112	China Medical System Holdings Ltd.	109	0,00
19	Coloplast AS	2 074	0,07
97	Danaher Corp.	22 266	0,79
80	Edwards Lifesciences Corp.	5 922	0,21
10	Embecta Corp.	206	0,01
619	Hengan International Group Co. Ltd.	1 789	0,06

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,62 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements et fournitures de soins de santé (suite)			
8	Inari Medical, Inc.	408	0,01
11	Insulet Corp.	2 872	0,10
5	iRhythm Technologies, Inc.	451	0,02
4	LivaNova PLC	185	0,01
104	Medtronic PLC	8 308	0,29
7	Merit Medical Systems, Inc.	677	0,02
175	Olympus Corp.	2 640	0,09
42	Siemens Healthineers AG	2 227	0,08
51	Stryker Corp.	18 363	0,65
43	Sysmex Corp.	798	0,03
10	Tandem Diabetes Care, Inc.	360	0,01
		119 851	**4,22**
Fournisseurs et services de soins de santé			
526	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	1 189	0,04
		1 189	**0,04**
Hôtels, restaurants et loisirs			
505	City Developments Ltd.	1 892	0,07
		1 892	**0,07**
Produits ménagers			
247	Church & Dwight Co., Inc.	25 863	0,91
297	Kimberly-Clark Corp.	38 919	1,37
1 299	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	1 837	0,06
133	LG Electronics, Inc.	7 544	0,27
		74 163	**2,61**
Industrie			
353	Nikon Corp.	3 683	0,13
701	Siemens AG	136 873	4,82
		140 556	**4,95**
Machines			
30	Watts Water Technologies, Inc.	6 099	0,22
		6 099	**0,22**
Médias			
1 338	Informa PLC	13 379	0,47
754	Pearson PLC	12 106	0,43
		25 485	**0,90**
Produits personnels			
100	Beiersdorf AG	12 840	0,45
426	Essity AB	11 400	0,40
235	Estee Lauder Cos., Inc.	17 620	0,62
470	Kao Corp.	19 104	0,67
273	Lion Corp.	3 062	0,11
404	Shiseido Co. Ltd.	7 163	0,25
837	Unicharm Corp.	6 937	0,25
		78 126	**2,75**
Laboratoires pharmaceutiques			
189	AbbVie, Inc.	33 585	1,18
7	Agios Pharmaceuticals, Inc.	230	0,01
212	AstraZeneca PLC	27 794	0,98
304	Bristol-Myers Squibb Co.	17 194	0,61
36	Cardinal Health, Inc.	4 258	0,15
18	Catalyst Pharmaceuticals, Inc.	376	0,01

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,62 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
72	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	3 206	0,11
151	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	4 181	0,15
64	Dexcom, Inc.	4 977	0,18
24	Eisai Co. Ltd.	661	0,02
81	Eli Lilly & Co.	62 532	2,20
44	Grifols SA	417	0,01
433	GSK PLC	7 302	0,26
149	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	331	0,01
6	Harmony Biosciences Holdings, Inc.	206	0,01
20	Indivior PLC	257	0,01
4	Ipsen SA	459	0,02
9	Jazz Pharmaceuticals PLC	1 108	0,04
220	Johnson & Johnson	31 816	1,12
24	Kyowa Kirin Co. Ltd.	363	0,01
212	Merck & Co., Inc.	21 090	0,74
19	Merck KGaA	2 752	0,10
16	Neurocrine Biosciences, Inc.	2 184	0,08
164	Novartis AG	16 052	0,57
441	Novo Nordisk AS	38 224	1,35
45	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	468	0,02
26	Organon & Co.	388	0,01
843	Pfizer, Inc.	22 365	0,79
100	PolyNovo Ltd.	126	0,00
8	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	419	0,02
105	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	29 603	1,04
5	Roche Holding AG - Droits de vote	1 493	0,05
126	Sanofi SA	12 231	0,43
67	Shionogi & Co. Ltd.	946	0,03
7	Supernus Pharmaceuticals, Inc.	253	0,01
		349 847	**12,33**
Immobilier			
309	CBRE Group, Inc.	40 569	1,43
387	Hulic Co. Ltd.	3 373	0,12
78	LEG Immobilien SE	6 607	0,23
995	Sirius Real Estate Ltd.	978	0,03
450	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	4 081	0,14
172	TAG Immobilien AG	2 558	0,09
581	Tokyu Fudosan Holdings Corp.	3 577	0,13
793	Vonovia SE	24 076	0,85
		85 819	**3,02**
Société civile de placement immobilier			
143	AvalonBay Communities, Inc.	31 456	1,11
1 085	Dexus	4 474	0,16
178	Equity LifeStyle Properties, Inc.	11 855	0,42
344	Equity Residential	24 685	0,87
703	Healthpeak Properties, Inc.	14 250	0,50
1	Hulic Reit, Inc.	874	0,03
252	Ingenia Communities Group	715	0,02
587	Invitation Homes, Inc.	18 766	0,66
680	Kimco Realty Corp.	15 932	0,56
3 982	Mirvac Group	4 623	0,16
259	Omega Healthcare Investors, Inc.	9 803	0,35
82	Rayonier, Inc.	2 140	0,08
5 249	Scentre Group	11 147	0,39
1 478	Shaftesbury Capital PLC	2 323	0,08
422	UNITE Group PLC	4 262	0,15
418	Ventas, Inc.	24 616	0,87

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 98,62 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
624	Welltower, Inc.	78 643	2,77
		260 564	**9,18**
Commerce de détail			
219	Ferguson Enterprises, Inc.	38 012	1,34
2 292	Kingfisher PLC	7 139	0,25
489	Lowe's Cos., Inc.	120 685	4,25
247	Reece Ltd.	3 423	0,12
741	Walgreens Boots Alliance, Inc.	6 913	0,25
		176 172	**6,21**
Total des Actions		**2 799 131**	**98,62**

Actions privilégiées – 1,31 %

Banques			
5 805	Banco Bradesco SA	10 862	0,38
5 310	Itau Unibanco Holding SA	26 413	0,93
		37 275	**1,31**
Total des actions privilégiées		**37 275**	**1,31**
Total des valeurs mobilières		**2 836 406**	**99,93**

Instruments financiers dérivés – 0,00 %

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 %

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 %

Jour de Règlement	Montant acheté		Montant vendu		Plus-value latente USD	% du Compartiment
10/01/2025	USD	1 248	EUR	1 200	5	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**5**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**5**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**5**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**5**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					2 836 411	99,93
Autre Actif net – 0,07 %					1 889	0,07
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**2 838 300**	**100,00**

* La contrepartie pour les contrats de change à terme ouverts est HSBC Continental Europe.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,63
Autres Actifs courants	0,37
Actif total	100,00

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,63 %

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Aéronautique et défense			
15 624	Airbus SE	2 504 132	0,52
79 385	BAE Systems PLC	1 141 859	0,24
8 249	CAE, Inc.	209 351	0,04
559	Dassault Aviation SA	114 148	0,02
700	Elbit Systems Ltd.	183 086	0,04
10 566	Leonardo SpA	283 702	0,06
34 033	Melrose Industries PLC	236 046	0,05
1 402	MTU Aero Engines AG	467 470	0,10
1 150	Rheinmetall AG	731 881	0,15
224 475	Rolls-Royce Holdings PLC	1 598 519	0,34
8 417	Saab AB	178 026	0,04
9 548	Safran SA	2 097 023	0,44
41 401	Singapore Technologies Engineering Ltd.	141 423	0,03
2 448	Thales SA	351 464	0,07
		10 238 130	**2,14**
Agriculture			
52 541	British American Tobacco PLC	1 895 107	0,40
21 077	Imperial Brands PLC	673 911	0,14
31 465	Japan Tobacco, Inc.	816 857	0,17
48 557	Wilmar International Ltd.	110 341	0,02
		3 496 216	**0,73**
Compagnies aériennes			
4 540	Air Canada	70 269	0,02
4 135	ANA Holdings, Inc.	75 393	0,02
15 466	Deutsche Lufthansa AG	98 909	0,02
3 713	Japan Airlines Co. Ltd.	58 887	0,01
20 998	Qantas Airways Ltd.	116 618	0,02
38 637	Singapore Airlines Ltd.	182 394	0,04
		602 470	**0,13**
Pièces automobiles			
13 771	Aisin Corp.	155 752	0,03
15 100	Bridgestone Corp.	513 069	0,11
17 692	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	582 578	0,12
2 889	Continental AG	193 913	0,04
49 583	Denso Corp.	698 661	0,15
7 170	Magna International, Inc.	299 523	0,06
18 626	Sumitomo Electric Industries Ltd.	338 186	0,07
4 293	Toyota Industries Corp.	351 422	0,08
		3 133 104	**0,66**
Automobiles			
7 620	Bayerische Motoren Werke AG	623 192	0,13
12 952	Daimler Truck Holding AG	494 225	0,10
3 310	Ferrari NV	1 413 503	0,30
118 483	Honda Motor Co. Ltd.	1 157 237	0,24
15 521	Isuzu Motors Ltd.	213 172	0,04
19 701	Mercedes-Benz Group AG	1 097 541	0,23
60 644	Nissan Motor Co. Ltd.	185 220	0,04
4 991	Renault SA	243 163	0,05
51 624	Stellantis NV	673 019	0,14
15 603	Subaru Corp.	280 072	0,06
41 056	Suzuki Motor Corp.	467 614	0,10
269 765	Toyota Motor Corp.	5 400 106	1,13
5 179	Volvo AB Catégorie d'Actions A	126 648	0,03

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Automobiles (suite)			
42 080	Volvo AB Catégorie d'Actions B	1 022 937	0,21
		13 397 649	**2,80**
Banques			
11 959	ABN AMRO Bank NV	184 391	0,04
49 683	AIB Group PLC	274 211	0,06
78 253	ANZ Group Holdings Ltd.	1 382 773	0,29
151 704	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 484 810	0,31
33 494	Banco BPM SpA	270 944	0,06
141 495	Banco de Sabadell SA	275 014	0,06
408 389	Banco Santander SA	1 887 978	0,39
33 166	Bank Hapoalim BM	400 688	0,08
39 662	Bank Leumi Le-Israel BM	471 875	0,10
26 785	Bank of Ireland Group PLC	244 242	0,05
19 119	Bank of Montreal	1 855 136	0,39
32 516	Bank of Nova Scotia	1 745 175	0,36
796	Banque Cantonale Vaudoise	73 342	0,02
381 862	Barclays PLC	1 282 411	0,27
26 825	BNP Paribas SA	1 644 971	0,34
101 541	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	326 141	0,07
26 151	BPER Banca SpA	166 105	0,03
105 039	CaixaBank SA	569 509	0,12
24 900	Canadian Imperial Bank of Commerce	1 574 299	0,33
13 965	Chiba Bank Ltd.	108 630	0,02
24 912	Commerzbank AG	405 648	0,08
44 029	Commonwealth Bank of Australia	4 177 681	0,87
13 956	Computershare Ltd.	293 357	0,06
27 262	Concordia Financial Group Ltd.	151 107	0,03
27 966	Credit Agricole SA	384 862	0,08
18 021	Danske Bank AS	509 731	0,11
53 010	DBS Group Holdings Ltd.	1 698 869	0,36
49 633	Deutsche Bank AG	855 212	0,18
23 483	DNB Bank ASA	469 149	0,10
8 801	Erste Group Bank AG	543 708	0,11
15 974	FinecoBank Banca Fineco SpA	277 725	0,06
20 610	Hang Seng Bank Ltd.	253 514	0,05
478 331	HSBC Holdings PLC	4 704 432	0,98
86 648	ING Groep NV	1 357 524	0,28
384 329	Intesa Sanpaolo SpA	1 537 369	0,32
31 979	Israel Discount Bank Ltd.	218 714	0,05
38 069	Japan Post Bank Co. Ltd.	362 014	0,08
6 021	KBC Group NV	464 738	0,10
1 611 543	Lloyds Banking Group PLC	1 105 623	0,23
9 536	Macquarie Group Ltd.	1 308 670	0,27
13 270	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	193 406	0,04
291 772	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3 427 151	0,72
4 022	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	173 965	0,04
63 582	Mizuho Financial Group, Inc.	1 566 894	0,33
80 773	National Australia Bank Ltd.	1 855 394	0,39
8 945	National Bank of Canada	815 014	0,17
185 492	NatWest Group PLC	934 119	0,20
82 962	Nordea Bank Abp	902 025	0,19
89 471	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 094 613	0,23
54 990	Resona Holdings, Inc.	400 459	0,08
37 208	Royal Bank of Canada	4 484 001	0,94
11 631	Shizuoka Financial Group, Inc.	95 062	0,02
41 774	Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	572 588	0,12
18 855	Societe Generale SA	530 281	0,11
55 220	Standard Chartered PLC	683 691	0,14
97 960	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2 346 153	0,49

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Banques (suite)			
16 992	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	399 176	0,08
38 341	Svenska Handelsbanken AB Catégorie d'Actions A	396 275	0,08
22 236	Swedbank AB	439 317	0,09
45 968	Toronto-Dominion Bank	2 446 065	0,51
86 572	UBS Group AG	2 648 984	0,55
38 716	UniCredit SpA	1 544 483	0,32
33 490	United Overseas Bank Ltd.	891 872	0,19
90 354	Westpac Banking Corp.	1 808 068	0,38
		67 951 348	**14,20**
Boissons			
23 686	Anheuser-Busch InBev SA	1 183 421	0,25
38 032	Asahi Group Holdings Ltd.	400 986	0,08
2 501	Carlsberg AS	239 626	0,05
5 432	Coca-Cola Europacific Partners PLC	417 232	0,09
5 710	Coca-Cola HBC AG	195 371	0,04
16 135	Davide Campari-Milano NV	100 547	0,02
58 532	Diageo PLC	1 860 126	0,39
40 329	Endeavour Group Ltd.	104 873	0,02
3 431	Heineken Holding NV	205 530	0,04
7 533	Heineken NV	535 889	0,11
3 170	JDE Peet's NV	54 260	0,01
20 458	Kirin Holdings Co. Ltd.	266 725	0,06
5 322	Pernod Ricard SA	600 692	0,13
3 647	Suntory Beverage & Food Ltd.	116 330	0,02
21 254	Treasury Wine Estates Ltd.	149 096	0,03
		6 430 704	**1,34**
Biotechnologie			
1 568	Argenx SE - Cotation aux Pays-Bas	974 198	0,21
910	Bachem Holding AG	58 140	0,01
12 712	CSL Ltd.	2 216 214	0,46
1 692	Genmab AS	350 660	0,07
5 159	Swedish Orphan Biovitrum AB	148 197	0,03
		3 747 409	**0,78**
Produits du bâtiment			
5 065	AGC, Inc.	149 056	0,03
11 892	Cie de Saint-Gobain SA	1 055 324	0,22
6 924	Daikin Industries Ltd.	822 104	0,17
886	Geberit AG	503 101	0,11
3 575	Heidelberg Materials AG	441 638	0,09
13 658	Holcim AG	1 316 593	0,28
3 815	Investment AB Latour	95 261	0,02
11 298	James Hardie Industries PLC	350 248	0,07
4 064	Kingspan Group PLC	296 473	0,06
39 825	Nibe Industrier AB	155 851	0,03
238	Rockwool AS	84 339	0,02
3 991	Sika AG	950 353	0,20
15 816	Svenska Cellulosa AB SCA	201 041	0,04
3 681	TOTO Ltd.	89 121	0,02
1 479	West Fraser Timber Co. Ltd.	128 083	0,03
		6 638 586	**1,39**
Produits chimiques			
15 180	Air Liquide SA	2 466 608	0,52
4 441	Akzo Nobel NV	266 538	0,06
1 531	Arkema SA	116 603	0,02
32 759	Asahi Kasei Corp.	227 725	0,05
23 633	BASF SE	1 039 080	0,22

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits chimiques (suite)			
3 410	Brenntag SE	204 378	0,04
5 780	Clariant AG	64 353	0,01
4 707	Covestro AG - ASD	282 698	0,06
3 505	Croda International PLC	148 590	0,03
4 890	DSM-Firmenich AG	494 815	0,10
194	EMS-Chemie Holding AG	130 903	0,03
6 744	Evonik Industries AG	116 833	0,02
240	Givaudan SA	1 050 306	0,22
20 031	ICL Group Ltd.	98 955	0,02
35 270	Mitsubishi Chemical Group Corp.	179 469	0,04
4 394	Mitsui Chemicals, Inc.	97 017	0,02
25 001	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	162 818	0,03
4 688	Nippon Sanso Holdings Corp.	131 966	0,03
18 646	Nitto Denko Corp.	317 964	0,07
9 228	Novonesis (Novozymes) B	522 419	0,11
13 146	Nutrien Ltd.	587 923	0,12
47 395	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 597 123	0,33
1 933	Syensqo SA	141 234	0,03
3 496	Symrise AG	371 604	0,08
36 446	Toray Industries, Inc.	232 252	0,05
4 340	Yara International ASA	114 945	0,02
		11 165 119	**2,33**
Services commerciaux et fournitures			
4 472	Adecco Group AG	110 338	0,02
569	Adyen NV	846 680	0,18
11 531	Ashtead Group PLC	717 017	0,15
36 466	Brambles Ltd.	434 399	0,09
8 275	Bureau Veritas SA	251 408	0,05
10 545	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	148 922	0,03
6 509	Edenred SE	213 997	0,04
10 580	Element Fleet Management Corp.	213 778	0,04
24 139	Experian PLC	1 041 481	0,22
6 023	GFL Environmental, Inc.	268 359	0,06
4 180	Intertek Group PLC	247 512	0,05
14 830	Nexi SpA	82 311	0,02
2 802	Randstad NV	118 119	0,02
4 832	RB Global, Inc.	435 895	0,09
36 853	Recruit Holdings Co. Ltd.	2 613 430	0,55
49 037	RELX PLC	2 228 712	0,47
66 061	Rentokil Initial PLC	331 601	0,07
10 983	Secom Co. Ltd.	375 208	0,08
12 893	Securitas AB	159 744	0,03
4 014	SGS SA	402 529	0,08
6 262	TOPPAN Holdings, Inc.	167 707	0,04
81 652	Transurban Group	676 929	0,14
17 483	Wise PLC	233 408	0,05
6 266	Wolters Kluwer NV	1 040 746	0,22
		13 360 230	**2,79**
Ordinateurs et périphériques			
23 584	Auto Trader Group PLC	234 225	0,05
2 114	Bechtle AG	68 079	0,01
4 081	Capgemini SE	668 322	0,14
9 883	CAR Group Ltd.	220 470	0,05
5 341	CGI, Inc.	584 086	0,12
2 345	Check Point Software Technologies Ltd.	437 812	0,09
1 142	CyberArk Software Ltd.	380 457	0,08
4 943	Delivery Hero SE	138 813	0,03
43 432	Fujitsu Ltd.	773 657	0,16

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Ordinateurs et périphériques (suite)			
54 793	Grab Holdings Ltd.	258 623	0,05
3 994	Logitech International SA	330 714	0,07
71 172	LY Corp.	189 931	0,04
11 430	M3, Inc.	101 602	0,02
6 484	MonotaRO Co. Ltd.	110 240	0,02
6 494	NEC Corp.	566 923	0,12
9 862	Nomura Research Institute Ltd.	292 359	0,06
16 744	NTT Data Group Corp.	322 820	0,07
8 780	Obic Co. Ltd.	262 182	0,05
5 915	Otsuka Corp.	135 831	0,03
35 947	Prosus NV	1 427 507	0,30
39 330	Rakuten Group, Inc.	214 944	0,04
1 976	Scout24 SE	174 127	0,04
4 042	SCSK Corp.	85 670	0,02
9 690	Sea Ltd.	1 028 109	0,21
9 345	SEEK Ltd.	130 589	0,03
31 902	Shopify, Inc.	3 393 608	0,71
4 016	Spotify Technology SA	1 796 678	0,38
1 459	Teleperformance SE	125 577	0,03
3 378	Trend Micro, Inc.	184 139	0,04
1 377	Wix.com Ltd.	295 435	0,06
3 484	ZOZO, Inc.	108 559	0,02
		15 042 088	**3,14**
Construction et ingénierie			
682	Acciona SA	76 765	0,02
4 774	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	239 462	0,05
1 949	Aena SME SA	398 391	0,08
910	Aeroports de Paris SA	105 255	0,02
44 191	Auckland International Airport Ltd.	215 395	0,04
36 007	Barratt Redrow PLC	198 464	0,04
2 708	Berkeley Group Holdings PLC	132 268	0,03
4 932	Bouygues SA	145 756	0,03
13 884	Cellnex Telecom SA	438 639	0,09
15 241	CK Infrastructure Holdings Ltd.	113 308	0,02
15 626	Daiwa House Industry Co. Ltd.	483 018	0,10
1 920	Eiffage SA	168 437	0,03
12 510	Ferrovial SE	525 937	0,11
8 716	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	88 585	0,02
10 811	Kajima Corp.	198 183	0,04
37 208	Keppel Ltd.	186 558	0,04
2 274	Kongsberg Gruppen ASA	256 285	0,05
17 018	Obayashi Corp.	226 640	0,05
8 423	Persimmon PLC	126 377	0,03
9 831	Sekisui Chemical Co. Ltd.	169 834	0,04
15 659	Sekisui House Ltd.	376 828	0,08
8 942	Skanska AB	188 321	0,04
2 954	Stantec, Inc.	231 645	0,05
4 320	Taisei Corp.	182 492	0,04
92 914	Taylor Wimpey PLC	142 082	0,03
13 172	Vinci SA	1 360 414	0,28
3 423	WSP Global, Inc.	602 060	0,13
67 980	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	148 996	0,03
		7 726 395	**1,61**
Emballages et conditionnement			
3 944	CCL Industries, Inc.	202 794	0,04
8 066	SIG Group AG	159 140	0,04
15 197	Stora Enso OYJ	152 927	0,03
		514 861	**0,11**

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Distribution et vente en gros			
6 817	AddTech AB	185 830	0,04
8 932	Bunzl PLC	368 705	0,08
569	D'ieteren Group	94 684	0,02
1 479	IMCD NV	219 771	0,05
31 282	ITOCHU Corp.	1 558 925	0,33
37 408	Marubeni Corp.	569 475	0,12
87 967	Mitsubishi Corp.	1 457 534	0,30
66 310	Mitsui & Co. Ltd.	1 396 999	0,29
5 837	Rexel SA	148 688	0,03
5 338	SGH Ltd.	152 395	0,03
28 672	Sumitomo Corp.	625 398	0,13
2 154	Toromont Industries Ltd.	170 199	0,03
16 640	Toyota Tsusho Corp.	299 427	0,06
		7 248 030	**1,51**
Services financiers diversifiés			
25 574	3i Group PLC	1 141 509	0,24
5 100	AerCap Holdings NV	488 070	0,10
1 592	Amundi SA	105 835	0,02
5 112	ASX Ltd.	205 984	0,04
9 329	Brookfield Asset Management Ltd.	505 694	0,11
35 781	Brookfield Corp.	2 055 504	0,43
63 887	CapitaLand Investment Ltd.	122 698	0,02
5 585	CVC Capital Partners PLC	122 952	0,03
34 943	Daiwa Securities Group, Inc.	233 013	0,05
4 937	Deutsche Boerse AG	1 136 968	0,24
9 717	EQT AB	269 192	0,06
1 171	Eurazeo SE	87 244	0,02
2 126	Euronext NV	238 420	0,05
2 597	EXOR NV	238 128	0,05
1 428	Futu Holdings Ltd.	114 226	0,02
2 231	Groupe Bruxelles Lambert NV	152 589	0,03
9 194	Hargreaves Lansdown PLC	126 430	0,03
31 827	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	1 207 860	0,25
2 161	IGM Financial, Inc.	68 983	0,01
3 228	Industrivarden AB Catégorie d'Actions A	102 076	0,02
4 127	Industrivarden AB Catégorie d'Actions C	130 392	0,03
24 131	Infratil Ltd.	170 344	0,03
45 448	Investor AB Catégorie d'Actions B	1 203 940	0,25
26 114	Japan Exchange Group, Inc.	294 107	0,06
5 427	Julius Baer Group Ltd.	351 280	0,07
1 970	L E Lundbergforetagen AB	89 325	0,02
12 521	London Stock Exchange Group PLC	1 769 635	0,37
21 708	Mitsubishi HC Capital, Inc.	143 928	0,03
78 549	Nomura Holdings, Inc.	465 466	0,10
1 706	Onex Corp.	133 187	0,03
30 434	ORIX Corp.	659 958	0,14
593	Partners Group Holding AG	804 844	0,17
7 084	SBI Holdings, Inc.	179 489	0,04
20 849	Schroders PLC	84 496	0,02
22 736	Singapore Exchange Ltd.	212 327	0,04
423	Sofina SA	95 663	0,02
7 260	TMX Group Ltd.	223 524	0,05
6 223	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	131 849	0,03
		15 867 129	**3,32**
Télécommunications diversifiées			
1 882	BCE, Inc.	43 602	0,01
168 567	BT Group PLC	304 109	0,06
91 729	Deutsche Telekom AG	2 744 128	0,57

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Télécommunications diversifiées (suite)			
3 745	Elisa OYJ	162 098	0,03
506	Hikari Tsushin, Inc.	111 013	0,02
102 679	HKT Trust & HKT Ltd.	126 896	0,03
40 461	KDDI Corp.	1 298 068	0,27
103 962	Koninklijke KPN NV	378 399	0,08
1 672	Nice Ltd.	285 057	0,06
783 366	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	787 553	0,16
140 927	Nokia OYJ	623 777	0,13
49 039	Orange SA	488 909	0,10
9 368	Rogers Communications, Inc.	287 840	0,06
194 258	Singapore Telecommunications Ltd.	438 583	0,09
748 970	SoftBank Corp.	947 888	0,20
25 095	SoftBank Group Corp.	1 466 643	0,31
682	Swisscom AG	379 662	0,08
14 199	Tele2 AB	140 393	0,03
257 717	Telecom Italia SpA	65 809	0,01
73 826	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	600 537	0,13
104 059	Telefonica SA	424 224	0,09
16 373	Telenor ASA	182 942	0,04
61 961	Telia Co. AB	171 988	0,04
105 527	Telstra Group Ltd.	262 002	0,06
12 711	TELUS Corp.	172 255	0,04
583 845	Vodafone Group PLC	499 415	0,10
		13 393 790	**2,80**
Services publics d'électricité			
569	BKW AG	94 305	0,02
3 542	Brookfield Renewable Corp.	97 970	0,02
16 936	Chubu Electric Power Co., Inc.	178 401	0,04
44 298	CLP Holdings Ltd.	372 384	0,08
59 454	E.ON SE	692 294	0,14
8 066	EDP Renovaveis SA	83 857	0,02
82 442	EDP SA	263 875	0,05
796	Elia Group SA	61 325	0,01
7 560	Emera, Inc.	282 436	0,06
8 195	Endesa SA	176 253	0,04
214 076	Enel SpA	1 526 459	0,32
47 873	Engie SA	758 955	0,16
12 933	Fortis, Inc.	537 121	0,11
11 795	Fortum OYJ	165 068	0,03
8 593	Hydro One Ltd.	264 506	0,06
158 916	Iberdrola SA	2 188 615	0,46
24 228	Kansai Electric Power Co., Inc.	270 322	0,06
18 009	Mercury NZ Ltd.	59 024	0,01
34 366	Meridian Energy Ltd.	113 788	0,02
126 815	National Grid PLC	1 508 819	0,32
45 324	Origin Energy Ltd.	305 880	0,06
4 424	Orsted AS	199 159	0,04
37 620	Power Assets Holdings Ltd.	262 489	0,05
10 506	Redeia Corp. SA	179 503	0,04
16 579	RWE AG	494 941	0,10
22 736	Sembcorp Industries Ltd.	91 997	0,02
28 899	SSE PLC	580 537	0,12
37 008	Terna - Rete Elettrica Nazionale	292 012	0,06
39 852	Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc.	120 449	0,03
1 806	Verbund AG	130 908	0,03
		12 353 652	**2,58**
Équipements électriques			
5 996	Brother Industries Ltd.	102 916	0,02

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Équipements électriques (suite)			
24 466	Canon, Inc.	803 443	0,17
6 608	Fujikura Ltd.	275 319	0,06
6 874	Legrand SA	669 379	0,14
14 061	Ricoh Co. Ltd.	162 074	0,03
14 364	Schneider Electric SE	3 583 128	0,75
7 488	Seiko Epson Corp.	137 005	0,03
		5 733 264	**1,20**
Produits électroniques			
41 534	ABB Ltd.	2 248 909	0,47
26 270	Assa Abloy AB	776 979	0,16
9 880	Halma PLC	332 729	0,07
9 143	Hoya Corp.	1 152 765	0,24
33 944	Kyocera Corp.	340 282	0,07
9 551	Minebea Mitsumi, Inc.	156 155	0,03
44 681	Murata Manufacturing Co. Ltd.	727 673	0,15
21 806	NIDEC Corp.	396 132	0,08
2 125	SCREEN Holdings Co. Ltd.	128 317	0,03
6 223	Shimadzu Corp.	176 640	0,04
50 933	TDK Corp.	671 663	0,14
5 912	Yokogawa Electric Corp.	127 825	0,03
		7 236 069	**1,51**
Équipement et services énergétiques			
26 560	Vestas Wind Systems AS	361 726	0,08
		361 726	**0,08**
Produits alimentaires			
17 121	Aeon Co. Ltd.	402 533	0,08
12 178	Ajinomoto Co., Inc.	499 952	0,11
98	Barry Callebaut AG	130 198	0,03
14 582	Carrefour SA	207 318	0,04
23	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	255 570	0,05
3	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Droits de vote	331 034	0,07
67 186	CK Hutchison Holdings Ltd.	358 939	0,08
35 266	Coles Group Ltd.	412 462	0,09
44 676	Compass Group PLC	1 489 448	0,31
16 965	Danone SA	1 143 980	0,24
3 568	Empire Co. Ltd.	108 886	0,02
1 591	George Weston Ltd.	247 290	0,05
47 603	J Sainsbury PLC	163 115	0,03
7 494	Jeronimo Martins SGPS SA	143 173	0,03
4 045	Kerry Group PLC	390 587	0,08
7 197	Kesko OYJ	135 486	0,03
17 753	Kikkoman Corp.	199 094	0,04
4 014	Kobe Bussan Co. Ltd.	87 861	0,02
24 560	Koninklijke Ahold Delhaize NV	800 850	0,17
4 017	Loblaw Cos. Ltd.	528 366	0,11
9	Lotus Bakeries NV	100 464	0,02
53 888	Marks & Spencer Group PLC	253 422	0,05
6 132	MEIJI Holdings Co. Ltd.	124 895	0,03
5 568	Metro, Inc.	349 016	0,07
12 149	Mowi ASA	208 325	0,04
68 881	Nestle SA	5 691 376	1,19
5 275	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	128 317	0,03
18 407	Orkla ASA	159 397	0,03
1 764	Salmar ASA	83 949	0,02
6 695	Saputo, Inc.	116 332	0,02
58 265	Seven & i Holdings Co. Ltd.	922 022	0,19
2 304	Sodexo SA	189 790	0,04

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits alimentaires (suite)			
180 040	Tesco PLC	830 451	0,17
221 121	WH Group Ltd.	171 080	0,04
32 039	Woolworths Group Ltd.	604 829	0,13
6 785	Yakult Honsha Co. Ltd.	128 956	0,03
		18 098 763	**3,78**
Produits forestiers			
2 056	Holmen AB	75 584	0,01
11 540	Mondi PLC	172 276	0,04
14 045	UPM-Kymmene OYJ	386 278	0,08
		634 138	**0,13**
Services publics de gaz			
7 740	AltaGas Ltd.	180 180	0,04
3 441	Canadian Utilities Ltd.	83 381	0,02
137 290	Centrica PLC	229 715	0,05
305 107	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	243 914	0,05
9 578	Osaka Gas Co. Ltd.	210 867	0,04
52 733	Snam SpA	233 546	0,05
		1 181 603	**0,25**
Équipements et fournitures de soins de santé			
13 092	Alcon AG	1 110 924	0,23
1 024	Carl Zeiss Meditec AG	48 267	0,01
1 706	Cochlear Ltd.	306 192	0,06
3 283	Coloplast AS	358 406	0,08
2 313	Demant AS	84 855	0,02
569	DiaSorin SpA	58 661	0,01
7 821	EssilorLuxottica SA	1 908 041	0,40
15 742	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	338 667	0,07
29 339	FUJIFILM Holdings Corp.	617 732	0,13
6 071	Getinge AB	99 752	0,02
21 002	Koninklijke Philips NV	530 641	0,11
6 128	Lifco AB	177 807	0,04
31 152	Olympus Corp.	469 877	0,10
5 778	Qiagen NV	257 543	0,05
796	Sartorius Stedim Biotech	155 538	0,03
7 481	Siemens Healthineers AG	396 625	0,08
22 773	Smith & Nephew PLC	282 756	0,06
1 346	Sonova Holding AG	440 077	0,09
2 952	Straumann Holding AG	372 156	0,08
13 180	Sysmex Corp.	244 588	0,05
35 434	Terumo Corp.	690 372	0,15
		8 949 477	**1,87**
Fournisseurs et services de soins de santé			
1 109	BioMerieux	118 856	0,02
3 531	Eurofins Scientific SE	180 295	0,04
5 358	Fresenius Medical Care AG	245 009	0,05
11 052	Fresenius SE & Co. KGaA	383 843	0,08
1 908	Lonza Group AG	1 128 062	0,24
4 792	Ramsay Health Care Ltd.	102 479	0,02
11 892	Sonic Healthcare Ltd.	198 873	0,04
		2 357 417	**0,49**
Hôtels, restaurants et loisirs			
5 052	Accor SA	246 083	0,05
14 894	Aristocrat Leisure Ltd.	630 390	0,13
1 635	CTS Eventim AG & Co. KGaA	138 237	0,03

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Hôtels, restaurants et loisirs (suite)			
15 955	Entain PLC	137 317	0,03
4 451	Evolution AB	343 536	0,07
61 441	Galaxy Entertainment Group Ltd.	261 015	0,06
159 053	Genting Singapore Ltd.	89 192	0,02
4 253	InterContinental Hotels Group PLC	530 195	0,11
2 701	La Francaise des Jeux SACA	104 100	0,02
58 228	Lottery Corp. Ltd.	178 096	0,04
28 855	Oriental Land Co. Ltd.	628 288	0,13
58 192	Sands China Ltd.	156 568	0,03
2 975	Toho Co. Ltd.	116 494	0,02
21 583	Universal Music Group NV	552 472	0,12
4 741	Whitbread PLC	174 923	0,04
		4 286 906	**0,90**
Biens ménagers durables			
3 523	Fuji Electric Co. Ltd.	191 842	0,04
6 245	Makita Corp.	192 444	0,04
1 056	Schindler Holding AG - Pas de droits de vote	291 776	0,06
597	Schindler Holding AG - Droits de vote	163 043	0,03
37 944	Techtronic Industries Co. Ltd.	500 680	0,11
		1 339 785	**0,28**
Produits ménagers			
2 740	Henkel AG & Co. KGaA	211 093	0,05
2 802	Hoshizaki Corp.	111 681	0,02
61 022	Panasonic Holdings Corp.	637 943	0,13
130	Rational AG	110 923	0,02
18 151	Reckitt Benckiser Group PLC	1 098 652	0,23
682	SEB SA	61 793	0,01
164 033	Sony Group Corp.	3 516 335	0,74
		5 748 420	**1,20**
Industrie			
7 616	Alfa Laval AB	318 860	0,07
9 099	Alstom SA	203 139	0,04
7 148	Indutrade AB	179 197	0,04
3 899	Jardine Matheson Holdings Ltd.	159 742	0,03
1 910	Knorr-Bremse AG	139 139	0,03
12 697	Orica Ltd.	130 341	0,03
19 966	Siemens AG	3 898 439	0,81
9 070	Smiths Group PLC	195 266	0,04
5 571	Trelleborg AB	190 889	0,04
		5 415 012	**1,13**
Assurances			
6 794	Admiral Group PLC	224 973	0,05
36 116	Aegon Ltd.	213 917	0,04
4 135	Ageas SA	200 816	0,04
289 288	AIA Group Ltd.	2 096 681	0,44
10 283	Allianz SE	3 150 757	0,66
4 120	ASR Nederland NV	195 309	0,04
70 541	Aviva PLC	414 164	0,09
46 263	AXA SA	1 644 111	0,34
1 161	Baloise Holding AG	210 229	0,04
23 893	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	643 846	0,13
549	Fairfax Financial Holdings Ltd.	763 454	0,16
24 736	Generali	698 497	0,15
5 179	Gjensidige Forsikring ASA	91 657	0,02
7 312	Great-West Lifeco, Inc.	242 361	0,05
1 587	Hannover Rueck SE	396 702	0,08

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Assurances (suite)			
998	Helvetia Holding AG	164 526	0,03
2 551	iA Financial Corp., Inc.	236 476	0,05
62 359	Insurance Australia Group Ltd.	326 637	0,07
4 693	Intact Financial Corp.	854 053	0,18
50 435	Japan Post Holdings Co. Ltd.	478 324	0,10
4 952	Japan Post Insurance Co. Ltd.	91 598	0,02
155 946	Legal & General Group PLC	448 815	0,09
59 475	M&G PLC	147 372	0,03
46 222	Manulife Financial Corp.	1 419 249	0,30
72 334	Medibank Pvt Ltd.	169 738	0,04
33 899	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	743 940	0,16
3 514	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 772 434	0,37
7 127	NN Group NV	310 477	0,06
18 725	Phoenix Group Holdings PLC	119 601	0,02
14 719	Power Corp. of Canada	458 907	0,10
71 083	Prudential PLC	567 085	0,12
39 345	QBE Insurance Group Ltd.	467 721	0,10
13 079	Sampo OYJ	533 335	0,11
23 432	Sompo Holdings, Inc.	614 128	0,13
15 155	Sun Life Financial, Inc.	899 374	0,19
33 353	Suncorp Group Ltd.	392 566	0,08
769	Swiss Life Holding AG	593 647	0,12
7 918	Swiss Re AG	1 146 308	0,24
13 122	T&D Holdings, Inc.	242 593	0,05
1 693	Talanx AG	144 017	0,03
49 368	Tokio Marine Holdings, Inc.	1 799 312	0,38
8 921	Tryg AS	187 671	0,04
10 367	Unipol Gruppo SpA	129 142	0,03
3 848	Zurich Insurance Group AG	2 287 782	0,48
		28 934 302	**6,05**
Équipements et produits de loisirs			
11 854	Amadeus IT Group SA	837 143	0,17
15 661	Bandai Namco Holdings, Inc.	376 577	0,08
27 315	Nintendo Co. Ltd.	1 610 118	0,34
2 016	Shimano, Inc.	274 384	0,06
23 311	Yamaha Motor Co. Ltd.	208 325	0,04
		3 306 547	**0,69**
Machines			
70 641	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	1 079 506	0,23
41 207	Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	557 358	0,12
9 738	Beijer Ref AB	143 744	0,03
8 446	Daifuku Co. Ltd.	177 347	0,04
17 290	Epiroc AB Catégorie d'Actions A	301 304	0,06
10 281	Epiroc AB Catégorie d'Actions B	160 413	0,03
24 809	FANUC Corp.	659 058	0,14
4 122	GEA Group AG	204 112	0,04
54 432	Hexagon AB	520 218	0,11
2 785	Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	62 324	0,01
121 834	Hitachi Ltd.	3 052 052	0,64
5 122	Keyence Corp.	2 106 356	0,44
23 023	Komatsu Ltd.	637 249	0,13
8 916	Kone OYJ	433 928	0,09
24 736	Kubota Corp.	289 447	0,06
16 543	Metso OYJ	153 830	0,03
50 160	Mitsubishi Electric Corp.	857 597	0,18
84 512	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	1 195 407	0,25
4 587	Omron Corp.	156 237	0,03
27 908	Sandvik AB	500 863	0,11

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Machines (suite)			
16 764	Siemens Energy AG	874 553	0,18
1 511	SMC Corp.	597 824	0,13
1 927	Spirax Group PLC	165 437	0,03
13 091	Wartsila OYJ Abp	231 938	0,05
6 214	Yaskawa Electric Corp.	160 806	0,03
		15 278 908	**3,19**
Médias			
18 437	Bollore SE	113 404	0,02
5 234	Dentsu Group, Inc.	126 953	0,03
35 213	Informa PLC	352 100	0,07
15 856	Pearson PLC	254 580	0,05
6 049	Publicis Groupe SA	645 165	0,14
4 276	Quebecor, Inc.	93 655	0,02
4 129	Thomson Reuters Corp.	662 673	0,14
28 311	WPP PLC	293 369	0,06
		2 541 899	**0,53**
Métaux et mines			
13 083	Agnico Eagle Mines Ltd.	1 023 025	0,21
33 442	Anglo American PLC	990 108	0,21
10 295	Antofagasta PLC	205 006	0,04
12 333	ArcelorMittal SA	286 450	0,06
46 011	Barrick Gold Corp.	713 103	0,15
133 489	BHP Group Ltd.	3 268 797	0,68
11 667	BlueScope Steel Ltd.	135 010	0,03
7 206	Boliden AB	202 499	0,04
11 430	Cameco Corp.	587 395	0,12
4 724	Endeavour Mining PLC	84 308	0,02
18 495	First Quantum Minerals Ltd.	238 293	0,05
44 797	Fortescue Ltd.	506 183	0,11
5 064	Franco-Nevada Corp.	594 779	0,12
271 876	Glencore PLC	1 203 318	0,25
19 515	Ivanhoe Mines Ltd.	231 488	0,05
15 029	JFE Holdings, Inc.	170 171	0,04
32 043	Kinross Gold Corp.	297 437	0,06
17 207	Lundin Mining Corp.	147 998	0,03
4 689	Mineral Resources Ltd.	99 434	0,02
23 842	Nippon Steel Corp.	482 726	0,10
36 853	Norsk Hydro ASA	202 933	0,04
30 188	Northern Star Resources Ltd.	288 588	0,06
9 511	Pan American Silver Corp.	192 310	0,04
7 389	Prysmian SpA	471 780	0,10
9 758	Rio Tinto Ltd.	709 654	0,15
29 652	Rio Tinto PLC	1 753 941	0,37
8 844	SKF AB	166 166	0,04
122 555	South32 Ltd.	257 992	0,05
6 497	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	149 362	0,03
12 127	Teck Resources Ltd.	491 421	0,10
10 696	Tenaris SA	200 138	0,04
699	VAT Group AG	264 405	0,06
11 954	Wheaton Precious Metals Corp.	672 506	0,14
		17 288 724	**3,61**
Pétrole et gaz			
8 300	Aker BP ASA	162 019	0,03
33 651	APA Group	145 220	0,03
15 543	ARC Resources Ltd.	281 745	0,06
424 967	BP PLC	2 091 659	0,44
55 536	Canadian Natural Resources Ltd.	1 713 731	0,36

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Pétrole et gaz (suite)			
36 385	Cenovus Energy, Inc.	551 265	0,11
2 588	DCC PLC	166 598	0,03
57 242	Enbridge, Inc.	2 428 268	0,51
71 720	ENEOS Holdings, Inc.	377 082	0,08
60 508	Eni SpA	820 168	0,17
21 959	Equinor ASA	513 141	0,11
12 140	Galp Energia SGPS SA	200 507	0,04
25 142	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	165 656	0,03
4 876	Imperial Oil Ltd.	300 351	0,06
23 151	Inpex Corp.	290 272	0,06
6 018	Keyera Corp.	183 946	0,04
7 014	MEG Energy Corp.	115 096	0,02
11 098	Neste OYJ	139 340	0,03
3 887	OMV AG	150 293	0,03
3 629	Parkland Corp.	82 032	0,02
15 204	Pembina Pipeline Corp.	561 455	0,12
30 942	Repsol SA	374 553	0,08
86 271	Santos Ltd.	356 810	0,07
163 007	Shell PLC	5 054 753	1,06
33 151	Suncor Energy, Inc.	1 182 713	0,25
27 348	TC Energy Corp.	1 273 844	0,27
56 675	TotalEnergies SE	3 132 123	0,65
9 210	Tourmaline Oil Corp.	425 983	0,09
49 781	Woodside Energy Group Ltd.	758 219	0,16
		23 998 842	**5,01**
Produits personnels			
2 615	Beiersdorf AG	335 771	0,07
16 044	Essity AB	429 369	0,09
202 991	Haleon PLC	959 449	0,20
12 184	Kao Corp.	495 237	0,10
6 299	L'Oreal SA	2 229 756	0,47
10 534	Shiseido Co. Ltd.	186 771	0,04
28 679	Unicharm Corp.	237 684	0,05
65 228	Unilever PLC	3 715 331	0,78
		8 589 368	**1,80**
Laboratoires pharmaceutiques			
3 325	Amplifon SpA	85 559	0,02
47 627	Astellas Pharma, Inc.	465 027	0,10
40 744	AstraZeneca PLC	5 341 588	1,12
25 764	Bayer AG	515 271	0,11
17 608	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	784 159	0,16
46 037	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 274 835	0,27
6 603	Eisai Co. Ltd.	181 881	0,04
2 106	Galderma Group AG	233 873	0,05
7 723	Grifols SA	73 158	0,02
108 877	GSK PLC	1 836 054	0,38
4 356	Hikma Pharmaceuticals PLC	108 727	0,02
1 003	Ipsen SA	114 974	0,02
6 725	Kyowa Kirin Co. Ltd.	101 650	0,02
3 401	Merck KGaA	492 691	0,10
51 836	Novartis AG	5 073 493	1,06
84 683	Novo Nordisk AS	7 339 915	1,53
9 713	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	101 017	0,02
2 845	Orion OYJ	126 030	0,03
11 730	Otsuka Holdings Co. Ltd.	641 881	0,13
2 722	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	142 623	0,03
18 476	Roche Holding AG - Pas de droits de vote	5 208 958	1,09
827	Roche Holding AG - Droits de vote	246 936	0,05

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Laboratoires pharmaceutiques (suite)			
10 718	Sandoz Group AG	439 601	0,09
30 051	Sanofi SA	2 916 984	0,61
19 847	Shionogi & Co. Ltd.	280 227	0,06
41 806	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 112 184	0,23
29 371	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	647 337	0,14
3 326	UCB SA	661 951	0,14
1 687	Zealand Pharma AS	167 608	0,03
		36 716 192	**7,67**
Immobilier			
1 131	Azrieli Group Ltd.	93 400	0,02
50 887	CK Asset Holdings Ltd.	208 974	0,04
1 552	Daito Trust Construction Co. Ltd.	173 558	0,04
17 250	Fastighets AB Balder	119 900	0,03
1 040	FirstService Corp.	188 295	0,04
35 687	Henderson Land Development Co. Ltd.	108 422	0,02
31 482	Hongkong Land Holdings Ltd.	140 095	0,03
12 141	Hulic Co. Ltd.	105 836	0,02
1 934	LEG Immobilien SE	163 817	0,03
28 395	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	397 577	0,08
70 032	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	565 924	0,12
1 386	REA Group Ltd.	200 213	0,04
5 727	Sagax AB Catégorie d'Actions B	117 243	0,03
94 757	Sino Land Co. Ltd.	95 758	0,02
7 668	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	241 028	0,05
39 240	Sun Hung Kai Properties Ltd.	377 096	0,08
9 738	Swire Pacific Ltd. Catégorie d'Actions A	88 317	0,02
2 050	Swiss Prime Site AG	223 492	0,05
19 420	Vonovia SE	589 608	0,12
20 496	Wharf Holdings Ltd.	57 652	0,01
41 148	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	105 201	0,02
		4 361 406	**0,91**
Société civile de placement immobilier			
2 122	Canadian Apartment Properties REIT	62 899	0,01
99 795	CapitaLand Ascendas REIT	188 003	0,04
147 039	CapitaLand Integrated Commercial Trust	208 023	0,04
1 469	Covivio SA	74 171	0,02
1 219	Gecina SA	114 173	0,02
44 880	Goodman Group	990 345	0,21
50 497	GPT Group	136 629	0,03
159	Japan Real Estate Investment Corp.	109 163	0,02
5 771	Klepierre SA	166 129	0,03
18 296	Land Securities Group PLC	133 817	0,03
68 207	Link REIT	288 442	0,06
104 351	Mirvac Group	121 142	0,03
207	Nippon Building Fund, Inc.	161 216	0,03
136 728	Scentre Group	290 367	0,06
33 987	Segro PLC	298 468	0,06
62 690	Stockland	186 310	0,04
3 067	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	230 950	0,05
102 242	Vicinity Ltd.	132 937	0,03
4 708	Warehouses De Pauw CVA	92 627	0,02
		3 985 811	**0,83**
Commerce de détail			
20 025	Alimentation Couche-Tard, Inc.	1 109 994	0,23
8 786	Associated British Foods PLC	224 803	0,05
2 438	Avolta AG	97 762	0,02
1 364	Canadian Tire Corp. Ltd.	143 418	0,03

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Commerce de détail (suite)			
14 125	Cie Financiere Richemont SA	2 149 338	0,45
7 422	Dollarama, Inc.	723 931	0,15
5 017	Fast Retailing Co. Ltd.	1 718 090	0,36
14 869	H & M Hennes & Mauritz AB	200 644	0,04
28 606	Industria de Diseno Textil SA	1 470 412	0,31
67 020	JD Sports Fashion PLC	80 495	0,02
48 902	Kingfisher PLC	152 316	0,03
9 011	MatsukiyoCocokara & Co.	132 161	0,03
2 275	McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	89 605	0,02
6 143	Moncler SpA	324 288	0,07
3 136	Next PLC	373 036	0,08
2 147	Nitori Holdings Co. Ltd.	254 577	0,05
9 995	Pan Pacific International Holdings Corp.	274 487	0,06
2 161	Pandora AS	395 195	0,08
5 854	Reece Ltd.	81 116	0,02
7 975	Restaurant Brands International, Inc.	519 523	0,11
784	Swatch Group AG	142 742	0,03
9 306	Tokyo Gas Co. Ltd.	258 763	0,05
29 836	Wesfarmers Ltd.	1 321 371	0,27
5 917	Zalando SE	198 455	0,04
2 500	Zensho Holdings Co. Ltd.	142 594	0,03
		12 579 116	**2,63**
Semi-conducteurs			
20 178	Advantest Corp.	1 180 945	0,25
1 248	ASM International NV	722 139	0,15
10 494	ASML Holding NV	7 375 119	1,54
2 022	BE Semiconductor Industries NV	277 007	0,06
2 425	Disco Corp.	659 330	0,14
34 227	Infineon Technologies AG	1 112 881	0,23
3 767	Kokusai Electric Corp.	51 414	0,01
2 074	Lasertec Corp.	200 392	0,04
44 125	Renesas Electronics Corp.	574 585	0,12
18 124	STMicroelectronics NV	455 579	0,09
11 759	Tokyo Electron Ltd.	1 809 566	0,38
		14 418 957	**3,01**
Logiciels			
9 115	Capcom Co. Ltd.	201 486	0,04
532	Constellation Software, Inc.	1 644 203	0,34
17 471	Dassault Systemes SE	606 056	0,13
2 226	Descartes Systems Group, Inc.	252 905	0,05
2 636	Global-e Online Ltd.	143 741	0,03
2 648	Konami Group Corp.	249 366	0,05
996	Monday.com Ltd.	234 498	0,05
1 513	Nemetschek SE	146 644	0,03
8 789	Nexon Co. Ltd.	132 903	0,03
7 044	Open Text Corp.	199 242	0,04
1 024	Oracle Corp. Japan	98 745	0,02
1 512	Pro Medicus Ltd.	234 151	0,05
26 256	Sage Group PLC	418 601	0,09
27 461	SAP SE	6 719 395	1,41
1 586	Temenos AG	112 180	0,02
5 570	TIS, Inc.	132 445	0,03
4 822	WiseTech Global Ltd.	361 430	0,08
3 756	Xero Ltd.	391 991	0,08
		12 279 982	**2,57**
Textiles et vêtements			
4 248	adidas AG	1 041 637	0,22

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,63 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Textiles et Vêtements (suite)			
17 818	Asics Corp.	352 596	0,07
3 724	Gildan Activewear, Inc.	175 169	0,04
830	Hermes International SCA	1 995 678	0,42
1 959	Kering SA	483 301	0,10
7 216	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4 748 563	0,99
2 728	Puma SE	125 310	0,02
		8 922 254	**1,86**
Transports			
85	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions A	136 206	0,03
119	AP Moller - Maersk AS Catégorie d'Actions B	196 719	0,04
14 127	Canadian National Railway Co.	1 433 819	0,30
24 526	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	1 774 903	0,37
20 191	Central Japan Railway Co.	380 926	0,08
26 825	Deutsche Post AG	943 872	0,20
5 361	DSV AS	1 138 215	0,24
23 730	East Japan Railway Co.	422 024	0,09
8 454	Getlink SE	134 857	0,03
6 021	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	157 727	0,03
5 916	InPost SA	101 141	0,02
10 070	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	144 457	0,03
1 261	Kuehne & Nagel International AG	289 143	0,06
9 026	Mitsui OSK Lines Ltd.	316 335	0,06
41 844	MTR Corp. Ltd.	145 981	0,03
11 509	Nippon Yusen KK	386 148	0,08
12 617	Poste Italiane SpA	177 944	0,04
8 291	SG Holdings Co. Ltd.	79 449	0,02
27 104	SITC International Holdings Co. Ltd.	72 227	0,01
2 148	TFI International, Inc.	290 104	0,06
13 114	Tokyu Corp.	140 853	0,03
11 517	West Japan Railway Co.	204 970	0,04
		9 068 020	**1,89**
Eau			
7 012	Severn Trent PLC	220 248	0,04
17 789	United Utilities Group PLC	234 263	0,05
18 488	Veolia Environnement SA	519 003	0,11
		973 514	**0,20**
Total des Actions		**476 893 332**	**99,63**

Fonds communs de placement/fonds à capital variable – 0,43 %

9	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	97 244	0,02
166	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 954 099	0,41
Fonds communs de placement/fonds à capital variable		**2 051 343**	**0,43**

Actions privilégiées – 0,31 %

Automobiles			
1 473	Bayerische Motoren Werke AG	110 431	0,02
2 988	Dr. Ing hc F Porsche AG	180 756	0,04
3 971	Porsche Automobil Holding SE	149 470	0,03
5 469	Volkswagen AG	504 247	0,11
		944 904	**0,20**

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions privilégiées – 0,31 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Produits électroniques			
682	Sartorius AG	151 976	0,03
		151 976	**0,03**
Produits ménagers			
4 445	Henkel AG & Co. KGaA	389 857	0,08
		389 857	**0,08**
Total des actions privilégiées		**1 486 737**	**0,31**
Total des valeurs mobilières		**480 431 412**	**100,37**

Instruments financiers dérivés – 0,00 %

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 %

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 %

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value latente USD	% du Compartiment
24/01/2025	USD	197 838	EUR	190 000	929	0,00
24/01/2025	USD	125 371	GBP	100 000	154	0,00
24/01/2025	USD	89 818	JPY	14 000 000	556	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**1 639**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**1 639**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**1 639**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**1 639**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					480 433 051	100,37
Autres engagements nets – (0,37) %					(1 775 779)	(0,37)
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**478 657 272**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Deutsche Bank AG et State Street Bank International GmbH.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	93,84
Fonds communs de placement/fonds à capital variable	0,40
Autres Actifs courants	5,76
Actif total	100,00

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,80 %

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services commerciaux et fournitures			
7 861	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	14 006	0,25
5 565	COSCO SHIPPING Ports Ltd.	3 295	0,06
17 608	Hutchison Port Holdings Trust	2 888	0,05
11 507	Jiangsu Expressway Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	12 710	0,22
841	SIA Engineering Co. Ltd.	1 461	0,03
43 517	Transurban Group	360 774	6,41
		395 134	**7,02**
Construction et ingénierie			
143	Aena SME SA	29 230	0,52
118	Aeroports de Paris SA	13 649	0,24
7 897	Auckland International Airport Ltd.	38 491	0,68
8 832	Cellnex Telecom SA	279 030	4,96
486	Enav SpA	2 052	0,04
3 368	Ferrovial SE	141 595	2,52
60	Flughafen Zurich AG	14 407	0,26
101	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	6 933	0,12
190	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	33 248	0,59
88	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	22 671	0,40
307	Japan Airport Terminal Co. Ltd.	9 767	0,17
1 611	SATS Ltd.	4 299	0,08
3 713	Vinci SA	383 482	6,82
		978 854	**17,40**
Télécommunications diversifiées			
2 836	SES SA	8 980	0,16
		8 980	**0,16**
Services publics d'électricité			
161	ACEA SpA	3 114	0,06
4 170	Centrais Eletricas Brasileiras SA	23 852	0,42
31 313	CGN Power Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	11 489	0,20
3 601	Consolidated Edison, Inc.	321 317	5,71
921	Constellation Energy Corp.	206 037	3,66
2 646	Dominion Energy, Inc.	142 514	2,53
11 744	E.ON SE	136 749	2,43
850	Edison International	67 864	1,21
306	Elia Group SA	23 575	0,42
13 225	Enel SpA	94 300	1,68
3 547	Engie SA	56 232	1,00
3 893	Eversource Energy	223 575	3,97
6 541	Exelon Corp.	246 203	4,38
2 277	Fortis, Inc.	94 566	1,68
3 573	Hydro One Ltd.	109 982	1,95
9 789	Iberdrola SA	134 816	2,40
27 737	National Grid PLC	330 009	5,87
4 606	NextEra Energy, Inc.	330 204	5,87
1 177	Public Service Enterprise Group, Inc.	99 445	1,77
2 484	Redeia Corp. SA	42 441	0,75
15 192	Terna - Rete Elettrica Nazionale	119 873	2,13
166	Unitil Corp.	8 996	0,16
		2 827 153	**50,25**
Pétrole et gaz			
379	Koninklijke Vopak NV	16 679	0,29
6 557	Ultrapar Participacoes SA	17 245	0,31
		33 924	**0,60**

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,80 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier			
2 907	American Tower Corp.	533 173	9,48
4 011	Crown Castle, Inc.	364 039	6,47
689	SBA Communications Corp.	140 418	2,50
		1 037 630	**18,45**
Transports			
2 244	Getlink SE	35 796	0,64
		35 796	**0,64**
Eau			
79	American States Water Co.	6 140	0,11
861	American Water Works Co., Inc.	107 186	1,91
21 955	Beijing Enterprises Water Group Ltd.	7 094	0,13
241	California Water Service Group	10 925	0,19
1 922	China Water Affairs Group Ltd.	1 264	0,02
1 350	Essential Utilities, Inc.	49 032	0,87
1 913	Pennon Group PLC	14 219	0,25
777	Severn Trent PLC	24 406	0,43
138	SJW Group	6 792	0,12
5 329	United Utilities Group PLC	70 178	1,25
		297 236	**5,28**
Total des Actions		**5 614 707**	**99,80**
Total des valeurs mobilières		**5 614 707**	**99,80**

Instruments financiers dérivés – 0,00 %

Instruments financiers dérivés négociés de gré à gré – 0,00 %

Contrats de change à terme ouverts* – 0,00 %

Jour de Règlement		Montant acheté		Montant vendu	Plus-value/ (moins-value) latente USD	% du Compartiment
08/01/2025	EUR	5 390	USD	5 604	(21)	0,00
24/02/2025	USD	7 460	AUD	12 000	29	0,00
Plus-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**29**	**0,00**
Moins-value latente sur les contrats de change à terme ouverts					**(21)**	**0,00**
Plus-value nette latente sur les contrats de change à terme ouverts					**8**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré					**8**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés					**8**	**0,00**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat					5 614 715	99,80
Autre Actif net – 0,20 %					11 090	0,20
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables					**5 625 805**	**100,00**

* Les contreparties pour les contrats de change à terme ouverts sont Citigroup Global Markets Europe AG et Deutsche Bank AG.

Analyse de l'Actif total (non audité)	% de l'Actif total 31/12/2024
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,66
Autres Actifs courants	0,34
Actif total	100,00

XTRACKERS (IE) PLC

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024

Valeurs mobilières

Actions – 99,79 %

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Services financiers diversifiés			
12 123	CapitaLand Investment Ltd.	23 283	0,26
		23 283	**0,26**
Immobilier			
5 856	Castellum AB	63 890	0,71
3 166	Fabege AB	23 725	0,26
9 150	Fastighets AB Balder	63 599	0,71
9 410	Grainger PLC	26 516	0,30
21 771	Hang Lung Properties Ltd.	17 461	0,19
1 136	Kennedy-Wilson Holdings, Inc.	11 349	0,13
142	LEG Immobilien SE	12 028	0,13
2 818	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	22 772	0,25
48	PSP Swiss Property AG	6 827	0,08
2 934	Sagax AB Catégorie d'Actions B	60 065	0,67
21 519	Swire Properties Ltd.	43 825	0,49
1 319	Swiss Prime Site AG	143 798	1,60
4 860	Wihlborgs Fastigheter AB	46 096	0,51
		541 951	**6,03**
Société civile de placement immobilier			
620	Acadia Realty Trust	14 979	0,17
8	Activia Properties, Inc.	16 722	0,19
6	Advance Residence Investment Corp.	11 163	0,12
13	AEON REIT Investment Corp.	10 480	0,12
620	Agree Realty Corp.	43 679	0,49
2 078	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	202 709	2,26
279	American Assets Trust, Inc.	7 327	0,08
2 516	American Homes 4 Rent	94 149	1,05
1 673	Apartment Investment & Management Co.	15 208	0,17
2 052	Apple Hospitality REIT, Inc.	31 498	0,35
12 517	Assura PLC	6 010	0,07
1 547	AvalonBay Communities, Inc.	340 294	3,79
3 459	Big Yellow Group PLC	41 588	0,46
871	Brandywine Realty Trust	4 878	0,05
1 796	Broadstone Net Lease, Inc.	28 485	0,32
1 851	BXP, Inc.	137 640	1,53
36 159	CapitaLand Ascendas REIT	68 120	0,76
22 252	CapitaLand Ascott Trust	14 191	0,16
102 214	CapitaLand Integrated Commercial Trust	144 607	1,61
549	CareTrust REIT, Inc.	14 850	0,16
3 146	Centuria Industrial REIT	5 493	0,06
409	Chatham Lodging Trust	3 661	0,04
1 364	Cousins Properties, Inc.	41 793	0,46
833	Covivio SA	42 059	0,47
28	Daiwa House REIT Investment Corp.	41 298	0,46
1 088	Derwent London PLC	26 694	0,30
5 623	Dexus	23 187	0,26
2 365	DiamondRock Hospitality Co.	21 356	0,24
1 903	Digital Realty Trust, Inc.	337 459	3,75
1 009	Douglas Emmett, Inc.	18 727	0,21
847	Elme Communities	12 934	0,14
1 665	Empire State Realty Trust, Inc.	17 183	0,19
568	Equinix, Inc.	535 562	5,96
4 442	Equity Commonwealth	7 862	0,09
1 241	Equity LifeStyle Properties, Inc.	82 651	0,92
1 956	Equity Residential	140 363	1,56
1 269	Essential Properties Realty Trust, Inc.	39 694	0,44
830	Essex Property Trust, Inc.	236 915	2,64

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,79 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
480	Extra Space Storage, Inc.	71 808	0,80
1 237	Federal Realty Investment Trust	138 482	1,54
1 595	First Capital Real Estate Investment Trust	18 809	0,21
20 778	Frasers Centrepoint Trust	32 137	0,36
40 828	Frasers Logistics & Commercial Trust	26 337	0,29
25	Frontier Real Estate Investment Corp.	12 360	0,14
592	Gecina SA	55 447	0,62
1 474	Global Net Lease, Inc.	10 760	0,12
7	Global One Real Estate Investment Corp.	4 410	0,05
65	GLP J-Reit	51 037	0,57
18 935	GPT Group	51 232	0,57
175	Granite Real Estate Investment Trust	8 488	0,09
3 069	Hammerson PLC	10 747	0,12
2 426	Healthpeak Properties, Inc.	49 175	0,55
8 327	Host Hotels & Resorts, Inc.	145 889	1,62
2 179	Hudson Pacific Properties, Inc.	6 602	0,07
13	Hulic Reit, Inc.	11 357	0,13
1 819	Independence Realty Trust, Inc.	36 089	0,40
3 795	Inmobiliaria Colonial Socimi SA	20 336	0,23
87	Innovative Industrial Properties, Inc.	5 798	0,06
750	Invitation Homes, Inc.	23 977	0,27
16	Japan Hotel REIT Investment Corp.	7 188	0,08
12	Japan Logistics Fund, Inc.	20 097	0,22
65	Japan Metropolitan Fund Invest	37 306	0,41
3	Japan Prime Realty Investment Corp.	6 023	0,07
20	Japan Real Estate Investment Corp.	13 731	0,15
858	JBG SMITH Properties	13 187	0,15
44	KDX Realty Investment Corp.	41 855	0,47
15 906	Keppel REIT	10 144	0,11
1 543	Kilroy Realty Corp.	62 414	0,69
2 835	Klepierre SA	81 611	0,91
19 433	Land Securities Group PLC	142 133	1,58
35	LaSalle Logiport REIT	31 646	0,35
26 070	Link REIT	110 248	1,23
8 962	LondonMetric Property PLC	20 214	0,22
3 122	LXP Industrial Trust	25 351	0,28
905	Macerich Co.	18 028	0,20
3 687	Mapletree Industrial Trust	5 973	0,07
9 043	Mapletree Logistics Trust	8 419	0,09
40 932	Mapletree Pan Asia Commercial Trust	36 305	0,40
5 459	Medical Properties Trust, Inc.	21 563	0,24
3 602	Merlin Properties Socimi SA	37 895	0,42
940	Mid-America Apartment Communities, Inc.	145 296	1,62
9	Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	19 843	0,22
41	Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc.	26 479	0,29
8	Mori Hills REIT Investment Corp.	6 307	0,07
15	Mori Trust Reit, Inc.	5 879	0,07
522	National Health Investors, Inc.	36 175	0,40
5 124	National Storage REIT	7 424	0,08
184	NET Lease Office Properties	5 743	0,06
335	NETSTREIT Corp.	4 740	0,05
179	NexPoint Residential Trust, Inc.	7 473	0,08
45	Nippon Building Fund, Inc.	35 047	0,39
40	Nippon Prologis REIT, Inc.	56 732	0,63
433	NNN REIT, Inc.	17 688	0,20
26	Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	22 781	0,25
11	NTT UD REIT Investment Corp.	8 371	0,09
3 158	Omega Healthcare Investors, Inc.	119 530	1,33
10	Orix JREIT, Inc.	10 442	0,12
3 378	Paramount Group, Inc.	16 687	0,19
1 320	Park Hotels & Resorts, Inc.	18 572	0,21

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Portefeuille d'investissements au 31 décembre 2024 (suite)

Actions – 99,79 % (suite)

Nombre d'Actions	Titre	Valeur USD	% du Compartiment
Société civile de placement immobilier (suite)			
1 077	Pebblebrook Hotel Trust	14 593	0,16
1 275	Phillips Edison & Co., Inc.	47 761	0,53
1 387	Piedmont Office Realty Trust, Inc.	12 691	0,14
133	Plymouth Industrial REIT, Inc.	2 367	0,03
5 808	Prologis, Inc.	613 906	6,83
1 138	Public Storage	340 763	3,79
2 407	Realty Income Corp.	128 558	1,43
988	RioCan Real Estate Investment Trust	12 558	0,14
1 114	RLJ Lodging Trust	11 374	0,13
595	Ryman Hospitality Properties, Inc.	62 082	0,69
2 630	Safestore Holdings PLC	21 212	0,24
11 346	Scentre Group	24 095	0,27
18 474	Segro PLC	162 235	1,81
56	Sekisui House Reit, Inc.	27 544	0,31
1 588	Service Properties Trust	4 034	0,04
2 636	Simon Property Group, Inc.	453 946	5,05
1 264	SL Green Realty Corp.	85 851	0,96
486	SmartCentres Real Estate Investment Trust	8 266	0,09
856	STAG Industrial, Inc.	28 950	0,32
1 657	Sunstone Hotel Investors, Inc.	19 619	0,22
32 793	Suntec Real Estate Investment Trust	28 125	0,31
8 626	Supermarket Income REIT PLC	7 357	0,08
337	Tanger, Inc.	11 502	0,13
9	Tokyu REIT, Inc.	8 979	0,10
28 243	Tritax Big Box REIT PLC	46 938	0,52
2 108	UDR, Inc.	91 508	1,02
1 039	Unibail-Rodamco-Westfield NPV	78 238	0,87
4 371	UNITE Group PLC	44 150	0,49
20	United Urban Investment Corp.	17 918	0,20
88	Universal Health Realty Income Trust	3 274	0,04
5 781	Ventas, Inc.	340 443	3,79
1 811	Veris Residential, Inc.	30 117	0,33
22 708	Vicinity Ltd.	29 525	0,33
2 435	Vornado Realty Trust	102 367	1,14
3 170	Welltower, Inc.	399 515	4,45
1 373	WP Carey, Inc.	74 801	0,83
527	Xenia Hotels & Resorts, Inc.	7 831	0,09
		8 402 278	**93,50**
Total des Actions		**8 967 512**	**99,79**
Total des valeurs mobilières		**8 967 512**	**99,79**
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		8 967 512	99,79
Autre Actif net – 0,21 %		19 200	0,21
Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables		**8 986 712**	**100,00**

Analyse de l'Actif total (non audité)	**% de l'Actif total 31/12/2024**
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs	99,66
Autres Actifs courants	0,34
Actif total	100,00

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

1. Informations générales

La Société est une société d'investissement à capital variable, constituée le 17 novembre 2004 sous le numéro 393802. Elle est agréée et réglementée par la Banque centrale conformément aux Réglementations des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telles que modifiées), et de la Loi de 2013 (contrôle et application) de la Banque centrale (article 48 (1)) des Réglementations sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières de 2019 (collectivement les « Réglementations OPCVM »). La Société n'avait aucun employé au cours des exercices clôturés le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

Vous trouverez les objectifs d'investissement de chaque Compartiment dans le Supplément du Compartiment correspondant.

2. Base de préparation

Les États Financiers ont été préparés pour l'exercice clos le 31 décembre 2024.

La version française du rapport annuel constitue une traduction du rapport annuel publié en anglais. Si la version anglaise de ce rapport et sa traduction dans une langue autre que l'anglais diffèrent, la version anglaise fait foi.

Ces états financiers ont été préparés sur la base de la continuité de l'exploitation en vertu de la convention de coût historique telle que modifiée par la réévaluation des actifs et engagements financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les informations comparatives ont été préparées sur la base de la continuité de l'exploitation, sauf pour le Compartiment Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, qui a été liquidé le 22 mars 2023, et dont les informations comparatives ont été préparées sur une base autre que la continuité de l'exploitation.

Déclaration de conformité
Ces états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables généralement acceptées en Irlande, notamment la norme Financial Reporting Standard (« norme FRS ») 102, la norme d'information financière standard applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande, les dispositions des Réglementations OPCVM et les lois irlandaises y compris la Loi irlandaise de 2014 sur les sociétés. Les normes comptables généralement acceptées en Irlande pour la préparation d'États Financiers donnant une image fidèle sont celles qui sont publiées par l'Institut des comptables agréés en Irlande et émises par le Financial Reporting Council (« FRC »).

La Société n'a pas établi d'État des flux de trésorerie car toutes les conditions requises par l'exemption prévue par la norme FRS 102, Section 7.1A ont été remplies. Les conditions requises sont les suivantes :

i) la quasi-totalité des investissements de l'entité sont hautement liquides ;

ii) la quasi-totalité des investissements de l'entité sont comptabilisés à la valeur de marché ; et

iii) l'entité fournit un État des Variations de l'Actif net.

Le format et le libellé de certains postes des principaux états contiennent des dérogations aux directives de la Loi irlandaise sur les sociétés afin de refléter la structure de cette Société en tant que Compartiments d'Investissement.

Toutes les références à l'Actif net dans les documents se rapportent à l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables, sauf indication contraire.

Devise fonctionnelle et de présentation
Les États Financiers des Compartiments individuels sont préparés dans la devise fonctionnelle du Compartiment correspondant. La devise fonctionnelle de chaque Compartiment est celle indiquée sur les états principaux du Compartiment respectif. La Société a adopté l'euro comme devise de présentation des états financiers.

Les transactions en devises sont converties au taux de change en vigueur à la date de l'opération. Les actifs et les engagements monétaires libellés en devises sont convertis au taux de change de clôture en vigueur à la date de l'État de la situation financière. Les actifs et les engagements non monétaires libellés en devises qui sont évalués à la juste valeur sont convertis aux taux de change en vigueur à la date à laquelle les valeurs ont été déterminées. Les différences de change issues de la conversion de consolidation sont comptabilisées à la ligne « Conversion des devises » de l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables. Les écarts de change relatifs aux placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat net et des instruments financiers dérivés sont inclus dans les plus et moins-values sur les placements. Toutes les autres différences de change liées à des éléments monétaires, y compris aux liquidités, apparaissent dans l'État du résultat global.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

2. Base de préparation (suite)

Devise fonctionnelle et de présentation (suite)

Les plus et moins-values d'opérations de change sur les actifs et les engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisées avec les autres variations de la juste valeur. Les plus et moins-values nettes d'opérations de change sur les actifs financiers monétaires et les engagements financiers figurent également à l'État du résultat global, ligne « Plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice ».

3. Principes comptables importants

Les principes comptables décrits ci-dessous ont été appliqués de manière cohérente à toutes les années et périodes présentées dans ces États Financiers.

(a) Instruments financiers

(i) Évaluation de la juste valeur, comptabilisation et décomptabilisation
La Société a choisi d'appliquer les dispositions de comptabilisation et d'évaluation de l'IAS 39 et les obligations d'information des articles 11 et 12 de la norme FRS 102.

La majorité des instruments financiers du Compartiment sont classés dans des catégories qui nécessitent une évaluation de la juste valeur par le biais du compte de résultat, la base de calcul pour arriver à cette position étant présentée ci-dessous.

Les instruments financiers sont évalués initialement à leur juste valeur (prix de transaction). Les frais de transaction sur les actifs financiers et les engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont passés en charges immédiatement dans l'État du résultat global.

Après la comptabilisation initiale, tous les instruments classés à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont évalués à la juste valeur et les variations de la juste valeur sont comptabilisées dans l'État du résultat global.

Les actifs financiers classés comme créances sont comptabilisés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif, moins les pertes de valeur, le cas échéant.

Les engagements financiers, autres que ceux à la juste valeur par le biais du compte de résultat, sont évalués au coût amorti en utilisant la méthode du taux d'intérêt effectif. Les engagements financiers liés aux actions remboursables émises par la Société sont comptabilisés au montant du rachat, représentant le droit de l'investisseur à un intérêt résiduel dans les actifs de la Société.

La Société comptabilise les actifs et les engagements financiers à la date de négociation, lorsque tous les droits importants et l'accès aux avantages découlant des actifs et l'exposition aux risques inhérents à ces avantages sont transférés à la Société.

La Société décomptabilise les actifs financiers lors de l'expiration des droits contractuels sur les flux de trésorerie de l'actif concerné, ou lorsqu'elle transfère le droit de recevoir les flux de trésorerie contractuels dans une transaction où la quasi-totalité des risques et avantages de la propriété des actifs financiers sont transférés ou dans laquelle la Société ne transfère ni ne conserve la quasi-totalité des risques et avantages de la propriété et ne conserve pas le contrôle des actifs financiers.

Lors de la décomptabilisation d'un actif financier, la différence entre la valeur comptable de l'actif (ou la valeur comptable allouée à la partie de l'actif décomptabilisé) et la contrepartie reçue (y compris tout nouvel actif obtenu, après déduction de tout nouvel engagement assumé) est comptabilisée dans le compte de résultat. Tout intérêt dans les actifs financiers ainsi transférés qui est créé ou conservé par la Société est comptabilisé en tant qu'actif ou engagement distinct.

La Société décomptabilise un engagement financier lorsque ses obligations contractuelles sont acquittées, annulées ou expirent.

Lors de la décomptabilisation d'un engagement financier, la différence entre la valeur comptable annulée et la contrepartie payée (y compris tout actif non liquide transféré ou tout engagement assumé) est comptabilisée dans le compte de résultat.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

3. Principes comptables importants (suite)

(a) Instruments financiers (suite)

(ii) Catégorisation
Conformément à la norme IAS 39 « Instruments financiers : La Société, conformément à ses dispositions de comptabilisation et d'évaluation, a classé ses investissements comme actifs financiers et engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La catégorie des actifs et des engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat comprend :

- Instruments financiers détenus à des fins de transaction. Ils incluent les swaps de rendement total, les Exchange Traded Funds, les fonds communs de placement/fonds à capital variable, les contrats à terme ferme (« futures »), les contrats de change à terme, les actions et obligations présentes dans l'État de la Situation Financière au titre d'actifs financiers et d'engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Tous les instruments dérivés dans une position créditrice nette (juste valeur positive) sont comptabilisés comme des actifs financiers. Tous les instruments dérivés dans une position débitrice nette (juste valeur négative) sont comptabilisés comme des engagements financiers.
- Instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat lors de leur comptabilisation initiale. Ceux-ci comprennent les actifs financiers qui ne sont pas détenus à des fins de transaction et qui peuvent être vendus.

Les actifs financiers classés comme créances incluent le numéraire et les équivalents en numéraire, le numéraire détenu auprès des courtiers et les effets à recevoir qui sont détenus au coût amorti.

Les engagements financiers qui ne sont pas comptabilisés à la juste valeur par le biais du compte de résultat, le cas échéant, comprennent les comptes créditeurs.

(iii) Principes de mesure de la juste valeur
Si un cours du marché n'est pas disponible sur une bourse reconnue ou auprès d'un courtier/opérateur pour des instruments financiers non cotés en bourse, la juste valeur de l'instrument est estimée à l'aide de techniques d'évaluation, y compris l'utilisation de transactions récentes sans lien de dépendance, la référence à la juste valeur actuelle d'un autre instrument similaire, des techniques d'actualisation des flux de trésorerie, des modèles de cotation pour options ou toute autre technique de valorisation offrant une estimation fiable des prix obtenus lors de transactions réelles.

La juste valeur des instruments dérivés qui ne sont pas négociés en bourse est estimée au montant que la Société recevrait ou paierait pour résilier le contrat à la date de l'État de la situation financière en tenant compte des conditions actuelles du marché (volatilité, courbe de rendement appropriée) et de la solvabilité des contreparties.

La Société classe ses instruments financiers en utilisant une mesure de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations, comme indiqué à la Note 10.

(iv) Swaps de rendement total
« Swap de rendement total » est le nom générique de tout swap non traditionnel où une partie accepte de payer à l'autre le « rendement total » d'une obligation de référence sous-jacente définie, généralement en échange d'un flux de trésorerie fondé sur le SOFR. Le swap de rendement total peut être appliqué à toute obligation de référence sous-jacente, mais il est le plus souvent utilisé avec des indices boursiers, des actions individuelles, des obligations et des portefeuilles de prêts et de prêts hypothécaires définis.

Les swaps de rendement total détenus par la Société sont exposés aux fluctuations des obligations de référence sous-jacentes. Cependant, contrairement au swap de rendement total type, il n'y a pas de paiements périodiques à la contrepartie de swap. Les swaps de rendement total sont comptabilisés dans l'État de la situation financière au titre des actifs ou des engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

La juste valeur de ces swaps de rendement total est déterminée par les Administrateurs sur la base de l'évaluation à la valeur de marché fournie par la contrepartie. Pour déterminer l'évaluation à la valeur de marché, la contrepartie fait des hypothèses fondées sur les conditions du marché à chaque date de l'État de la situation financière et utilise des techniques d'évaluation qui comprennent l'utilisation de transactions récentes sans lien de dépendance, des techniques d'actualisation des flux de trésorerie, des modèles d'évaluation d'options et d'autres techniques de valorisation couramment utilisées par les participants au marché.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

3. Principes comptables importants (suite)

(a) Instruments financiers (suite)

(v) Numéraire, équivalents en numéraire et découverts bancaires
Le numéraire comprend les dépôts courants et les découverts bancaires. Les équivalents en numéraire consistent en des placements à court terme très liquides qui sont facilement convertibles en un montant connu en numéraire et sont assujettis à un risque négligeable de changement de valeur et détenus dans le but de respecter des engagements de trésorerie à court terme plutôt qu'à des fins de placement ou autres.

Le numéraire et les équivalents en numéraire sont comptabilisés au coût amorti. Les découverts bancaires sont présentés séparément dans l'État de la situation financière.

(vi) Numéraire détenu auprès des courtiers et dû aux courtiers
Le numéraire détenu auprès des courtiers et dû aux courtiers correspond à du numéraire détenu par ou pour le compte du Compartiment pour les exigences de garantie initiale pour les contrats à terme ferme (« futures »), les contrats de change à terme et les swaps.

(vii) Contrats à terme ferme (« futures »)
Les dépôts de garantie initiaux sont effectués lors de la conclusion de contrats à terme ferme (« futures ») et sont généralement effectués en numéraire et équivalents en numéraire. La juste valeur des contrats à terme ferme (« futures ») est fondée sur les prix de règlement quotidiens courants cotés sur la bourse concernée à la date de l'État de la situation financière. Les variations de la valeur des contrats à terme ferme (« futures ») ouverts sont comptabilisées en tant que plus-values ou moins-values latentes sur les contrats à terme ferme (« futures ») jusqu'à la résiliation des contrats, date à laquelle les plus-values ou moins-values réalisées sont comptabilisées. Pour chaque Compartiment concerné, les plus-values ou moins-values sur les contrats à terme ferme (« futures ») ouverts sont représentées dans le Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment concerné et selon le cas, dans l'État de la situation financière au titre d'actifs ou d'engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

(viii) Contrats de change à terme
La juste valeur des contrats de change à terme ouverts est la différence entre le taux contractuel et le taux à terme courant qui mettrait fin au contrat à la date de l'État de la situation financière. Pour chaque Compartiment concerné, les plus-values ou moins-values sur les contrats de change à terme ouverts sont incluses dans les actifs ou engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, le cas échéant, dans l'État de la situation financière, et apparaissent dans le Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment concerné.

(b) Produits d'intérêts/charges d'intérêts bancaires
Tous les intérêts bancaires sont comptabilisés dans l'État du résultat global au fur et à mesure qu'ils s'accumulent, en utilisant le taux d'intérêt effectif initial de l'instrument calculé à la date d'acquisition ou d'émission.

Les intérêts bancaires comprennent l'amortissement de toute décote ou prime, les frais de transaction ou toutes autres différences entre la valeur comptable initiale d'un instrument portant intérêt et son montant à l'échéance calculé sur la base du taux d'intérêt effectif. Les intérêts bancaires sur instruments de dettes sont cumulés selon la méthode de taux d'intérêt effectif initiale. Le taux d'intérêt effectif est le taux qui décote exactement les paiements et reçus en espèces futurs estimés sur toute la durée de vie prévue de l'instrument financier lors de la comptabilisation initiale. Les intérêts bancaires sur instruments de dettes figurent à la ligne « Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat » dans l'État du résultat global. Les intérêts bancaires sont comptabilisés sur une base brute, et classés comme « Intérêts bancaires » dans l'État du résultat global. Les intérêts bancaires sont comptabilisés sur une base brute, notamment la retenue à la source, le cas échéant. Les charges bancaires sont comptabilisées dans l'État du résultat global pour les découverts bancaires et tous les instruments de dette en utilisant la méthode du taux effectif, et sont classées à la ligne « Intérêts et charges bancaires ».

(c) Charges
Toutes les charges, notamment les commissions de gestion et de plateforme, sont comptabilisées dans l'État du résultat global selon la méthode de la comptabilité d'exercice.

(d) Plus et moins-values sur les investissements
Les plus et moins-values réalisées sur la cession d'investissements sont calculées sur le coût comptable moyen. Les plus et moins-values sur les investissements réalisées et latentes qui surviennent au cours de l'exercice sont présentées dans l'État du résultat global.

La plus-value nette sur instruments financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclut les variations de juste valeur réalisées et latentes et les différences de change, mais exclut les revenus d'intérêts, les revenus de dividendes et les charges de dividendes sur les positions courtes.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

3. Principes comptables importants (suite)

(e) Investissements cotés
La juste valeur d'un Investissement coté ou habituellement négocié sur un Marché réglementé est soit le prix de vente de clôture sur ce Marché réglementé au Point d'évaluation, soit le dernier prix négocié lorsqu'aucun prix de vente de clôture n'est disponible.

(f) Obligations
Le Fonds utilise les prix de clôture de l'Indice de référence à la date de clôture de l'exercice pour les Obligations. Dans les cas où les prix de référence ne sont pas disponibles, l'évaluation des obligations est obtenue soit au moyen de prix observables pour une valeur cotée, soit au moyen des prix fixés par des courtiers/intermédiaires conformément à la politique d'évaluation standard/matrice de tarification de la Société de Gestion.

(g) Fiscalité
Les produits d'intérêts, les revenus de dividendes et les plus-values en capital reçus par la Société peuvent être assujettis à la retenue à la source imposée dans le pays d'origine. Les revenus d'investissement sont comptabilisés bruts de ces impôts. Veuillez vous reporter à la Note 5 pour plus de détails.

(h) Actions de participation remboursables
La Société classe les instruments financiers émis en tant qu'engagements financiers conformément à la substance des termes contractuels des instruments. Les actions remboursables donnent aux investisseurs le droit d'exiger un remboursement en numéraire d'une valeur proportionnelle à la part de l'investisseur dans l'Actif net de la Société à chaque date de rachat et également en cas de liquidation de la Société.

Les actions remboursables sont classées en tant que engagements financiers et sont évaluées à une valeur proportionnelle à la part de l'investisseur dans l'Actif net de la Société à chaque date de rachat.

(i) Distributions aux détenteurs d'actions remboursables
Les distributions à payer aux détenteurs d'actions remboursables sont comptabilisées en charges financières dans le compte de résultat de l'État du résultat global à la date de détachement.

(j) Revenus d'intérêts obligataires
Les revenus d'intérêts obligataires perçus sur les titres à intérêt fixe sont comptabilisés dans l'État du résultat global selon la méthode de taux d'intérêt effectif.

(k) Revenus de dividendes
Les revenus de dividendes sont comptabilisés lorsque le droit à recevoir des revenus est établi. Généralement, il s'agit de la date ex-dividende pour les titres de participation. Les revenus de dividendes provenant de titres de participation à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont comptabilisés sur une base brute à la ligne « Revenus de placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat » de l'État du résultat global.

(l) Compensation
Les actifs et engagements financiers sont compensés et le montant net est déclaré dans l'État de la situation financière lorsqu'il existe un droit juridiquement applicable de compenser les montants comptabilisés et qu'il est prévu d'effectuer le règlement sur une base nette ou de percevoir l'actif et d'honorer l'engagement simultanément.

Le droit juridiquement applicable doit être fondé sur des événements futurs et ne doit pas être applicable dans le cours normal des activités et en cas de défaut, d'insolvabilité ou de faillite de la Société ou de la contrepartie.

La Société n'a pas été soumise à un accord de compensation globale avec ses contreparties sur instruments dérivés au cours des exercices clos le 31 décembre 2024 ou le 31 décembre 2023.

(m) Revenus issus du prêt de titres
La Société a désigné Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et New York en tant qu'agent de prêt de titres. Certains Compartiments peuvent prêter des titres par l'entremise de l'agent de prêt de titres à des courtiers, des dealers et à d'autres organisations financières afin de leur procurer un revenu supplémentaire. Le revenu tiré des activités de prêt de titres est comptabilisé selon la méthode de la comptabilité d'exercice. Voir l'État du résultat global et la Note 14 pour plus de détails.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

3. Principes comptables importants (suite)

(m) Revenus issus du prêt de titres (suite)

Les Compartiments concluent des transactions par lesquelles ils transfèrent des actifs comptabilisés dans leur État de la Situation Financière, mais conservent soit la totalité, soit la quasi-totalité des risques et des avantages liés aux actifs transférés, soit une partie d'entre eux. Si la totalité ou la quasi-totalité des risques et des avantages de détention sont conservées, les actifs transférés ne sont pas décomptabilisés. Les transferts d'actifs avec rétention de la totalité ou de la quasi-totalité des risques et des avantages comprennent les opérations de prêt de titres.

(n) Segments opérationnels

Le Conseil d'Administration de la Société fixe l'objectif d'investissement et évalue individuellement la performance, le modèle de financement et l'orientation du marché et de la zone géographique des Compartiments de la Société. Étant donné que les performances sont liées à des objectifs d'investissement distincts, chaque Compartiment est considéré comme un segment opérationnel à déclarer et inclut séparément dans le présent rapport un ensemble complet d'États Financiers qui détaille ses actifs, ses engagements, ses revenus et ses dépenses.

4. Accords importants

Société de Gestion

DWS Investment S.A. (la « Société de Gestion ») est tenue de fournir des services de gestion d'investissement et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments (sauf indication contraire dans le Supplément correspondant).

La Société de Gestion a été créée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, sous la forme d'une « Société Anonyme », le 15 avril 1987. La Société de Gestion est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-25.754. La Société de Gestion est agréée comme Société de Gestion d'OPCVM conformément au chapitre 15 de la loi du Luxembourg du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif, ainsi qu'à ses éventuels amendements, et comme gestionnaire de fonds d'investissement alternatifs conformément au chapitre 2 de la loi du Luxembourg du 12 juillet 2013 relative aux gestionnaires de fonds d'investissement alternatifs.

Avec l'approbation de la Société, la Société de Gestion peut déléguer, sous sa propre supervision et responsabilité et à ses propres frais, certaines ou toutes ses fonctions consultatives à des conseillers précédemment approuvés par la Société et par les autorités de contrôle.

Les pourcentages indiqués dans le tableau ci-dessous sont les pourcentages maximums de la Commission de Société de Gestion pouvant être imputés au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023.

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2024	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2023
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	0,45	0,45
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1C	0,29	0,29
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,17	0,17
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 5C - USD Hedged	0,17	0,17
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	0,01	0,01
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,06	0,06
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	0,20	0,20
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,20	0,20
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,20	-
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	0,09	0,09
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,07	0,07
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,07	0,07

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

4. Accords importants (suite)

Société de Gestion (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2024	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2023
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,07	0,07
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Catégorie 1C	0,13	0,13
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	0,45	0,45
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Catégorie 1C	0,04	0,06
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,01	0,01
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 4C	0,01	0,01
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,02	0,02
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,05	0,05
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 3C - EUR Hedged	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 4C - USD Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	0,02
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,11	0,11
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	0,11	0,11
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 6C - MXN Hedged	0,11	0,11
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1C	0,35	0,35
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	0,35	0,35
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,40	0,40
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,04	0,04
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	0,08	0,08
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	0,08	0,08
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	-
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	-
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	-
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	-
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	-
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

4. Accords importants (suite)

Société de Gestion (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2024	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2023
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	0,06	0,06
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,11	0,11
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,09	0,09
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	-
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,08	-
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,05	0,05
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Catégorie 1C	0,25	0,25
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,25	0,25
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,11	0,11
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 3C - MXN Hedged	0,04	0,04
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,02	0,02
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	0,15	0,15
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 2C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,07	0,07
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,09	0,09
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,18	0,18
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,01	0,01
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,07	0,07
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,12	0,12
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,12	-
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 4C - GBP Hedged	0,12	-
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

4. Accords importants (suite)

Société de Gestion (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2024	Taux de la Commission de Société de Gestion en %, au 31 décembre 2023
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	0,05	0,05
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	0,05	0,05
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	0,02
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	0,02	0,02
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	0,09	0,09
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,15	0,15
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	0,18	0,18
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	0,09	0,09
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	0,18	0,18
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	0,18	0,18
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF[1]	Catégorie 1C	0,20	-
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF[1]	Catégorie 1C	0,09	-
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF[2]	Catégorie 1C	0,23	-
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF[3]	Catégorie 1C	0,06	-

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 6 mars 2024.
[2] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2024.
[3] Le présent Compartiment a été lancé le 7 novembre 2024.

Les commissions dues dans le cadre du Contrat de Société de Gestion s'accumulent quotidiennement et sont calculées chaque Jour de négociation et payées chaque mois à terme échu. La Société de Gestion versera sur ses commissions (et pas sur les actifs du Compartiment) les commissions de tout Gestionnaire d'Investissement. Ni la Société de Gestion ni aucun Gestionnaire d'Investissement ne pourront être remboursés sur les actifs du Compartiment pour leurs dépenses engagées respectives. Des commissions à hauteur de 79 823 807 EUR ont été payées à la Société de Gestion au cours de l'exercice (31 décembre 2023 : 51 073 414 EUR). Les Commissions de Société de Gestion accumulées à la clôture de l'exercice s'élevaient à 8 693 096 EUR (31 décembre 2023 : 9 452 612 EUR).

Les Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués
DWS Investment GmbH et DWS Investments UK Limited ont été désignés par la Société de Gestion pour agir comme gestionnaires d'investissement de la Société (les « Gestionnaires d'Investissement ») en vertu des Contrats de gestion d'investissement, qui peuvent être modifiés par consentement mutuel des parties concernées en tant que de besoin.

Un Gestionnaire d'Investissement peut, avec l'approbation de la Société de Gestion et des autorités réglementaires concernées mais sous sa propre supervision et responsabilité, désigner un Gestionnaire de Portefeuille Délégué afin de fournir certains services de gestion de portefeuille et de gestion de risques à l'égard d'un Compartiment. En particulier, le Gestionnaire d'Investissement peut désigner le Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour sélectionner les investissements d'un Compartiment.

Les Gestionnaires d'Investissement et les Gestionnaires de Portefeuille Délégués, dont les détails figurent dans le Prospectus, ont été désignés à l'égard d'un ou de plusieurs Compartiment(s), comme indiqué ci-dessous :

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

4. Accords importants (suite)

Les Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués (suite)

(i) Compartiments d'Investissement Direct
Sauf indication contraire dans le Supplément correspondant, la Société de Gestion sous-délègue la gestion d'investissement quotidienne associée aux Compartiments d'Investissement Direct à DWS Investment GmbH. Afin d'éviter toute ambiguïté, la Société de Gestion conserve certaines responsabilités liées à la gestion de l'investissement, y compris de façon non limitative s'agissant de l'exécution d'opérations et en matière de contrôle du respect des Restrictions d'Investissement.

DWS Investment GmbH peut, de temps à autre, conformément à un processus convenu, déléguer tout ou partie de ses responsabilités de gestion des investissements pour un ou plusieurs Compartiment(s) d'Investissement Direct à DWS Investments UK Limited et/ou DWS Investments Hong Kong Limited (chacun, un « Gestionnaire de Portefeuille Délégué »). DWS Investment GmbH a désigné Nippon Life India Asset Management (Singapore) Pte. Ltd comme Gestionnaire de Portefeuille Délégué afin de fournir certains services discrétionnaires de gestion de portefeuille pour le Compartiment Xtrackers India Government Bond UCITS ETF.

(ii) Compartiments d'Investissement Indirect
Sauf indication contraire dans le Supplément correspondant, la Société de Gestion sous-délègue la gestion d'investissement quotidienne associée aux Compartiments d'Investissement Indirect à DWS Investments UK Limited.

Contrat de Commission de Plateforme
La Société peut, pour chaque Compartiment (comme indiqué dans le Supplément correspondant), conclure un accord avec DWS Investments UK Limited (l'« Arrangeur de Commission de Plateforme »), dans le cadre duquel l'Arrangeur de Commission de Plateforme, en échange d'une Commission de Plateforme (telle que définie dans le Supplément correspondant), paiera, de temps à autre, les Coûts de Plateforme au Compartiment correspondant. Afin d'éviter toute ambiguïté, la Commission de Société de Gestion est appliquée séparément et n'est pas couverte en vertu de la Commission de Plateforme. Le cas échéant, la Commission de Plateforme est calculée sur la Valeur Liquidative quotidienne moyenne par Compartiment ou par Catégorie d'Actions ou sur le Prix d'émission initial (tel que cela sera indiqué dans le Supplément) et est comptabilisée quotidiennement et payable mensuellement. Les Commissions de Plateforme payées au cours de l'exercice se sont élevées à 102 303 635 EUR (31 décembre 2023 : 67 992 825 EUR). Les Commissions de plateforme accumulées à la clôture de l'exercice s'élevaient à 10 819 217 EUR (31 décembre 2023 : 12 651 420 EUR).

Les Coûts de Plateforme couverts par l'accord sont (i) les commissions et frais payables au Dépositaire et à l'Agent Administratif et (ii) les autres Frais Administratifs (tels que décrits plus en détail ci-dessous).

Les autres Frais Administratifs incluent, sans s'y limiter, les coûts et dépenses liés à la constitution d'un Compartiment, les commissions et dépenses des sous-dépositaires facturées aux conditions commerciales normales, les frais d'organisation et d'enregistrement, les redevances versées aux détenteurs de licences d'un Indice, certains impôts, les honoraires juridiques et comptables, les coûts liés à toute inscription à la cote envisagée ainsi que le maintien à ladite cote, l'impression des certificats d'Actions, les rapports et prospectus aux Actionnaires, la préparation, la tenue, la traduction et la mise à jour des fiches d'information destinées aux investisseurs des Compartiments, le suivi de la performance des Compartiments, y compris les coûts des logiciels associés à ce suivi, la maintenance du site Internet de la Société et des Compartiments fournissant des informations sur la Société et les Compartiments aux investisseurs, notamment la Valeur Liquidative, les prix du marché secondaire et les prospectus à jour, les honoraires et frais raisonnables des Administrateurs, les frais d'enregistrement à l'étranger et les frais liés au maintien de ces enregistrements (y compris les coûts de traduction, les frais juridiques locaux et autres frais dus aux autorités de surveillance dans les différentes juridictions), les rémunérations des représentants locaux dans des juridictions étrangères, facturées aux conditions commerciales normales, les coûts des agences de marketing désignées par la Société de Gestion pour fournir certains services de commercialisation et de distribution à la Société, les frais d'assurance et de courtage applicables au Compartiment de manière générale (à l'exclusion de ceux attribuables à une transaction d'investissement spécifique), les coûts de publication de la Valeur Liquidative et toute autre information devant être publiée dans les différentes juridictions, ainsi que tous les frais liés à la distribution des Compartiments dans ces juridictions.

Les Coûts de Plateforme couvrent uniquement le paiement des factures des conseillers juridiques, des agents payeurs locaux et des traducteurs, à condition que ces factures ne dépassent pas au total le seuil de dix millions d'euros (10 000 000 EUR) par année civile pour l'ensemble des Compartiments de la Société pour lesquels un accord de Commission de Plateforme est en place. Les montants dépassant ce seuil seront supportés par le Compartiment concerné.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

4. Accords importants (suite)

Contrat de Commission de Plateforme (suite)

En outre, étant donné que les Coûts de Plateforme seront déterminés en amont sur une base annuelle par la Société et l'Arrangeur de Commission de Plateforme, les investisseurs doivent noter que le montant payé à l'Arrangeur de Commission de Plateforme pourrait, en fin d'exercice, être supérieur à celui que la Société aurait payé si elle avait réglé directement les dépenses concernées. À l'inverse, les dépenses que la Société aurait dû payer pourraient être supérieures aux Coûts de Plateforme, auquel cas le montant effectif payé par la Société à l'Arrangeur de Commission de Plateforme serait inférieur. Les Coûts de Plateforme seront déterminés par la Société et l'Arrangeur de Commission de Plateforme et correspondront à un coût anticipé fixé à des conditions au moins aussi favorables pour chaque Compartiment que celles du marché. Ils seront indiqués dans le Supplément correspondant.

Les Coûts de Plateforme n'incluent pas les commissions, dépenses et coûts suivants :

- les commissions et frais d'un Distributeur ;
- la Commission de Société de Gestion ;
- toute taxe ou tout impôt que la Société pourrait être dans l'obligation de payer, en cas d'obligation de paiement, toute taxe sur la valeur ajoutée ou toutes taxes de vente ou service similaires payables par la Société (TVA) (tout(e)s ces taxes ou ces impôts), sauf mention contraire dans le Supplément correspondant ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ; ni
- tout coût ou toute dépense supporté(e) en dehors du cours normal des activités de la Société, par exemple les frais juridiques visant à engager des poursuites ou à se défendre dans le cadre d'une plainte ou d'une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société.

Le tableau ci-dessous indique les détails des commissions versées à l'Arrangeur de Commissions de plateforme au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023.

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2024	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2023
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,20	0,20
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,20	0,20
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 5C - USD Hedged	0,20	0,20
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,06	0,06
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	-
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	0,10
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Catégorie 1C	0,12	0,12
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,08	0,08
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	0,10

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

4. Accords importants (suite)

Contrat de Commission de Plateforme (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2024	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2023
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 4C	0,05	0,05
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,06	0,06
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 3C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 4C - USD Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 6C - MXN Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,08	0,08
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	-
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	-
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	-
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

4. Accords importants (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2024	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2023
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	0,07	0,07
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,20	0,20
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Catégorie 3C - MXN Hedged	0,05	0,05
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 2C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2C - GBP Hedged	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,05	0,05
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,20
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,07	0,07
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 2C - EUR Hedged	0,10	0,10
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 3C - CHF Hedged	0,10	-
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Catégorie 4C - GBP Hedged	0,10	-
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Catégorie 1C	0,15	0,15
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	0,04	0,04
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

4. Accords importants (suite)

Frais de transaction (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2024	Taux de la Commission de Plateforme en % 31 décembre 2023
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	0,10	0,10
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	0,12	0,12
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1C	0,10	0,10
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	0,12	0,12
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Catégorie 1C	0,12	0,12
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF[1]	Catégorie 1C	0,15	-
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF[1]	Catégorie 1C	0,06	-
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF[2]	Catégorie 1C	0,12	-
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF[3]	Catégorie 1C	0,12	-

[1] Le présent Compartiment a été lancé le 6 mars 2024.
[2] Le présent Compartiment a été lancé le 26 septembre 2024.
[3] Le présent Compartiment a été lancé le 7 novembre 2024.

Dépositaire
La Société a désigné State Street Custodial Services (Ireland) Limited comme Dépositaire de ses actifs aux termes du Contrat de Dépositaire et comme fournisseur des services de dépositaire à chaque Compartiment conformément aux Réglementations OPCVM. Selon les termes du Contrat de Dépositaire, le Dépositaire de la Société peut toutefois désigner une ou plusieurs personne(s) pour être le Dépositaire délégué des actifs de la Société. Les Commissions de Dépositaire sont payées conformément au Contrat de Commission de Plateforme.

Agent administratif
La Société a désigné State Street Fund Services (Ireland) Limited comme Agent administratif de la Société aux termes du Contrat d'Administration. L'Agent administratif est responsable de la gestion quotidienne des Compartiments, notamment la fonction d'agent de registre et de transfert, et de la comptabilité du Compartiment, notamment le calcul de la Valeur Liquidative du Compartiment et de la Valeur Liquidative par Action. Les Commissions de l'Agent administratif sont payées conformément au Contrat de Commission de Plateforme.

Frais de transaction
Les frais de transaction sont des coûts différentiels directement attribuables à l'acquisition, à l'émission ou à la cession d'un actif ou d'un engagement financier. Un coût différentiel est un coût qui n'aurait pas été engagé si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé l'instrument financier. Lorsqu'un actif ou un engagement financier est comptabilisé initialement, une entité doit l'évaluer à sa juste valeur et les frais de transaction directement attribuables à l'acquisition ou à l'émission de l'actif et de l'engagement financier comptabilisé à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont passés en charges au moment où ils sont supportés.

Les frais de transaction sur l'achat et la vente d'obligations, de contrats de change à terme et de swaps sont inclus dans le prix d'achat et de vente de l'investissement. Ils ne peuvent être totalisés de manière pratique ou fiable car ils sont intégrés dans le coût de l'investissement et ne peuvent pas être vérifiés ou divulgués séparément. De même, les frais de transaction et de garde font partie du Ratio du total des frais (« TER ») du Compartiment, mais ne sont pas distincts des autres dépenses incluses dans le TER. Les frais de transaction sur l'achat et la vente d'actions et de contrats à terme ferme (« futures ») sont inclus dans les plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat au cours de l'exercice dans l'État du résultat global pour chaque Compartiment.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024, la Société a engagé les frais de garde et de transaction sur les autres achats et ventes comme suit :

Nom du Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	- EUR	1 965 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	32 371 EUR	26 920 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	6 182 EUR	11 376 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	2 970 USD	6 145 USD
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	1 435 365 EUR	47 042 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	139 612 USD	15 169 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

4. Accords importants (suite)

Frais de transaction (suite)

Nom du Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	493 830 USD	62 593 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	1 396 451 USD	42 681 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	2 987 EUR	16 138 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	217 531 USD	14 851 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	954 000 USD	27 698 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	382 160 USD	16 774 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	630 517 USD	39 932 USD
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	20 622 USD	1 270 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	30 728 GBP	47 036 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	42 009 USD	17 568 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	66 809 USD	28 183 USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	4 400 USD	5 707 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	2 593 025 JPY	2 891 118 JPY
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	2 465 USD	9 491 USD
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	237 160 USD	24 582 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	492 354 USD	18 560 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	314 195 USD	8 274 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	190 445 USD	10 769 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	116 962 USD	4 556 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	59 274 USD	4 966 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	228 661 USD	17 990 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	86 311 USD	6 123 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	85 224 USD	12 954 USD
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	394 877 USD	9 534 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	- USD	3 925 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	- EUR	17 090 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	1 252 EUR	25 207 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	38 USD	1 693 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	1 073 914 USD	159 055 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	16 404 USD	1 092 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	9 892 USD	1 992 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	4 164 USD	1 692 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	38 936 USD	2 163 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	31 197 USD	3 596 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	124 169 USD	2 347 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	260 USD	9 849 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	74 USD	2 556 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	2 859 USD	14 670 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	57 754 USD	11 365 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	1 642 441 USD	32 185 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	2 386 704 EUR	45 051 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	201 785 USD	10 765 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	2 459 USD	737 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	285 889 EUR	44 764 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	498 968 USD	4 780 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	43 555 USD	3 831 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	1 915 384 USD	102 254 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	77 USD	4 776 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	2 USD	3 596 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	28 808 EUR	15 092 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	20 851 USD	978 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	8 262 USD	2 887 USD
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	21 447 USD	2 740 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	- EUR	5 790 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	- USD	2 251 USD
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	1 375 EUR	5 770 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	5 860 EUR	13 885 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	2 189 USD	19 893 USD
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	3 EUR	5 540 EUR
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	100 USD	2 957 USD
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	1 860 USD	2 079 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

4. Accords importants (suite)

Frais de transaction (suite)

Nom du Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	172 USD	2 849 USD
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	697 USD	4 534 USD
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	3 542 USD	2 311 USD
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1 374 EUR	19 605 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	3 190 USD	5 867 USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	888 USD	2 016 USD
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	- USD	17 398 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	28 863 USD	32 906 USD
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	6 305 USD	3 143 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	161 776 USD	23 405 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	755 USD	11 293 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	113 837 USD	20 703 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	3 187 USD	13 351 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	5 401 USD	16 522 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	90 922 USD	6 664 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	53 624 USD	13 034 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	4 106 USD	11 639 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	339 USD	7 593 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	325 USD	3 412 USD
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	1 142 EUR	19 187 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	2 236 EUR	19 115 EUR
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	3 719 USD	24 036 USD
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	22 455 EUR	21 852 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	8 910 USD	14 329 USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	42 857 USD	10 962 USD
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	144 489 USD	10 534 USD
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	3 372 USD	19 204 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	29 246 EUR	17 480 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	8 445 EUR	15 495 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	97 USD	1 446 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	2 384 USD	8 407 USD
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	5 466 EUR	15 848 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	74 733 USD	63 995 USD
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	96 USD	1 824 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	1 577 USD	14 824 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	2 665 USD	9 364 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	550 902 USD	29 167 USD
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	6 619 USD	1 564 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	5 384 USD	51 USD

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, la Société a engagé les frais de garde et de transaction sur les autres achats et ventes comme suit :

Nom du Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	22 263 EUR	335 EUR
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	3 EUR	1 560 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	12 770 EUR	32 620 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	3 325 EUR	6 084 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	4 526 USD	7 893 USD
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	1 780 504 EUR	58 759 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	108 892 USD	20 652 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	187 707 USD	21 203 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	776 014 USD	21 142 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	1 437 EUR	13 733 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	55 229 USD	16 519 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	481 667 USD	26 433 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	358 431 USD	11 644 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	338 764 USD	33 813 USD
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	21 055 USD	1 545 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

4. Accords importants (suite)

Frais de transaction (suite)

Nom du Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	9 031 GBP	25 039 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	48 441 USD	19 229 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	41 350 USD	15 354 USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	976 USD	7 968 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	1 724 732 JPY	3 607 243 JPY
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	1 712 USD	7 990 USD
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	122 820 USD	29 954 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	179 189 USD	17 955 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	210 243 USD	9 981 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	688 161 USD	14 847 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	57 101 USD	3 378 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	109 697 USD	5 112 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	61 866 USD	17 436 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	62 506 USD	4 573 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	69 260 USD	14 941 USD
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	89 080 USD	11 667 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	- USD	2 791 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	- EUR	22 430 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	3 172 EUR	23 884 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	2 178 USD	2 870 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	700 769 USD	92 849 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	6 445 USD	927 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	6 740 USD	1 496 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	2 706 USD	1 636 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	48 659 USD	2 230 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	32 580 USD	4 025 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	31 008 USD	1 905 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	70 USD	7 031 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	15 USD	1 997 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	7 131 USD	19 828 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	68 462 USD	12 091 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	1 604 964 USD	25 420 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	1 516 613 EUR	25 386 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	138 058 USD	7 251 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	6 078 USD	979 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	42 932 EUR	24 142 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	216 642 USD	2 705 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	49 598 USD	6 065 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	1 138 461 USD	48 981 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	49 USD	5 816 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	54 USD	4 728 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	30 683 EUR	11 217 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	14 645 USD	1 018 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	9 298 USD	2 753 USD
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	15 990 USD	2 661 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	2 EUR	6 180 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	- USD	2 649 USD
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	4 835 EUR	5 242 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	2 426 EUR	19 781 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1 337 USD	14 857 USD
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	- EUR	3 060 EUR
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	8 USD	2 999 USD
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	677 USD	2 275 USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	580 USD	1 288 USD
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	568 USD	3 010 USD
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	2 350 USD	1 532 USD
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	1 354 EUR	20 245 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	652 USD	4 188 USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	102 USD	1 525 USD
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	- USD	17 750 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	13 009 USD	29 218 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

4. Accords importants (suite)

Frais de transaction (suite)

Nom du Compartiment	Frais de transaction sur l'achat et la vente d'investissements	Frais de transaction et de garde
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	805 USD	1 676 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	29 867 USD	9 811 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	786 USD	5 527 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	5 297 USD	6 835 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	803 USD	7 850 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	7 470 USD	11 081 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	2 831 USD	2 732 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	4 712 USD	5 619 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	7 660 USD	6 186 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	232 USD	4 949 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	433 USD	1 995 USD
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	16 000 EUR	17 341 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	19 959 EUR	15 498 EUR
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	11 732 USD	8 457 USD
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	12 208 EUR	6 492 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	3 769 USD	6 675 USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	9 913 USD	2 370 USD
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	50 606 USD	1 681 USD
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	5 157 USD	3 422 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	70 429 EUR	988 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	13 781 EUR	1 141 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	101 USD	220 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	3 869 USD	993 USD
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	9 464 EUR	1 321 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	20 279 USD	319 USD
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	152 USD	355 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	3 052 USD	748 USD

5. Fiscalité

La Société est un organisme d'investissement selon la définition de la Section 739B du Taxes Consolidation Act de 1997. Ainsi, la Société ne sera pas redevable de l'impôt irlandais pour ses revenus et ses plus-values, excepté en cas d'événement imposable. Un événement imposable inclut tout paiement de distribution aux actionnaires, tout encaissement, rachat ou transfert d'actions ou la période de clôture pour laquelle l'investissement était détenu.

Généralement, un événement imposable survient lors de toute distribution, tout rachat, toute annulation, tout transfert d'actions ou de la fin d'une « Période concernée ». Une « Période concernée » est une période de huit ans commençant avec l'acquisition des actions par l'actionnaire et chaque période subséquente de huit ans commençant immédiatement après la Période concernée précédente.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

5. Fiscalité (suite)

Une plus-value sur un événement imposable ne se produit pas en ce qui concerne :

a) un actionnaire qui n'est pas domicilié en Irlande et qui ne réside pas habituellement en Irlande au moment de l'événement imposable, à condition que la Société soit en possession des déclarations solennelles signées requises ;

b) certains investisseurs résidents fiscaux irlandais exemptés qui ont fourni à la Société les déclarations solennelles signées requises ;

c) un échange d'actions survenant lors d'une fusion ou d'une restructuration admissible de la Société avec un autre compartiment ;

d) toute transaction associée à des actions détenues dans un système de compensation reconnu comme indiqué sur ordre de l'administration fiscale irlandaise ;

e) certains échanges d'actions entre époux et anciens époux à l'occasion d'une séparation judiciaire et/ou d'un divorce ;

f) un échange par un actionnaire, effectué dans le cadre d'une négociation non privilégiée, sans aucun paiement à l'actionnaire d'actions de la Société pour d'autres actions de la Société.

Les plus-values en capital, les dividendes et les intérêts (le cas échéant) reçus au titre d'investissements réalisés par la Société peuvent être assujettis à des retenues à la source imposées par le pays depuis lequel les revenus ou plus-values des investissements sont reçus, et ces taxes peuvent ne pas être recouvrables par la Société ou ses actionnaires.

Cependant, certains produits d'intérêts et dividendes reçus par le Compartiment peuvent être assujettis à la retenue à la source imposée dans certains pays d'origine. Les revenus soumis à cet impôt sont comptabilisés bruts des impôts et la retenue à la source correspondante est comptabilisée en tant que charge fiscale.

En l'absence d'une déclaration appropriée, la Société sera redevable de l'impôt irlandais à la survenance d'un événement imposable, et la Société se réserve le droit de retenir ces taxes auprès des actionnaires concernés.

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2024, les plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat étaient les suivantes :

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	5 484 840	(53 569 889)	(10 095 176)	10 435 754	784 692 153
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(162 529)	(3 930 056)	939	(73 564)	1 716 094
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	(130 212)	-	-	(114 052)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 322 311	(57 630 157)	(10 094 237)	10 362 190	786 294 195

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 767 077 302	472 640 237	2 347 148 506	(351 769)	31 499 501
Moins-values nettes sur devises	(54 950 413)	(38 285 123)	(35 524 212)	(30 762)	(2 677 090)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	9 119 086	3 320 088	8 515 259	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 721 245 975	437 675 202	2 320 139 553	(382 531)	28 822 411

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	280 058 303	206 191 963	35 185 502	2 135 502	892 490
Moins-values nettes sur devises	(700 104)	(3 308 391)	(15 696 982)	(23 543)	(219 418)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	13 057	-	(79 437)	-	15 526
Moins-values nettes sur swaps	-	-	-	(898 280)	-
Paiements de swap	-	-	-	(78 169)	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	279 371 256	202 883 572	19 409 083	1 135 510	688 598

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	236 042 113	59 438 810	27 286 848	8 443 342 991	(37 777 081)
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(58 091 975)	-	(434 660)	706 114 391	(16 840 568)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	1 003 363	(477 991)	117	(836 610)	84 605
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	178 953 501	58 960 819	26 852 305	9 148 620 772	(54 533 044)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	104 004 326	(22 825 412)	23 948 995	(5 145 265)	1 030 326 268
Moins-values nettes sur devises	(1 784 708)	(5 912 409)	(1 077 782)	(2 885 708)	(5 307 083)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	38 269	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	102 219 618	(28 737 821)	22 871 213	(7 992 704)	1 025 019 185

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communica-tion Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	46 158 827	39 040 612	95 539 422	(26 696 980)	13 054 666
Moins-values nettes sur devises	(2 477 979)	(4 807 346)	(1 351 356)	(1 335 192)	(852 957)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	43 680 848	34 233 266	94 188 066	(28 032 172)	12 201 709

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(14 636 346)	7 395 696	582 303	531 059	292 615 117
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(11 145 725)	-	583	-	(33 911 788)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	24 326	-	-	-	(2 546 749)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(25 757 745)	7 395 696	582 886	531 059	256 156 580

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	118 206 556	(862 665)	3 152 440	263 793 964	34 432 852
Moins-values nettes sur devises	-	(17)	(227)	-	(447)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	118 206 556	(862 682)	3 152 213	263 793 964	34 432 405

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	546 651 267	(1 419 228)	(126 481)	14 565 729	278 673 902
Moins-values nettes sur devises	-	(3 054 522)	(2 056 960)	(213 737)	(103 659 439)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	(2 373)	(2 536)	40 484	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	546 651 267	(4 476 123)	(2 185 977)	14 392 476	175 014 463

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 027 487 735	159 080 436	1 800 161 018	5 139 488	15 917 117
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(46 770 104)	789 777	(6 678 690)	(22)	2 657 600
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	3 413	-	(2 854)	-	103 602
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	980 721 044	159 870 213	1 793 479 474	5 139 466	18 678 319

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	647 013 510	16 536 093	167 754 590	(8 935 362)	2 519 626
Moins-values nettes sur devises	(1 997 480)	(1 263 624)	(39 571 049)	(2 676 497)	(344 687 945)
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	(32 408)	(135 755)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	645 016 030	15 272 469	128 183 541	(11 644 267)	(342 304 074)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	5 667 289	195 625 465	40 160 096	162 183 135	1 390 887
Plus/(moins)-values nettes sur devises	1 786	-	(758)	-	-
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	(25 850)	(10)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5 669 075	195 625 465	40 159 338	162 157 285	1 390 877

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(3 413 229)	93 366	1 024 481	3 562 977	278 373
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(8 627 584)	4 868	3 158	(105 260)	-
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	66 834	-	-	-	256
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(11 973 979)	98 234	1 027 639	3 457 717	278 629

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	744 586	1 887 004	(97 027)	1 505 963	6 742 140
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(272 154)	4 612	6 406	1 903	(514)
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	(5 268)	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	467 164	1 891 616	(90 621)	1 507 866	6 741 626

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	202 550	(634 631)	1 913 162	212 017	1 728 314
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(4 930)	20 268	-	(1 193 121)	(61 805)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	197 620	(614 363)	1 913 162	(981 104)	1 666 509

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	9 063 714	(16 447 041)	(687 345)	(4 631 034)	(418 790)
Moins-values nettes sur devises	-	(19 875 892)	(5 484)	(484 865)	(59 190)
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	(14 788)	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 063 714	(36 337 721)	(692 829)	(5 115 899)	(477 980)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(704 608)	1 583 266	4 353 199	(2 854 078)	269 103
Moins-values nettes sur devises	(74 852)	(504 064)	(2 619 581)	(36 534)	(312 890)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(779 460)	1 079 202	1 733 618	(2 890 612)	(43 787)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 942 980	484 667	497 483	4 849 613	452 730
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	(21)	14 855	(178 620)	411 301
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 942 980	484 646	512 338	4 670 993	864 031

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	783 032	7 539 428	39 288 448	365 558	3 248 259
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(33 206)	(363 559)	691 328	(40 630)	249
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	749 826	7 175 869	39 979 776	324 928	3 248 508

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	276 744	500 161	597 678	475 878	(1 160 167)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	26 005	-	(10 687)	13 047	(75 094)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	302 749	500 161	586 991	488 925	(1 235 261)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 598 726	1 696 435	15 603	(9 670 061)	(773 870)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	2 757	(17 564)	47 672	(29 316)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 598 726	1 699 192	(1 961)	(9 622 389)	(803 186)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2024	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(521 270)	12 436 322 977
Moins-values nettes sur devises	(15 012)	(815 247 511)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	17 378 777
Moins-values nettes sur swaps	-	(831 895)
Paiements de swap	-	(72 392)
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(536 282)	11 637 549 956

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2023, les plus/(moins)-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat étaient les suivantes :

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	168 040	5 754 596	90 036 092	4 309 156	3 535 216
Moins-values nettes sur devises	-	(130 123)	(9 029 956)	(69)	(210 074)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	311 908	-	-
Plus-values nettes sur swaps	67 303	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	235 343	5 624 473	81 318 044	4 309 087	3 325 142

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	303 969 088	1 431 414 504	414 190 415	2 184 301 526	2 673 846
Plus/(moins)-values nettes sur devises	26 249 107	5 838 537	2 859 867	(16 375 763)	(15 035)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	7 858 138	1 779 934	9 799 915	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	330 218 195	1 445 111 179	418 830 216	2 177 725 678	2 658 811

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	27 705 146	86 627 746	240 502 417	231 022 881	8 085 571
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(5 790 509)	(4 791 703)	(2 873 562)	(22 381 424)	400 130
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	(73)	-
Moins-values nettes sur swaps	-	-	-	-	(7 303 202)
Paiements de swap	-	-	-	-	(109 728)
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	21 914 637	81 836 043	237 628 855	208 641 384	1 072 771

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	479 310	211 293 440	121 448 364	18 791 614	5 995 386 203
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(85 870)	23 192 723	-	15 894	752 474 784
(Moins)/plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	(238)	1 050 904	840 392	116	(1 321 836)
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	393 202	235 537 067	122 288 756	18 807 624	6 746 539 151

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	38 648 770	45 181 274	53 046 889	(4 144 320)	(24 543 981)
Plus/(moins)-values nettes sur devises	1 466 315	(9 584 665)	(5 225 160)	(3 137 137)	(19 389 949)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	166 966	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	40 282 051	35 596 609	47 821 729	(7 281 457)	(43 933 930)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communica-tion Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	904 740 771	52 001 554	38 975 275	71 131 906	32 196 597
Moins-values nettes sur devises	(2 713 628)	(2 164 249)	(4 054 088)	(999 970)	(4 970 290)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	902 027 143	49 837 305	34 921 187	70 131 936	27 226 307

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(3 131 276)	8 520 397	19 884 955	1 972 919	405 875
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(1 578 490)	1 873 356	28	1 113	-
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	25 605	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(4 709 766)	10 419 358	19 884 983	1 974 032	405 875

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	350 273 547	55 665 097	(1 793 582)	(3 180 175)	121 579 054
Moins-values nettes sur devises	(21 544 674)	-	-	-	-
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	811 952	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	329 540 825	55 665 097	(1 793 582)	(3 180 175)	121 579 054

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	11 783 604	497 507 485	25 658 162	878 733	17 975 266
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	-	598 943	216 920	(476 217)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	(4 356)	3 199	63 077
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11 783 604	497 507 485	26 252 749	1 098 852	17 562 126

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	436 853 476	833 167 543	156 639 966	1 529 742 846	(8 209 999)
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(161 106 100)	(34 369 460)	1 768 503	1 587 993	(62)
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	7 098	-	(7 551)	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	275 747 376	798 805 181	158 408 469	1 531 323 288	(8 210 061)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	58 445 055	459 665 164	42 358 231	29 507 073	9 260 443
Plus/(moins)-values nettes sur devises	454 928	(688 027)	(1 219 771)	(16 167 024)	807 742
Plus/(moins)-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	301 487	(10 441)	-	-	3 214
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	59 201 470	458 966 696	41 138 460	13 340 049	10 071 399

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 566 729	9 254 158	59 399 901	16 080 955	129 734 478
Plus/(moins)-values nettes sur devises	59 584 269	(17)	-	(23)	-
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	(1 097)	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	61 149 901	9 254 141	59 399 901	16 080 932	129 734 478

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	8 812 838	4 359 170	566 329	2 226 559	4 605 887
Plus/(moins)-values nettes sur devises	-	2 802 932	(5 074)	1 502	(39 762)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	4 161	64 842	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8 816 999	7 226 944	561 255	2 228 061	4 566 125

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 744 457	4 087 595	937 176	33 039	1 729 521
Plus-values nettes sur devises	-	20 854	2 288	33 934	51
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	(1 272)	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 744 457	4 107 177	939 464	66 973	1 729 572

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	3 596 505	727 309	911 757	990 922	604 743
Plus/(moins)-values nettes sur devises	2 450	(25 485)	52 535	-	(740 066)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 598 955	701 824	964 292	990 922	(135 323)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD
Plus/(moins)-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 308 675	1 376 390	(18 157 081)	129 975	1 633 539
Plus/(moins)-values nettes sur devises	130 719	-	3 208 202	(7 706)	(6 637)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 439 394	1 376 390	(14 948 879)	122 269	1 626 902

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD
(Moins)/plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	(29 141)	(146 858)	411 212	816 733	(1 580 592)
Moins-values nettes sur devises	(4 842)	(16 649)	(6 697)	(3 453)	(9 795)
Moins-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	(119)	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
(Moins)/plus-values nettes sur les placements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(33 983)	(163 507)	404 515	813 161	(1 590 387)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	402 487	1 210 621	455 352	620 345	2 559 506
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(78 896)	-	150	13 046	(21 443)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	323 591	1 210 621	455 502	633 391	2 538 063

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	13 575 419	250 558	1 227 095	16 712 055	369 112
(Moins)/plus-values nettes sur devises	(227 767)	(5 315)	(30 629)	166 176	(4 255)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13 347 652	245 243	1 196 466	16 878 231	364 857

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

6. Plus/(moins)-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat (suite)

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	4 419 683	427 302	233 319	519 200	538 534
Plus-values nettes sur devises	-	1 371	-	8 008	2 531
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur swaps	-	-	-	-	-
Paiements de swap	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 419 683	428 673	233 319	527 208	541 065

Exercice clos le 31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD	Xtrackers (IE) Plc EUR
Plus-values nettes sur les valeurs mobilières détenues à des fins de transaction	1 087 672	777 412	1 216 382	10 729 583 188
Plus/(moins)-values nettes sur devises	21 117	-	6 930	(195 823 050)
Plus-values nettes sur instruments dérivés hors swaps	-	-	-	21 342 340
Moins-values nettes sur swaps	-	-	-	(6 677 435)
Paiements de swap	-	-	-	(101 337)
Plus-values nettes sur les investissements à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 108 789	777 412	1 223 312	10 548 323 706

7. Rémunération des Administrateurs

Les Administrateurs qui ne sont pas associés à la Société de Gestion ou ses sociétés affiliées auront droit à une rémunération pour leurs services en tant qu'Administrateurs. Toutefois, le montant total versé à chaque Administrateur ne pourra dépasser 75 000 EUR ou tout autre montant approuvé par une résolution des Administrateurs ou des Actionnaires lors d'une assemblée générale. Les trois Administrateurs indépendants reçoivent uniquement des commissions fixes (pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 : 225 000 EUR au total, et pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 : 225 000 EUR au total) et ne reçoivent pas de rémunération variable. De plus, tous les Administrateurs auront le droit d'être remboursés pour leurs dépenses raisonnables engagées dans l'exercice de leurs fonctions d'Administrateurs. La rémunération de tous les travaux effectués par les trois Administrateurs indépendants est incluse dans la Commission de Plateforme.

Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération de la Société.

8. Frais d'audit et frais pour autres services

La rémunération de tous les travaux effectués par le cabinet d'audit agréé, pour l'exercice, est incluse dans la Commission de Plateforme. Les honoraires payés à KPMG en Irlande pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevaient à 548 500 EUR (hors TVA) (31 décembre 2023 : 401 880 EUR (hors TVA), versés à PricewaterhouseCoopers) pour les travaux d'audit légal. Les autres frais de service d'audit payés à KPMG en Irlande pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevaient à 0 EUR (31 décembre 2023 : 0 EUR, versé à PricewaterhouseCoopers). Les autres frais de service hors audit payés à KPMG en Irlande pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevaient à 29 500 EUR (hors TVA) (31 décembre 2023 : 0 EUR, versé à PricewaterhouseCoopers). Aucun autre honoraire de conseil en fiscalité n'a été payé au réseau KPMG en Irlande par la Société.

Les honoraires pour les services de conformité fiscale et de réglementation versés aux sociétés du réseau KPMG hors d'Irlande pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevaient à 267 113 EUR (31 décembre 2023 : 148 251 EUR versés à PricewaterhouseCoopers).

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation

Capital social autorisé et Actions de souscripteur

Les Actions de souscripteur ne donnent droit à aucun dividende et, au moment de la liquidation, permettent au détenteur de recevoir le montant versé pour l'action, sans toutefois participer autrement aux actifs de la Société.

Les actions de participation remboursables sont classées comme engagements conformément à la norme FRS 102.22 car elles sont remboursables à la demande des détenteurs. Le capital autorisé de la Société est de 2 actions de souscripteur de 1 EUR chacune et initialement de 1 000 000 000 000 d'actions sans valeur nominale, désignées comme actions non classées. Les actions non classées peuvent être émises en actions. Le prix d'émission est payable en totalité à l'acceptation par l'Agent administratif. Il n'y a aucun droit de préemption attaché aux actions de la Société.

Les actions de participation remboursables émises par la Société sont librement négociables et ont le droit de participer de manière égale aux bénéfices et aux dividendes du Compartiment concerné et de ses actifs lors des liquidations. Ces actions, qui n'ont pas de valeur nominale et qui doivent être entièrement libérées lors de l'émission, ne bénéficient d'aucun droit préférentiel ou de préemption et donnent droit à une voix chacune à toutes les assemblées des catégories d'actionnaires concernées. Toutes les actions de chaque Compartiment seront de rang égal. Elles peuvent être rachetées par la Société à la demande de l'actionnaire.

Le nombre d'Actions de participation émises et rachetées au cours de l'exercice est indiqué aux pages suivantes. Veuillez vous reporter à la Note 18 des Notes aux États Financiers pour plus de détails.

Actions en circulation au 31 décembre 2024

	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	5 542 758	14 549 452	4 027 500	2 729 000	98 155 272
Souscriptions	-	8 255 000	2 010 000	21 000	60 939 501
Rachats	(751 290)	(1 172 260)	(920 000)	(689 000)	(49 879 738)
Solde de clôture	4 791 468	21 632 192	5 117 500	2 061 000	109 215 035
	EUR	**EUR**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	-	435 066 539	44 146 126	1 109 907	2 232 439 482
Valeur des rachats	(9 618 762)	(62 056 880)	(19 478 660)	(36 094 380)	(1 799 595 408)

	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 5C - USD Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	192 811	43 128	50 577 422	5 427 037	4 229 203
Souscriptions	1 021 539	235 370	12 652 299	2 642 041	2 471 794
Rachats	(584 602)	(149 646)	(12 512 987)	(2 759 480)	(3 870 238)
Solde de clôture	629 748	128 852	50 716 734	5 309 598	2 830 759
	EUR	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	40 700 757	9 227 396	1 991 162 217	53 088 488	299 236 179
Valeur des rachats	(24 482 669)	(6 266 286)	(1 949 570 936)	(61 332 139)	(476 360 097)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2D
Solde d'ouverture	630 915	63 849 538	7 570 601	23 519 509	659 827
Souscriptions	1 035 073	105 240 914	4 236 668	53 855 961	4 022 829
Rachats	(355 727)	(37 993 252)	(985 322)	(27 118 679)	(429 166)
Solde de clôture	1 310 261	131 097 200	10 821 947	50 256 791	4 253 490
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	151 242 633	10 007 630 908	45 692 427	581 753 980	342 521 853
Valeur des rachats	(52 262 424)	(3 462 170 395)	(10 426 764)	(285 363 656)	(36 798 076)

	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF[1] Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged
Solde d'ouverture	-	105 348 206	26 509 482	63 179	5 255 241
Souscriptions	2 356 304	26 895 980	14 407 680	10 673 048	7 020 769
Rachats	(469 995)	(13 253 619)	(3 620 607)	(1 478 540)	(2 399 793)
Solde de clôture	1 886 309	118 990 567	37 296 555	9 257 687	9 876 217
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	22 980 893	3 010 350 327	1 343 494 734	117 649 592	215 469 781
Valeur des rachats	(4 558 959)	(1 479 910 878)	(339 396 265)	(16 353 843)	(69 854 218)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 mai 2024.

	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	443 286	375 000	10 376 000	18 726 250	20 140 000
Souscriptions	2 551 279	38 000	14 400 000	11 442 500	12 556 000
Rachats	(405 209)	(78 000)	(4 660 000)	(10 553 000)	(1 450 000)
Solde de clôture	2 589 356	335 000	20 116 000	19 615 750	31 246 000
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	28 127 611	1 930 112	647 590 276	724 652 836	858 119 653
Valeur des rachats	(4 695 851)	(4 475 128)	(208 913 920)	(667 279 117)	(97 524 338)

	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1D - EUR Hedged
Solde d'ouverture	37 125 000	808 455	543 392	7 924 649	506 568
Souscriptions	11 038 000	233 478	-	243 191	292 851
Rachats	(1 900 000)	(40 400)	-	(2 484 260)	(289 874)
Solde de clôture	46 263 000	1 001 533	543 392	5 683 580	509 545
	USD	**USD**	**GBP**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	489 266 989	5 804 234	-	20 330 648	23 476 162
Valeur des rachats	(79 279 665)	(1 017 870)	-	(200 635 561)	(22 571 273)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 4C	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	3 955 931	221 331	7 387 111	3 748 157	2 133 995
Souscriptions	484 439	365 743	9 693 582	4 052 000	1 324 301
Rachats	(1 267 393)	(26 079)	(1 439 461)	(1 235 000)	(848 612)
Solde de clôture	3 172 977	560 995	15 641 232	6 565 157	2 609 684
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	54 996 656	21 542 250	99 248 082	1 341 114 665	58 681 166
Valeur des rachats	(149 651 210)	(1 422 892)	(14 275 801)	(372 610 963)	(40 761 999)

	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 3C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 4C - USD Hedged
Solde d'ouverture	158 092	19 082 955	495 226	1 425 840	101 235
Souscriptions	685 147	12 744 152	389 593	1 355 524	182 068
Rachats	(139 832)	(6 916 195)	(335 101)	(1 364 604)	(159 851)
Solde de clôture	703 407	24 910 912	549 718	1 416 760	123 452
	USD	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Valeur des souscriptions	7 334 775	31 564 010 531	1 925 019 085	6 345 866 383	902 267 632
Valeur des rachats	(1 362 698)	(16 507 687 790)	(1 688 148 729)	(5 934 306 140)	(810 055 621)

	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 5D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 6C - MXN Hedged
Solde d'ouverture	1 391 300	49 646 406	9 634 266	42 580	413
Souscriptions	481 717	45 506 871	15 018 222	568 052	-
Rachats	(214 417)	(29 314 888)	(5 770 421)	(102 000)	-
Solde de clôture	1 658 600	65 838 389	18 882 067	508 632	413
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	27 760 864	583 324 368	174 620 545	6 152 293	-
Valeur des rachats	(12 323 607)	(374 496 706)	(66 414 599)	(1 071 679)	-

	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	13 705 753	39 563 527	16 955 417	23 397 918	39 041 748
Souscriptions	15 471 000	24 090 000	7 817 000	3 086 000	14 846 700
Rachats	(5 835 000)	(15 472 000)	(4 343 000)	(8 418 000)	(6 013 500)
Solde de clôture	23 341 753	48 181 527	20 429 417	18 065 918	47 874 948
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	486 596 056	1 301 106 970	371 154 616	159 875 485	1 253 480 572
Valeur des rachats	(176 018 243)	(843 662 098)	(205 961 018)	(409 661 755)	(541 002 150)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	6 188 672	4 717 073	16 776 797	4 116 173	5 969 433
Souscriptions	2 204 800	7 360 000	13 891 600	1 907 000	15 442 000
Rachats	(3 834 000)	(5 259 000)	(15 180 400)	(865 000)	(8 750 000)
Solde de clôture	4 559 472	6 818 073	15 487 997	5 158 173	12 661 433
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	129 636 221	445 287 658	302 021 797	117 028 330	552 750 902
Valeur des rachats	(209 831 529)	(323 080 626)	(325 009 438)	(50 371 625)	(308 978 342)

	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	479 516	15 504 349	14 888 508	4 200 177	19 511 162
Souscriptions	1 543 143	6 298 063	4 860 907	1 858 922	8 403 001
Rachats	(758 473)	(13 914 318)	(5 003 159)	(1 492 764)	(9 291 140)
Solde de clôture	1 264 186	7 888 094	14 746 256	4 566 335	18 623 023
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**
Valeur des souscriptions	14 430 153	65 268 084	44 934 946	17 377 545	124 135 825
Valeur des rachats	(7 025 969)	(143 741 097)	(45 821 956)	(14 019 200)	(137 704 575)

	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	349 673	77 500	93 983 728	26 364 431	-
Souscriptions	-	512	7 030 031	7 124 451	5 259
Rachats	(50 000)	-	(913 758)	(5 515 759)	-
Solde de clôture	299 673	78 012	100 100 001	27 973 123	5 259
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	29 039	397 234 988	54 459 319	99 831
Valeur des rachats	(1 503 665)	-	(51 820 902)	(42 063 769)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 16 janvier 2024.

	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	4 786 657	-	1 949 191	1 795 500	-
Souscriptions	1 916 250	4 942	6 618 709	871 590	4 925
Rachats	(1 511 500)	-	(993 400)	(1 116 500)	-
Solde de clôture	5 191 407	4 942	7 574 500	1 550 590	4 925
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	137 055 081	99 502	308 079 525	40 925 660	99 387
Valeur des rachats	(118 529 175)	-	(43 923 488)	(52 406 729)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 16 janvier 2024.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	38 295 570	-	18 992 398	-	20 721 272
Souscriptions	16 951 000	4 960	1 469 172	4 944	3 195 000
Rachats	(11 909 600)	-	(9 686 900)	-	(12 122 000)
Solde de clôture	43 336 970	4 960	10 774 670	4 944	11 794 272
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	595 026 131	99 441	87 986 551	100 330	327 742 765
Valeur des rachats	(370 621 323)	-	(568 965 083)	-	(1 277 946 847)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 16 janvier 2024.

	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 4D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	64 652	33 818 773	207 425	2 216 475	2 359 368
Souscriptions	3 171 573	24 798 483	467 797	9 207 028	4 418 769
Rachats	(500 600)	(21 509 729)	(279 328)	(5 156 456)	(979 971)
Solde de clôture	2 735 625	37 107 527	395 894	6 267 047	5 798 166
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	29 717 305	316 917 643	7 654 216	93 779 051	79 174 525
Valeur des rachats	(4 673 377)	(273 896 310)	(4 534 666)	(52 521 090)	(17 515 825)

	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF[1] Catégorie 1D
Solde d'ouverture	1 431 889	4 048 000	82 250 000	136 819 494	-
Souscriptions	162 279	-	39 168 800	93 619 429	10 917
Rachats	(344 267)	(130 000)	(27 641 000)	(60 880 326)	-
Solde de clôture	1 249 901	3 918 000	93 777 800	169 558 597	10 917
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	3 229 535	-	873 457 483	3 820 839 366	101 122
Valeur des rachats	(6 966 448)	(3 096 882)	(630 054 300)	(2 448 459 349)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 4 décembre 2024.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF[1] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	5 341 916	62 088 000	-	145 204 363	18 673 435
Souscriptions	2 562 437	14 961 356	2 029 302	36 382 115	13 269 119
Rachats	(1 204 731)	(36 266 139)	(12 165)	(40 944 005)	(17 223 812)
Solde de clôture	6 699 622	40 783 217	2 017 137	140 642 473	14 718 742
	USD	**EUR**	**EUR**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	188 782 337	448 511 313	1 060 250 340	2 130 791 954	128 745 986
Valeur des rachats	(89 495 686)	(1 125 809 623)	(6 358 858)	(2 406 701 516)	(162 845 179)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 juin 2024.

	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	9 454 942	1 375 500	6 523 100	15 805 969	1 650 000
Souscriptions	5 785 338	798 600	3 700 280	17 212 100	202 250
Rachats	(7 824 803)	(1 053 600)	(4 560 000)	(2 580 100)	(360 000)
Solde de clôture	7 415 477	1 120 500	5 663 380	30 437 969	1 492 250
	USD	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	51 286 989	22 858 341	263 762 333	2 176 153 617	18 452 642
Valeur des rachats	(71 372 982)	(25 288 053)	(318 579 929)	(327 278 947)	(31 791 373)

	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 3C - MXN Hedged
Solde d'ouverture	36 980 000	3 518 756	1 671 351	1 563 588	3 853 232
Souscriptions	1 800 000	3 283 993	1 196 478	8 166 545	3 839 511
Rachats	(12 600 000)	(2 628 682)	(1 518 685)	(4 424 678)	(19 734)
Solde de clôture	26 180 000	4 174 067	1 349 144	5 305 455	7 673 009
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	76 016 202	136 515 346	41 386 522	475 371 592	1 359 100 196
Valeur des rachats	(579 828 006)	(108 478 531)	(54 312 444)	(258 483 446)	(6 898 621)

	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	944 500	9 164 750	3 796 750	13 547 500	6 586 492
Souscriptions	73 750	3 401 250	747 500	10 812 000	1 663 465
Rachats	(495 500)	(1 548 750)	(1 034 500)	(2 315 000)	(2 761 637)
Solde de clôture	522 750	11 017 250	3 509 750	22 044 500	5 488 320
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	5 104 641	208 058 192	62 555 407	479 265 127	43 532 040
Valeur des rachats	(35 140 713)	(101 703 187)	(84 528 761)	(100 259 404)	(73 581 557)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 2C	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	6 638 734	521 218	490 731	109 000	386 000
Souscriptions	238 686	57 810	1 277 806	-	-
Rachats	(3 952 831)	(528 498)	(1 167 528)	-	(224 000)
Solde de clôture	2 924 589	50 530	601 009	109 000	162 000
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**
Valeur des souscriptions	6 026 797	1 430 727	37 418 748	-	-
Valeur des rachats	(98 937 923)	(13 189 533)	(34 266 197)	-	(10 196 328)

	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	572 250	1 499 349	4 223 949	55 253	131 691
Souscriptions	-	16 000	7 384 670	11 175 946	131 000
Rachats	-	(500 000)	(5 333 727)	(6 214 592)	-
Solde de clôture	572 250	1 015 349	6 274 892	5 016 607	262 691
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	490 873	244 864 921	100 724 097	5 446 740
Valeur des rachats	-	(15 662 130)	(177 718 653)	(58 906 247)	-

	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	118 888	193 933	313 699	150 000	242 500
Souscriptions	-	48 375	449 900	-	292 500
Rachats	-	-	-	-	(130 000)
Solde de clôture	118 888	242 308	763 599	150 000	405 000
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	2 209 270	22 609 005	-	11 452 274
Valeur des rachats	-	-	-	-	(4 966 460)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	130 000	1 764 560	625 000	245 000	3 971 839
Souscriptions	240 000	1 956 984	356 250	1 670 000	74 449 606
Rachats	(90 000)	(1 245 000)	-	(434 000)	(12 759 174)
Solde de clôture	280 000	2 476 544	981 250	1 481 000	65 662 271
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	9 908 797	71 523 199	13 265 279	81 579 826	3 517 030 670
Valeur des rachats	(4 164 689)	(45 665 105)	-	(23 183 947)	(610 849 425)

	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF[1] Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF[1] Catégorie 4C - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	19 187 898	-	-	124 000	382 200
Souscriptions	30 421 403	65 797	12 332 684	-	3 685 500
Rachats	(19 490 385)	-	(997 745)	(37 842)	(182 000)
Solde de clôture	30 118 916	65 797	11 334 939	86 158	3 885 700
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	366 966 911	644 722	120 323 738	-	117 169 240
Valeur des rachats	(218 447 648)	-	(9 724 651)	(976 356)	(6 171 543)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 mai 2024.

	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	125 000	492 400	380 520	345 520	539 000
Souscriptions	50 000	-	4 692 650	3 146 150	235 500
Rachats	(26 795)	(122 775)	(689 400)	(3 283 520)	-
Solde de clôture	148 205	369 625	4 383 770	208 150	774 500
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	1 469 761	-	152 887 807	113 261 828	4 567 148
Valeur des rachats	(776 216)	(3 992 470)	(23 603 385)	(121 325 751)	-

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	135 100	249 300	279 000	300 000	864 000
Souscriptions	40 191	28 000	-	-	108 000
Rachats	(60 000)	(101 800)	(50 000)	-	(333 474)
Solde de clôture	115 291	175 500	229 000	300 000	638 526
	USD	**USD**	**EUR**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	1 450 430	1 099 104	-	-	4 676 249
Valeur des rachats	(2 061 089)	(4 336 889)	(1 714 831)	-	(13 830 044)

	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	4 360 000	288 000	396 000	4 311 500	178 000
Souscriptions	1 543 200	260 500	1 519 200	8 249 000	44 500
Rachats	-	-	(756 800)	(5 809 000)	-
Solde de clôture	5 903 200	548 500	1 158 400	6 751 500	222 500
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	54 110 359	10 133 984	64 861 596	332 182 466	1 579 350
Valeur des rachats	-	-	(33 664 368)	(242 611 058)	-

	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	1 480 000	222 250	128 100	249 000	203 100
Souscriptions	142 190	50 884	32 359	185 584	25 000
Rachats	(200 000)	-	-	-	-
Solde de clôture	1 422 190	273 134	160 459	434 584	228 100
	EUR	**EUR**	**USD**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	4 733 275	1 731 788	1 089 080	6 371 992	767 233
Valeur des rachats	(6 760 381)	-	-	-	-

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	500 500	205 000	244 660	-	-
Souscriptions	2 223 559	49 880	61 165	91 844	15 380 430
Rachats	-	-	-	-	-
Solde de clôture	2 724 059	254 880	305 825	91 844	15 380 430
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	77 650 520	1 684 177	2 842 664	2 783 188	483 842 337
Valeur des rachats	-	-	-	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 6 mars 2024.

	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-
Souscriptions	200 196	314 867
Rachats	-	-
Solde de clôture	200 196	314 867
	USD	USD
Valeur des souscriptions	6 389 463	9 480 475
Valeur des rachats	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 26 septembre 2024.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 7 novembre 2024.

Actions en circulation au 31 décembre 2023

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	34 291	5 963 188	10 633 452	3 855 000	3 576 000
Souscriptions	194 805	110 000	6 680 000	997 500	546 000
Rachats	(229 096)	(530 430)	(2 764 000)	(825 000)	(1 393 000)
Solde de clôture	-	5 542 758	14 549 452	4 027 500	2 729 000
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Valeur des souscriptions	45 962 843	1 306 936	305 606 978	21 563 721	25 465 319
Valeur des rachats	(54 009 036)	(6 327 760)	(128 662 995)	(18 291 292)	(64 781 567)

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 5C - USD Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	48 476 379	23 850	28 400	48 571 348	659 122
Souscriptions	101 500 000	168 961	14 728	12 373 590	5 475 337
Rachats	(51 821 107)	-	-	(10 367 516)	(707 422)
Solde de clôture	98 155 272	192 811	43 128	50 577 422	5 427 037
	EUR	**EUR**	**EUR**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	3 008 451 806	5 323 096	501 107	1 507 641 621	88 459 872
Valeur des rachats	(1 521 229 419)	-	-	(1 232 582 690)	(11 536 515)

	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	3 371 543	376 171	41 248 866	5 512 499	13 980 134
Souscriptions	1 500 955	318 128	49 059 429	10 847 634	28 049 103
Rachats	(643 295)	(63 384)	(26 458 757)	(8 789 532)	(18 509 728)
Solde de clôture	4 229 203	630 915	63 849 538	7 570 601	23 519 509
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	143 205 167	36 593 457	3 898 377 665	98 711 561	267 292 936
Valeur des rachats	(60 587 661)	(7 403 220)	(2 026 092 648)	(75 974 664)	(169 401 198)

	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF[1] Catégorie 2D	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World UCITS ETF[2] Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged
Solde d'ouverture	-	100 817 528	16 830 366	-	4 128 698
Souscriptions	1 129 018	14 084 412	12 175 428	93 179	3 305 524
Rachats	(469 191)	(9 553 734)	(2 496 312)	(30 000)	(2 178 981)
Solde de clôture	659 827	105 348 206	26 509 482	63 179	5 255 241
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	81 105 075	1 244 778 908	933 696 309	867 600	75 827 461
Valeur des rachats	(34 292 020)	(834 927 622)	(192 931 617)	(285 137)	(49 938 972)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 8 mars 2023.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 11 octobre 2023.

	Xtrackers MSCI World UCITS ETF[1] Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	375 000	13 425 000	17 625 000	21 550 000
Souscriptions	443 286	-	2 450 000	2 741 250	6 105 000
Rachats	-	-	(5 499 000)	(1 640 000)	(7 515 000)
Solde de clôture	443 286	375 000	10 376 000	18 726 250	20 140 000
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	3 991 057	-	93 185 669	133 911 989	338 080 127
Valeur des rachats	-	-	(207 161 760)	(76 264 151)	(412 356 070)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 11 octobre 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1D - EUR Hedged
Solde d'ouverture	38 950 000	884 235	543 392	8 999 582	568 494
Souscriptions	4 575 000	110 000	-	2 089 037	317 594
Rachats	(6 400 000)	(185 780)	-	(3 163 970)	(379 520)
Solde de clôture	37 125 000	808 455	543 392	7 924 649	506 568
	USD	**USD**	**GBP**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	172 857 205	2 559 580	-	136 986 927	20 162 485
Valeur des rachats	(238 688 077)	(4 213 032)	-	(209 908 945)	(24 725 582)

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 4C	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	4 163 463	152 286	641 022	3 916 157	1 995 995
Souscriptions	1 182 786	104 251	9 292 506	1 554 000	413 000
Rachats	(1 390 318)	(35 206)	(2 546 417)	(1 722 000)	(275 000)
Solde de clôture	3 955 931	221 331	7 387 111	3 748 157	2 133 995
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	105 691 009	5 115 238	75 079 529	427 654 700	14 636 782
Valeur des rachats	(120 390 874)	(1 674 872)	(21 231 590)	(448 832 797)	(10 504 319)

	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 3C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 4C - USD Hedged
Solde d'ouverture	158 092	10 624 871	243 120	335 344	77 573
Souscriptions	-	10 642 850	500 787	2 045 950	100 000
Rachats	-	(2 184 766)	(248 681)	(955 454)	(76 338)
Solde de clôture	158 092	19 082 955	495 226	1 425 840	101 235
	USD	**JPY**	**JPY**	**JPY**	**JPY**
Valeur des souscriptions	-	22 542 885 660	1 730 849 360	6 468 777 835	415 367 811
Valeur des rachats	-	(4 303 219 315)	(951 242 264)	(3 366 604 781)	(268 181 908)

	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF[1] Catégorie 5D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 6C - MXN Hedged
Solde d'ouverture	376 495	47 867 834	14 906 142	-	413
Souscriptions	1 449 911	29 279 618	3 713 032	291 557	-
Rachats	(435 106)	(27 501 046)	(8 984 908)	(248 977)	-
Solde de clôture	1 391 300	49 646 406	9 634 266	42 580	413
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	77 446 832	368 739 785	42 833 190	3 068 213	-
Valeur des rachats	(23 463 450)	(346 925 615)	(104 155 211)	(2 560 027)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 mai 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	19 402 753	42 363 527	18 329 417	36 258 918	31 603 748
Souscriptions	6 333 000	7 328 000	4 880 000	14 980 000	8 977 000
Rachats	(12 030 000)	(10 128 000)	(6 254 000)	(27 841 000)	(1 539 000)
Solde de clôture	13 705 753	39 563 527	16 955 417	23 397 918	39 041 748
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	153 616 411	350 415 086	221 064 130	715 472 789	502 558 156
Valeur des rachats	(280 155 268)	(486 844 149)	(274 902 880)	(1 266 815 293)	(91 948 783)

	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	2 674 672	4 217 073	7 163 797	6 202 173	6 558 433
Souscriptions	5 176 000	2 300 000	15 542 000	1 308 000	3 206 000
Rachats	(1 662 000)	(1 800 000)	(5 929 000)	(3 394 000)	(3 795 000)
Solde de clôture	6 188 672	4 717 073	16 776 797	4 116 173	5 969 433
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	246 760 140	118 242 255	254 192 804	71 774 790	100 344 560
Valeur des rachats	(75 358 367)	(86 270 023)	(103 401 083)	(181 234 828)	(117 600 005)

	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	670 932	16 170 321	11 003 465	463 492	19 869 766
Souscriptions	626 145	6 226 579	4 986 480	4 989 062	9 098 014
Rachats	(817 561)	(6 892 551)	(1 101 437)	(1 252 377)	(9 456 618)
Solde de clôture	479 516	15 504 349	14 888 508	4 200 177	19 511 162
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**
Valeur des souscriptions	5 589 370	63 944 177	45 531 283	42 501 713	126 307 795
Valeur des rachats	(7 331 376)	(69 428 792)	(10 116 348)	(10 704 636)	(131 806 372)

	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	512 673	115 000	93 066 776	23 015 092	1 899 657
Souscriptions	-	700 000	1 413 064	3 731 069	2 982 000
Rachats	(163 000)	(737 500)	(496 112)	(381 730)	(95 000)
Solde de clôture	349 673	77 500	93 983 728	26 364 431	4 786 657
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	33 460 421	70 750 179	26 136 098	191 311 304
Valeur des rachats	(4 599 518)	(35 289 957)	(24 966 926)	(2 686 526)	(5 823 323)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	4 031 000	1 754 000	14 326 570	17 023 398	12 241 272
Souscriptions	816 191	649 500	41 772 000	8 431 750	12 453 000
Rachats	(2 898 000)	(608 000)	(17 803 000)	(6 462 750)	(3 973 000)
Solde de clôture	1 949 191	1 795 500	38 295 570	18 992 398	20 721 272
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	33 391 790	27 489 919	997 136 544	447 282 574	878 625 187
Valeur des rachats	(119 132 698)	(26 210 675)	(418 997 016)	(345 135 890)	(297 405 806)

	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 4D - GBP Hedged	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	11 240	44 727 203	145 478	61 380	2 811 780
Souscriptions	805 433	29 684 825	280 697	2 384 860	2 107 963
Rachats	(752 021)	(40 593 255)	(218 750)	(229 765)	(2 560 375)
Solde de clôture	64 652	33 818 773	207 425	2 216 475	2 359 368
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	6 579 762	367 074 518	4 160 228	22 179 552	36 721 819
Valeur des rachats	(6 078 740)	(500 306 333)	(3 313 524)	(2 110 693)	(44 518 595)

	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged
Solde d'ouverture	1 121 260	4 615 500	107 520 000	85 256 867	6 246 360
Souscriptions	869 729	2 500	26 390 000	113 883 339	1 578 440
Rachats	(559 100)	(570 000)	(51 660 000)	(62 320 712)	(2 482 884)
Solde de clôture	1 431 889	4 048 000	82 250 000	136 819 494	5 341 916
	USD	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	16 861 854	46 066	504 875 147	3 696 932 597	89 510 742
Valeur des rachats	(10 744 616)	(11 609 341)	(989 426 798)	(1 950 916 768)	(147 463 999)

	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	43 518 000	119 037 156	25 318 994	8 625 877	6 018 000
Souscriptions	23 720 000	57 948 995	3 200 820	11 965 970	1 193 000
Rachats	(5 150 000)	(31 781 788)	(9 846 379)	(11 136 905)	(5 835 500)
Solde de clôture	62 088 000	145 204 363	18 673 435	9 454 942	1 375 500
	EUR	USD	USD	USD	USD
Valeur des souscriptions	637 880 346	2 634 735 975	25 215 164	84 338 144	20 445 301
Valeur des rachats	(132 833 167)	(1 414 022 733)	(69 348 078)	(79 595 512)	(101 813 417)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	6 933 350	7 630 000	1 553 000	31 580 000	2 142 031
Souscriptions	269 750	8 515 969	370 000	6 840 000	2 231 940
Rachats	(680 000)	(340 000)	(273 000)	(1 440 000)	(855 215)
Solde de clôture	6 523 100	15 805 969	1 650 000	36 980 000	3 518 756
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	17 560 554	804 471 291	26 792 146	305 504 076	85 360 571
Valeur des rachats	(43 093 838)	(28 852 114)	(19 707 412)	(58 749 258)	(32 781 220)

	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 3C - MXN Hedged	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF Catégorie 1D
Solde d'ouverture	1 415 886	680 637	959	1 031 000	1 338 000
Souscriptions	383 465	3 380 294	3 856 873	95 000	8 116 500
Rachats	(128 000)	(2 497 343)	(4 600)	(181 500)	(289 750)
Solde de clôture	1 671 351	1 563 588	3 853 232	944 500	9 164 750
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
Valeur des souscriptions	12 540 111	187 306 752	1 288 800 831	5 610 446	381 470 682
Valeur des rachats	(4 299 705)	(138 388 758)	(1 553 178)	(11 693 240)	(13 586 259)

	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF Catégorie 1D	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged
Solde d'ouverture	363 000	6 204 000	8 775 618	4 261 628	932 955
Souscriptions	3 562 500	9 270 500	2 955 000	2 729 666	162 523
Rachats	(128 750)	(1 927 000)	(5 144 126)	(352 560)	(574 260)
Solde de clôture	3 796 750	13 547 500	6 586 492	6 638 734	521 218
	USD	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	250 990 140	295 817 472	73 622 312	66 721 714	3 993 844
Valeur des rachats	(8 065 244)	(59 497 534)	(127 281 463)	(8 537 902)	(13 838 205)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 2C	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	114 432	89 000	386 000	572 250	730 349
Souscriptions	1 421 759	20 000	-	-	919 000
Rachats	(1 045 460)	-	-	-	(150 000)
Solde de clôture	490 731	109 000	386 000	572 250	1 499 349
	USD	**EUR**	**EUR**	**USD**	**EUR**
Valeur des souscriptions	39 779 855	1 249 204	-	-	26 422 910
Valeur des rachats	(29 431 269)	-	-	-	(4 564 094)

	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF[1] Catégorie 2C - GBP Hedged	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	804 712	-	131 691	118 888	193 933
Souscriptions	3 439 237	90 253	-	77 500	-
Rachats	(20 000)	(35 000)	-	(77 500)	-
Solde de clôture	4 223 949	55 253	131 691	118 888	193 933
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	104 389 445	717 181	-	2 106 195	-
Valeur des rachats	(597 354)	(281 670)	-	(2 315 030)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 24 janvier 2023.

	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	204 748	200 000	195 000	130 000	1 875 000
Souscriptions	255 625	-	82 500	-	264 560
Rachats	(146 674)	(50 000)	(35 000)	-	(375 000)
Solde de clôture	313 699	150 000	242 500	130 000	1 764 560
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	9 333 258	-	2 788 687	-	9 063 494
Valeur des rachats	(5 489 135)	(1 621 058)	(1 130 014)	-	(12 704 330)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF[1] Catégorie 2C - EUR Hedged	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF Catégorie 1C
Solde d'ouverture	625 000	70 000	2 241 595	-	62 000
Souscriptions	-	315 000	15 316 456	20 080 060	62 000
Rachats	-	(140 000)	(13 586 212)	(892 162)	-
Solde de clôture	625 000	245 000	3 971 839	19 187 898	124 000
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	-	11 959 139	609 325 324	201 861 835	1 435 220
Valeur des rachats	-	(5 284 461)	(496 023 047)	(9 298 290)	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 17 mai 2023.

	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	182 000	125 000	-	-	-
Souscriptions	200 200	-	492 400	380 520	345 520
Rachats	-	-	-	-	-
Solde de clôture	382 200	125 000	492 400	380 520	345 520
	USD	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	5 967 018	161	15 378 235	11 639 125	11 666 805
Valeur des rachats	-	-	-	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 18 janvier 2023.

	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[2] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[2] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[3] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[3] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	539 000	135 100	349 300	279 000	300 000
Rachats	-	-	(100 000)	-	-
Solde de clôture	539 000	135 100	249 300	279 000	300 000
	USD	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**
Valeur des souscriptions	13 857 538	4 278 959	11 583 059	9 072 546	9 380 991
Valeur des rachats	-	-	(3 420 075)	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 18 janvier 2023.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 25 janvier 2023.
[3] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 31 janvier 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

9. Actions en circulation (suite)

Actions en circulation au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[2] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF[3] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF[3] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF[3] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	864 000	4 530 000	288 000	499 000	4 576 500
Rachats	-	(170 000)	-	(103 000)	(265 000)
Solde de clôture	864 000	4 360 000	288 000	396 000	4 311 500
	USD	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	29 115 940	134 645 303	9 824 336	16 247 570	146 333 855
Valeur des rachats	-	(4 725 092)	-	(3 366 304)	(8 564 168)

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 31 janvier 2023.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 avril 2023.
[3] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 juillet 2023.

	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1D	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF[2] Catégorie 1D
Solde d'ouverture	-	-	-	-	-
Souscriptions	178 000	1 510 000	222 250	128 100	249 000
Rachats	-	(30 000)	-	-	-
Solde de clôture	178 000	1 480 000	222 250	128 100	249 000
	USD	**EUR**	**EUR**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	5 728 446	43 110 783	6 500 906	3 667 251	7 439 791
Valeur des rachats	-	(944 266)	-	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 5 juillet 2023.
[2] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 septembre 2023.

	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] Catégorie 1C	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1] Catégorie 1C
Solde d'ouverture	-	-	-	-
Souscriptions	203 100	500 500	205 000	244 660
Rachats	-	-	-	-
Solde de clôture	203 100	500 500	205 000	244 660
	EUR	**USD**	**USD**	**USD**
Valeur des souscriptions	5 672 838	14 681 647	5 595 102	9 116 230
Valeur des rachats	-	-	-	-

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 26 septembre 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés

Processus général de Gestion de risque
Conformément au paragraphe 34.23 de la norme FRS 102, la présente note détaille la manière dont la Société gère les risques associés à l'utilisation d'instruments financiers.

Dans le cadre de leurs objectifs respectifs, les Compartiments détiennent différents instruments financiers :

1. Titres à intérêt fixe et titres de participation. Ceux-ci sont détenus conformément aux objectifs de chaque Compartiment.
2. Numéraire, liquidités et créances et dettes à court terme directement issues des opérations des Compartiments.
3. Instruments dérivés.

Le risque lié au marché est géré conformément aux exigences des Réglementations OPCVM, CESR 10/788. Le risque global est contrôlé selon l'approche de l'engagement (excepté pour un Compartiment : Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, liquidé le 22 mars 2023 et pour lequel la méthode de la VL a été utilisée, jusqu'à la dernière date de VL avant la liquidation).

Les risques peuvent être répartis entre les composantes suivantes : risque lié au marché, risque de crédit et risque de liquidité. Chaque type de risque est traité individuellement et des analyses qualitatives et quantitatives sont fournies, le cas échéant, afin de permettre au lecteur de comprendre les méthodes de gestion des risques utilisées par la Société de Gestion et le Conseil d'Administration.

Risque lié au marché
Le risque lié au marché est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations du cours du marché. Il comprend le risque de change, le risque de taux d'intérêt et le risque de prix. Le risque lié au marché découle principalement de l'incertitude quant aux prix futurs des instruments financiers détenus. Il représente la perte potentielle que les Compartiments pourraient subir en conservant des positions de marché face aux fluctuations de prix.

Bien que l'exposition à la volatilité des cours du marché sur Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF soit couverte par les swaps conclus, ce Compartiment reste exposé à des fluctuations de prix sur le panier d'indices sous-jacent sur lequel reposent les rendements des swaps. Le Compartiment Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF a également investi dans des opérations de swap, mais le Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

La sensibilité des Compartiments aux fluctuations de cours des marchés était incluse dans la mesure de la Valeur à risque (« VaR ») pour le Compartiment liquidé Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF ; les Compartiments restants utilisent l'approche de l'engagement.

Pour les Compartiments qui utilisent l'approche de l'engagement, sur la base de la performance relative des Compartiments par rapport à leurs indices de référence sur la période comprise entre le lancement et le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023, en supposant une performance relative inchangée et toutes les autres variables constantes, l'impact d'une augmentation, jugée raisonnable par l'équipe de gestion, de 10 % des cours du marché en fin d'exercice sur les Valeurs Liquidatives des Compartiments aurait été le suivant :

31 décembre 2024

Nom du Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation/(baisse) estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF[1]	10,00 %	- EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	10,00 %	159 724 786 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	10 297 493 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	10,00 %	11 222 798 USD
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	525 895 188 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	10,00 %	1 003 732 194 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	10,00 %	1 490 581 364 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	10,00 %	1 767 906 713 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	10,00 %	2 162 898 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	89 113 146 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	10,00 %	132 989 799 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	10,00 %	220 997 702 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	10,00 %	198 908 395 USD
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	10,00 %	3 227 701 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	10,00 %	4 504 157 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	10,00 %	122 529 761 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	10,00 %	216 044 913 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation/(baisse) estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	14 443 620 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	6 497 585 534 JPY
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	70 145 290 USD
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	10,00 %	78 813 215 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	10,00 %	256 956 025 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	95 299 209 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	10,00 %	79 847 976 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	10,00 %	458 350 836 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	29 497 295 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	10,00 %	41 880 075 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	10,00 %	39 165 936 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	10,00 %	28 266 333 USD
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	10,00 %	44 446 274 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	10,00 %	1 737 364 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	10,00 %	33 713 605 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	885 102 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	436 248 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	10,00 %	585 488 552 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	46 740 755 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	33 630 979 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	10,00 %	6 572 215 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	10,00 %	153 353 348 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	10,00 %	53 401 129 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	10,00 %	133 623 428 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	64 211 772 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	16 481 236 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	9 528 354 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	10,00 %	221 300 251 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	10,00 %	761 222 720 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	10,00 %	231 149 535 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	10,00 %	948 310 919 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	10,00 %	3 146 886 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	10,00 %	37 410 692 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	10,00 %	430 345 967 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	10,00 %	14 043 458 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	10,00 %	131 567 353 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	(35 653 001) USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	10,00 %	173 567 110 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	10,00 %	3 819 992 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	10,00 %	77 461 732 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	10,00 %	29 845 788 USD
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	10,00 %	107 172 945 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	10,00 %	15 949 847 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	10,00 %	12 644 044 USD
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	635 451 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	687 457 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	2 921 853 USD
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	3 573 719 EUR
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	28 633 826 USD
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	10,00 %	1 197 231 USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	10,00 %	323 262 USD
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	10,00 %	1 100 908 USD
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	10,00 %	4 260 017 USD
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	535 582 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	1 837 396 USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	1 237 605 USD
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	10,00 %	10 883 362 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	3 901 356 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation/(baisse) estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	10,00 %	7 807 069 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	10,00 %	409 207 557 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	10,00 %	186 412 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	10,00 %	11 647 577 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	10,00 %	415 666 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	10,00 %	1 042 732 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	10,00 %	15 346 536 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	10,00 %	1 822 321 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	10,00 %	1 401 083 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	415 484 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	803 370 USD
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	835 659 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	1 070 301 EUR
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	2 789 322 USD
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	18 086 786 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	10,00 %	2 149 558 USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	10,00 %	5 344 250 USD
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	10,00 %	28 995 022 USD
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	10,00 %	818 905 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	4 628 972 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	880 043 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	547 726 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	1 485 254 USD
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	772 721 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	9 469 707 USD
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	979 720 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	1 517 373 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	10,00 %	288 004 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	10,00 %	42 931 116 USD
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	10,00 %	560 767 USD
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	10,00 %	891 977 USD

[1] Le Compartiment ne suit pas un Indice.

31 décembre 2023

Nom du Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF[1]	10,00 %	- EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	10,00 %	70 478 078 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	9 446 932 EUR
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	10,00 %	13 280 892 USD
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	289 203 635 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	10,00 %	821 699 042 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	10,00 %	634 792 054 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	10,00 %	1 356 645 566 USD
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	10,00 %	1 968 185 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	39 523 854 USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	10,00 %	97 890 711 USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	10,00 %	121 449 476 USD
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	10,00 %	154 304 944 USD
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	10,00 %	2 431 019 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	10,00 %	4 552 885 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	10,00 %	123 889 961 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	10,00 %	110 054 839 USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	9 201 525 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	4 313 786 247 JPY
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	80 122 951 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2023 (suite)

Nom du Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	10,00 %	36 440 632 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	10,00 %	200 914 954 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	72 910 141 USD
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	10,00 %	97 822 568 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	10,00 %	280 434 105 USD
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	32 882 404 USD
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	10,00 %	25 540 518 USD
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	10,00 %	31 590 948 USD
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	10,00 %	24 079 655 USD
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	10,00 %	9 129 116 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	10,00 %	38 009 366 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	10,00 %	32 983 249 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	995 643 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	10,00 %	351 506 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	10,00 %	528 157 913 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	10,00 %	33 513 467 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	10,00 %	4 454 190 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	10,00 %	9 554 970 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	10,00 %	103 492 688 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	10,00 %	97 571 714 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	10,00 %	174 062 458 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	50 938 056 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	9 143 957 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	8 385 273 USD
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	10,00 %	173 980 412 USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	10,00 %	556 576 659 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	10,00 %	171 844 842 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	10,00 %	793 901 259 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	10,00 %	2 836 469 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	10,00 %	42 192 073 EUR
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	10,00 %	175 652 376 USD
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	10,00 %	13 510 802 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	10,00 %	175 189 601 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	24 447 522 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	10,00 %	85 868 503 USD
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	10,00 %	6 116 404 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	10,00 %	47 088 428 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	10,00 %	27 936 567 USD
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	10,00 %	52 401 868 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	10,00 %	17 744 585 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	10,00 %	24 746 104 USD
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	10,00 %	639 626 EUR
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	1 565 602 EUR
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	2 528 816 USD
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	10,00 %	4 879 333 EUR
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	10,00 %	14 971 404 USD
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	10,00 %	453 767 USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	10,00 %	321 615 USD
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	10,00 %	724 133 USD
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	10,00 %	1 288 341 USD
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	508 479 EUR
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	898 620 USD
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	479 123 USD
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	10,00 %	7 203 519 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	2 322 189 USD
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	10,00 %	1 047 299 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	10,00 %	39 985 623 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

31 décembre 2023 (suite)

Nom du Compartiment	Augmentation du cours du marché	Augmentation estimée de la Valeur Liquidative
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	10,00 %	342 300 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	10,00 %	1 288 204 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	10,00 %	540 666 USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	10,00 %	1 459 116 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	10,00 %	1 265 620 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	10,00 %	1 279 337 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	10,00 %	1 225 661 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	468 773 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	930 908 USD
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	924 593 EUR
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	999 821 EUR
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	3 193 809 USD
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	10,00 %	14 178 768 EUR
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	10,00 %	963 079 USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	10,00 %	1 427 873 USD
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	10,00 %	15 575 406 USD
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	10,00 %	617 824 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	4 704 373 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	699 476 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	390 113 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	10,00 %	797 727 USD
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	626 468 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	10,00 %	1 602 161 USD
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	638 044 USD
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	10,00 %	1 036 089 USD

[1] Le Compartiment ne suit pas un Indice.

Une baisse de 10 % des prix du marché aurait eu un effet similaire mais contraire. Un impact de 10 % est jugé raisonnable par l'équipe de gestion. Les sensibilités estimées ci-dessus ne sont données qu'à titre indicatif et n'ont pas pour but d'être prédictives. Les fluctuations réelles en réponse aux variations des prix du marché peuvent sensiblement différer de ce qui précède.

Le tableau de la VaR dans la suite de cette note propose une analyse de la sensibilité au risque de cours pour Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, qui a été liquidé le 22 mars 2023.

(i) Risque de change

Le risque de change est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent en raison des variations des taux de change. Le Compartiment peut investir dans des instruments financiers et conclure des transactions dans des devises autres que sa devise fonctionnelle. Par conséquent, le Compartiment est exposé au risque que le taux de change de sa monnaie, par rapport à d'autres devises, change de manière à avoir une incidence défavorable sur la valeur de la portion des actifs ou des engagements du Compartiment libellés dans des devises autres que la devise fonctionnelle.

Pour une Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change, le Gestionnaire de Portefeuille Délégué cherchera à couvrir la devise de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change des expositions au risque de change des titres sous-jacents dans le portefeuille, qui diffèrent de la devise de ladite Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change. Le Gestionnaire de Portefeuille Délégué couvrira généralement ce risque de change au niveau de la Catégorie d'Actions en concluant des contrats de change à terme.

Les Compartiments peuvent conclure des opérations de couverture contre le risque de change afin de se protéger des fluctuations de change défavorables. Ces opérations de couverture peuvent consister en des contrats de change à terme ou en d'autres types d'instruments dérivés, comme indiqué dans le Supplément du Compartiment concerné, qui reflètent une exposition au risque de change qui est régulièrement ajustée en fonction des Réglementations. Les investisseurs sont informés que le recours aux opérations de couverture contre le risque de change peut entraîner des coûts, imputés, le cas échéant, au Compartiment.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Le Compartiment classe ses investissements dans des instruments de dette, des instruments de capitaux propres et des instruments dérivés en tant qu'actifs ou engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Tous les investissements en instruments dérivés sont détenus à des fins de négociation. Tous les autres actifs et engagements financiers, y compris les liquidités et quasi-liquidités, les créances et les dettes, sont classés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

Les détails des contrats de change à terme ouverts en place pour couvrir le risque de change à la date de clôture de l'exercice sont présentés dans le Portefeuille d'Investissements aux pages 165 à 1063.

Les Compartiments repris dans les tableaux suivants étaient exposés à des devises autres que leur devise fonctionnelle au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023. Aucun des autres Compartiments n'était exposé à d'autres devises que sa devise fonctionnelle au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023. Les actifs et engagements financiers présentés comprennent les titres de créance, les contrats à terme ferme (« futures »), les contrats de change à terme, les conventions de swap, le numéraire et les équivalents en numéraire, le numéraire détenu auprès de courtiers et dû à ces derniers, les montants à payer et les montants à recevoir.

Au 31 décembre 2024

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	**Actions EUR**	**Actifs financiers EUR**	**Engagements financiers EUR**	**Exposition nette EUR**
Devise				
Livre sterling	-	28	-	28
Dollar des États-Unis	12 405 151	10 003	-	12 415 154
Total	12 405 151	10 031	-	12 415 182

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	**Actions EUR**	**Actifs financiers EUR**	**Engagements financiers EUR**	**Exposition nette EUR**
Devise				
Couronne danoise	376 100 169	2 548 023	(680 826)	377 967 366
Couronne norvégienne	75 178 615	122 760	-	75 301 375
Couronne suédoise	406 289 205	3 573 444	(96 841)	409 765 808
Dollar des États-Unis	55 246 567	25 824	-	55 272 391
Total	912 814 556	6 270 051	(777 667)	918 306 940

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	**Actions EUR**	**Actifs financiers EUR**	**Engagements financiers EUR**	**Exposition nette EUR**
Devise				
Dollar des États-Unis	-	140 564	(140 062)	502
Total	-	140 564	(140 062)	502

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	**Actions USD**	**Actifs financiers USD**	**Engagements financiers USD**	**Exposition nette USD**
Devise				
Dollar canadien	4 810 866	3 140	(379)	4 813 627
Total	4 810 866	3 140	(379)	4 813 627

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	62 022 842	401 882	(453 253)	61 971 471
Réal brésilien	14 856 039	655 076	(7 300)	15 503 815
Dollar canadien	113 494 590	568 324	(1 103 628)	112 959 286
Peso chilien	1 773 002	58 751	-	1 831 753
Yuan Renminbi chinois	16 141 770	944 777	-	17 086 547
Peso colombien	506 118	13 374	-	519 492
Couronne tchèque	333 456	61 527	(1 463)	393 520
Couronne danoise	29 806 792	147 156	(215 848)	29 738 100
Dollar de Hong Kong	114 980 393	68 177	(832 079)	114 216 491
Forint hongrois	1 113 429	62 417	(10 401)	1 165 445
Roupie indienne	81 371 310	1 263 348	-	82 634 658
Roupie indonésienne	6 177 796	729 787	-	6 907 583
Yen japonais	221 215 739	982 425	(1 606 140)	220 592 024
Dinar koweïtien	3 390 159	68 380	-	3 458 539
Ringgit malaisien	6 111 874	489 848	-	6 601 722
Peso mexicain	7 917 116	129 160	(60 350)	7 985 926
Nouveau shekel israélien	4 135 398	125 554	(26 092)	4 234 860
Nouveau rouble russe	-	2 621	-	2 621
Nouveau dollar taïwanais	91 416 527	1 270 050	-	92 686 577
Dollar néo-zélandais	1 703 270	103 034	(11 863)	1 794 441
Couronne norvégienne	5 869 351	239 896	(44 456)	6 064 791
Peso philippin	2 355 106	11 580	-	2 366 686
Zloty polonais	3 736 228	274 128	(30 007)	3 980 349
Livre sterling	131 204 786	352 298	(933 812)	130 623 272
Rial du Qatar	3 150 026	10 627	-	3 160 653
Rial d'Arabie saoudite	18 186 051	1 122 003	-	19 308 054
Dollar de Singapour	12 445 657	112 662	(89 280)	12 469 039
Rand sud-africain	13 827 415	59 501	(104 539)	13 782 377
Won sud-coréen	38 343 890	1 259 651	-	39 603 541
Couronne suédoise	31 203 623	175 816	(229 038)	31 150 401
Franc suisse	78 114 108	27 401	(567 606)	77 573 903
Baht thaïlandais	7 163 118	374 817	-	7 537 935
Lire turque	2 801 548	58 554	(19 514)	2 840 588
Dirham des Émirats arabes unis	6 232 666	102 927	-	6 335 593
Dollar des États-Unis	2 992 790 620	3 083 086	(16 511 656)	2 979 362 050
Total	4 125 891 813	15 410 615	(22 858 325)	4 118 444 103

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	135 108	-	135 108
Euro	-	357 684 022	-	357 684 022
Franc suisse	-	199 239 755	-	199 239 755
Total	-	557 058 885	-	557 058 885

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	529 659 857	-	529 659 857
Livre sterling	-	116 483 894	-	116 483 894
Franc suisse	-	17 701 052	-	17 701 052
Total	-	663 844 803	-	663 844 803

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	307 648 051	2 445 794	(8 013 811)	302 080 034
Dollar canadien	541 398 698	2 628 144	(14 245 834)	529 781 008
Couronne danoise	120 945 107	1 703 733	(3 133 582)	119 515 258
Euro	1 370 276 408	79 869 484	(2 141 974)	1 448 003 918
Dollar de Hong Kong	77 586 344	331 734	(1 981 567)	75 936 511
Yen japonais	967 635 856	2 487 584	(25 098 553)	945 024 887
Nouveau shekel israélien	19 029 480	739 441	(423 524)	19 345 397
Dollar néo-zélandais	7 876 925	377 653	(196 158)	8 058 420
Couronne norvégienne	23 530 077	329 188	(586 730)	23 272 535
Livre sterling	620 906 303	296 631 675	(977 032)	916 560 946
Dollar de Singapour	57 379 629	332 131	(1 402 381)	56 309 379
Couronne suédoise	130 656 843	963 756	(3 375 144)	128 245 455
Franc suisse	398 067 238	20 412 853	(640 949)	417 839 142
Total	4 642 936 959	409 253 170	(62 217 239)	4 989 972 890

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne norvégienne	99 160	1 335	(380)	100 115
Livre sterling	-	437	-	437
Couronne suédoise	4 281 908	1 203	(17 491)	4 265 620
Franc suisse	2 841 271	1 007	(10 168)	2 832 110
Total	7 222 339	3 982	(28 039)	7 198 282

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	22 243	-	22 243
Dollar canadien	27 848 107	33 618	-	27 881 725
Couronne danoise	1 631 411	40 803	-	1 672 214
Euro	80 517 624	277 181	-	80 794 805
Dollar de Hong Kong	12 029 748	33 302	-	12 063 050
Yen japonais	93 521 456	274 591	-	93 796 047
Nouveau shekel israélien	2 164 024	25 099	-	2 189 123
Dollar néo-zélandais	1 254 249	28 745	-	1 282 994
Couronne norvégienne	-	54 229	-	54 229
Livre sterling	4 691 878	17	(31 615)	4 660 280
Dollar de Singapour	9 917 705	129 261	-	10 046 966
Couronne suédoise	780 409	19 172	-	799 581
Franc suisse	42 304 948	5 113	-	42 310 061
Total	276 661 559	943 374	(31 615)	277 573 318

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Dollar australien	30 818 335	25 641	-	30 843 976
Dollar canadien	67 881 835	178 807	-	68 060 642
Couronne danoise	3 317 248	143 109	(97 201)	3 363 156
Euro	72 053 156	198 873	(164 849)	72 087 180
Dollar de Hong Kong	953 007	54 806	-	1 007 813
Yen japonais	62 664 814	138 921	(95 444)	62 708 291
Nouveau shekel israélien	1 207 246	47 899	-	1 255 145
Dollar néo-zélandais	823 562	48 329	-	871 891
Couronne norvégienne	1 451 049	49 782	-	1 500 831
Livre sterling	25 369 271	60 501	-	25 429 772
Dollar de Singapour	4 775 642	41 768	-	4 817 410
Couronne suédoise	5 759 987	19 978	-	5 779 965
Franc suisse	21 041 322	36 144	-	21 077 466
Total	298 116 474	1 044 558	(357 494)	298 803 538

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Dollar australien	36 528 872	37 449	-	36 566 321
Dollar canadien	25 109 460	130 438	-	25 239 898
Couronne danoise	33 509 253	392 488	-	33 901 741
Euro	172 314 037	347 303	(9 239)	172 652 101
Dollar de Hong Kong	18 399 335	4 374	-	18 403 709
Yen japonais	43 068 901	119 290	-	43 188 191
Nouveau shekel israélien	-	13 318	-	13 318
Dollar néo-zélandais	-	168 174	-	168 174
Couronne norvégienne	2 636 742	4 339	-	2 641 081
Livre sterling	67 643 820	407 702	-	68 051 522
Dollar de Singapour	1 583 779	25 204	-	1 608 983
Couronne suédoise	17 095 354	44 679	-	17 140 033
Franc suisse	81 111 805	-	(33 569)	81 078 236
Total	499 001 358	1 694 758	(42 808)	500 653 308

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Dollar australien	6 015 303	95 521	-	6 110 824
Dollar canadien	29 135 918	175 875	-	29 311 793
Couronne danoise	8 251 840	439 100	-	8 690 940
Euro	398 808 478	947 117	-	399 755 595
Dollar de Hong Kong	19 873 446	112 979	(20 515)	19 965 910
Yen japonais	470 405 006	1 148 107	(229 504)	471 323 609
Nouveau shekel israélien	7 425 175	40 953	-	7 466 128
Dollar néo-zélandais	-	15 115	-	15 115
Couronne norvégienne	7 318 177	147 097	-	7 465 274
Livre sterling	203 954 166	1 052 565	-	205 006 731
Dollar de Singapour	9 416 301	174 144	-	9 590 445
Couronne suédoise	21 355 467	16 206	-	21 371 673
Franc suisse	29 203 011	55 348	-	29 258 359
Total	1 211 162 288	4 420 127	(250 019)	1 215 332 396

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	1 248 496	1 182	-	1 249 678
Franc suisse	-	20	-	20
Total	1 248 496	1 202	-	1 249 698

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Actions GBP	Actifs financiers GBP	Engagements financiers GBP	Exposition nette GBP
Devise				
Dollar australien	-	1 585	-	1 585
Réal brésilien	2 169 469	36 819	-	2 206 288
Dollar canadien	-	128	-	128
Peso chilien	253 445	1 042	-	254 487
Peso colombien	60 668	2 483	-	63 151
Couronne tchèque	83 211	1 258	-	84 469
Couronne danoise	-	275	-	275
Livre égyptienne	41 852	-	-	41 852
Euro	287 566	6 050	-	293 616
Dollar de Hong Kong	5 202	1 241	-	6 443
Forint hongrois	149 691	369	-	150 060
Roupie indienne	11 787 795	17 670	-	11 805 465
Roupie indonésienne	897 994	28 094	-	926 088
Yen japonais	-	458	-	458
Dinar koweïtien	450 795	10 535	-	461 330
Ringgit malaisien	936 865	7 793	-	944 658
Peso mexicain	1 068 613	14 069	-	1 082 682
Nouveau shekel israélien	-	442	-	442
Nouveau dollar taïwanais	11 999 010	22 682	-	12 021 692
Dollar néo-zélandais	-	1 388	-	1 388
Couronne norvégienne	-	375	-	375
Peso philippin	324 310	2 446	-	326 756
Zloty polonais	503 456	11 702	-	515 158
Rial du Qatar	514 864	5 472	-	520 336
Rial d'Arabie saoudite	2 522 901	12 508	-	2 535 409
Dollar de Singapour	-	680	-	680
Rand sud-africain	1 779 200	4 389	-	1 783 589
Won sud-coréen	5 485 944	39 121	-	5 525 065
Couronne suédoise	-	363	-	363
Franc suisse	-	18	-	18
Baht thaïlandais	875 129	5 027	-	880 156
Lire turque	403 045	7 025	-	410 070
Dirham des Émirats arabes unis	833 211	7 631	-	840 842
Dollar des États-Unis	475 874	5 004	(4 194)	476 684
Total	43 910 110	256 142	(4 194)	44 162 058

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	543 163 552	-	543 163 552
Livre sterling	-	393 621 779	(12 565)	393 609 214
Franc suisse	-	34 756 402	-	34 756 402
Total	-	971 541 733	(12 565)	971 529 168

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	17 066	-	17 066
Total	-	17 066	-	17 066

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	7 739 906	-	7 739 906
Total	-	7 739 906	-	7 739 906

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

	Actions JPY	Actifs financiers JPY	Engagements financiers JPY	Exposition nette JPY
Devise				
Euro	-	6 827 614 978	-	6 827 614 978
Livre sterling	-	2 971 462 010	-	2 971 462 010
Dollar des États-Unis	-	686 401 813	-	686 401 813
Total	-	10 485 478 801	-	10 485 478 801

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	203 189 408	-	203 189 408
Peso mexicain	-	109 142	-	109 142
Livre sterling	-	5 188 234	-	5 188 234
Total	-	208 486 784	-	208 486 784

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	32 899 044	18 916	-	32 917 960
Dollar canadien	55 893 165	74 727	(655)	55 967 237
Couronne danoise	1 884 299	34 740	(7 444)	1 911 595
Euro	77 663 633	250 940	(263 922)	77 650 651
Dollar de Hong Kong	10 341 319	64 044	(40 731)	10 364 632
Yen japonais	41 601 654	188 886	(181 267)	41 609 273
Nouveau shekel israélien	3 421 666	33 575	-	3 455 241
Dollar néo-zélandais	458 668	24 142	-	482 810
Couronne norvégienne	1 515 696	13 664	(6 120)	1 523 240
Livre sterling	37 667 424	33 837	-	37 701 261
Dollar de Singapour	10 405 591	26 062	-	10 431 653
Couronne suédoise	8 642 636	42 084	(34 725)	8 649 995
Franc suisse	22 235 860	18 218	-	22 254 078
Total	304 630 655	823 835	(534 864)	304 919 626

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	39 626 990	-	(498)	39 626 492
Couronne danoise	107 225 895	407 193	(390 988)	107 242 100
Euro	136 185 965	23 936	(194 699)	136 015 202
Dollar de Hong Kong	-	609	-	609
Yen japonais	98 207 605	62 147	(97 362)	98 172 390
Dollar néo-zélandais	4 273 183	54 532	-	4 327 715
Livre sterling	97 904 186	250 318	(209 599)	97 944 905
Couronne suédoise	3 179 584	36 296	-	3 215 880
Franc suisse	184 982 582	-	(276 134)	184 706 448
Total	671 585 990	835 031	(1 169 280)	671 251 741

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	11 052 789	21 586	-	11 074 375
Dollar canadien	21 211 936	5 777	(24 767)	21 192 946
Couronne danoise	2 088 703	29 084	-	2 117 787
Euro	76 259 244	67 579	(111 863)	76 214 960
Dollar de Hong Kong	1 475 232	2 137	-	1 477 369
Yen japonais	44 755 601	305 220	(47 458)	45 013 363
Dollar néo-zélandais	-	832	-	832
Couronne norvégienne	3 930 848	43 161	(10 984)	3 963 025
Livre sterling	102 996 571	414 180	(538 382)	102 872 369
Dollar de Singapour	996 074	34 292	-	1 030 366
Couronne suédoise	3 729 739	15 614	(12 831)	3 732 522
Franc suisse	55 711 136	-	(26 419)	55 684 717
Total	324 207 873	939 462	(772 704)	324 374 631

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	14 096 393	4 999	-	14 101 392
Dollar canadien	122 634 694	692 343	-	123 327 037
Euro	63 533 403	302 490	-	63 835 893
Yen japonais	10 439 929	93 145	-	10 533 074
Nouveau shekel israélien	-	68	-	68
Couronne norvégienne	8 569 572	29 604	-	8 599 176
Livre sterling	90 463 978	145 602	-	90 609 580
Franc suisse	-	1	-	1
Total	309 737 969	1 268 252	-	311 006 221

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	7 287 532	223 598	(18 513)	7 492 617
Dollar canadien	58 189 553	62 541	-	58 252 094
Euro	179 954 300	983 345	(453 746)	180 483 899
Dollar de Hong Kong	-	48 699	-	48 699
Yen japonais	130 272 519	1 463 087	(426 680)	131 308 926
Nouveau shekel israélien	2 703 605	64 833	(7 020)	2 761 418
Livre sterling	7 247 359	344 408	(18 468)	7 573 299
Dollar de Singapour	-	45 899	-	45 899
Couronne suédoise	10 695 168	631 884	(35 587)	11 291 465
Franc suisse	4 175 031	634 189	(10 372)	4 798 848
Total	400 525 067	4 502 483	(970 386)	404 057 164

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	3 051 523	29 713	-	3 081 236
Dollar canadien	2 671 087	36 369	-	2 707 456
Couronne danoise	561 795	22 233	-	584 028
Euro	27 602 663	57 348	-	27 660 011
Dollar de Hong Kong	596 149	37 364	-	633 513
Yen japonais	26 611 518	44 439	-	26 655 957
Couronne norvégienne	-	1 927	-	1 927
Livre sterling	5 413 635	19 778	-	5 433 413
Dollar de Singapour	131 812	633	-	132 445
Couronne suédoise	781 230	16 792	-	798 022
Franc suisse	3 413 031	18 592	-	3 431 623
Total	70 834 443	285 188	-	71 119 631

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	3 756 791	52 627	-	3 809 418
Dollar canadien	13 629 604	33 506	-	13 663 110
Couronne danoise	4 090 743	104 775	-	4 195 518
Euro	55 060 482	25 214	(28 634)	55 057 062
Dollar de Hong Kong	2 560 505	13 012	-	2 573 517
Yen japonais	49 264 330	40 626	-	49 304 956
Nouveau shekel israélien	391 542	12 502	-	404 044
Dollar néo-zélandais	466 234	-	(53 508)	412 726
Couronne norvégienne	555 735	1 656	-	557 391
Livre sterling	18 073 953	96 055	-	18 170 008
Dollar de Singapour	1 424 534	16 260	-	1 440 794
Couronne suédoise	14 269 400	7 086	-	14 276 486
Franc suisse	9 180 113	47 303	-	9 227 416
Total	172 723 966	450 622	(82 142)	173 092 446

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 572 691	70 624	-	2 643 315
Dollar canadien	1 906 925	97 729	-	2 004 654
Couronne danoise	-	1 073	-	1 073
Euro	20 241 463	150 384	-	20 391 847
Dollar de Hong Kong	389 573	24 502	-	414 075
Yen japonais	22 493 446	44 045	-	22 537 491
Nouveau shekel israélien	-	251	-	251
Dollar néo-zélandais	-	20 262	-	20 262
Couronne norvégienne	569 440	69 503	-	638 943
Livre sterling	5 312 059	62 030	-	5 374 089
Dollar de Singapour	1 388 675	104 337	-	1 493 012
Couronne suédoise	990 926	64 680	-	1 055 606
Franc suisse	1 192 429	66 283	-	1 258 712
Total	57 057 627	775 703	-	57 833 330

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	27 744 273	12 721	-	27 756 994
Dollar canadien	26 705 210	16 160	-	26 721 370
Couronne danoise	2 536 916	85 860	(62 618)	2 560 158
Euro	31 763 708	92 803	-	31 856 511
Yen japonais	18 149 937	457 207	(431 457)	18 175 687
Nouveau shekel israélien	486 343	11 642	(2 642)	495 343
Dollar néo-zélandais	-	1 898	-	1 898
Couronne norvégienne	1 542 496	39 639	(38 186)	1 543 949
Livre sterling	22 095 416	14 249	-	22 109 665
Couronne suédoise	2 314 262	57 731	(56 096)	2 315 897
Franc suisse	17 843 057	8 048	-	17 851 105
Total	151 181 618	797 958	(590 999)	151 388 577

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	4 521 089	40 086	-	4 561 175
Dollar canadien	14 524 679	1 071 851	(1 011 917)	14 584 613
Couronne danoise	1 986 589	39 395	-	2 025 984
Euro	78 252 044	210 138	-	78 462 182
Dollar de Hong Kong	9 710 513	55 219	-	9 765 732
Yen japonais	10 283 775	2 355	-	10 286 130
Dollar néo-zélandais	1 726 251	39 737	-	1 765 988
Livre sterling	27 914 510	379 084	(310 481)	27 983 113
Dollar de Singapour	948 714	5 050	-	953 764
Franc suisse	912 222	10 138	-	922 360
Total	150 780 386	1 853 053	(1 322 398)	151 311 041

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	126 043 726	-	126 043 726
Total	-	126 043 726	-	126 043 726

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	56	-	56
Total	-	56	-	56

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	235	-	235
Dollar des États-Unis	70 184	2 101	-	72 285
Total	70 184	2 336	-	72 520

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	26	-	26
Total	-	26	-	26

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	208 458 929	3 607 630	-	212 066 559
Peso chilien	24 084 497	786 339	-	24 870 836
Yuan Renminbi chinois	242 169 858	572 049	-	242 741 907
Yuan offshore chinois	-	272 424	-	272 424
Peso colombien	5 684 463	811 313	-	6 495 776
Couronne tchèque	7 848 836	147 459	-	7 996 295
Euro	27 286 060	109 207	-	27 395 267
Dollar de Hong Kong	1 276 094 338	1 458 547	-	1 277 552 885
Forint hongrois	14 243 541	196 523	-	14 440 064
Roupie indienne	1 131 211 545	850 385	-	1 132 061 930
Roupie indonésienne	86 218 308	1 322 133	-	87 540 441
Dinar koweïtien	43 511 317	63 717	-	43 575 034
Ringgit malaisien	89 803 051	1 309 107	-	91 112 158
Peso mexicain	102 735 006	1 343 390	-	104 078 396
Nouveau rouble russe	70	91	-	161
Nouveau dollar taïwanais	1 150 877 894	2 718 937	-	1 153 596 831
Peso philippin	30 834 106	658 772	-	31 492 878
Zloty polonais	47 846 029	2 146 868	-	49 992 897
Rial du Qatar	49 220 857	60 085	-	49 280 942
Rial d'Arabie saoudite	242 714 389	1 543 471	-	244 257 860
Rand sud-africain	170 671 130	92 550	-	170 763 680
Won sud-coréen	526 390 557	2 785 088	-	529 175 645
Baht thaïlandais	85 078 162	601 595	-	85 679 757
Lire turque	38 293 767	732 130	-	39 025 897
Dirham des Émirats arabes unis	79 932 382	80 039	-	80 012 421
Total	5 681 209 092	24 269 849	-	5 705 478 941

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	13 500	-	13 500
Total	-	13 500	-	13 500

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	663	-	663
Total	-	663	-	663

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	43 828	(42 881)	947
Total	-	43 828	(42 881)	947

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	21 688	-	21 688
Total	-	21 688	-	21 688

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	11 604	-	11 604
Total	-	11 604	-	11 604

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	13 955	-	13 955
Total	-	13 955	-	13 955

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	6 331 746	-	6 331 746
Livre sterling	-	61 443 782	-	61 443 782
Total	-	67 775 528	-	67 775 528

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	24 418 100	-	24 418 100
Total	-	24 418 100	-	24 418 100

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Dollar australien	1 481 354	8 977	-	1 490 331
Dollar canadien	3 124 466	15 771	(6 460)	3 133 777
Couronne danoise	704 485	5 955	(3 091)	707 349
Euro	7 437 278	34 477	-	7 471 755
Dollar de Hong Kong	402 127	3 495	-	405 622
Yen japonais	5 270 130	5 630	-	5 275 760
Nouveau shekel israélien	95 950	2 606	-	98 556
Dollar néo-zélandais	48 324	775	-	49 099
Couronne norvégienne	129 075	4 333	-	133 408
Livre sterling	3 100 074	11 735	-	3 111 809
Dollar de Singapour	303 555	1 873	-	305 428
Couronne suédoise	760 986	4 233	-	765 219
Franc suisse	1 853 576	3 014	-	1 856 590
Total	24 711 380	102 874	(9 551)	24 804 703

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Euro	-	11 759 128	(11 430 103)	329 025
Yen japonais	2 166 047 748	12 224 944	(12 622 918)	2 165 649 774
Total	2 166 047 748	23 984 072	(24 053 021)	2 165 978 799

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Devise	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Dollar australien	109 268 484	153 182	(7 090 228)	102 331 438
Dollar canadien	207 738 880	352 540	(13 407 686)	194 683 734
Couronne danoise	104 062 447	301 341	(6 778 021)	97 585 767
Euro	539 374 492	470 626 541	-	1 010 001 033
Dollar de Hong Kong	39 554 303	13 986	(2 506 131)	37 062 158
Yen japonais	466 928 466	196 336	(30 312 730)	436 812 072
Nouveau shekel israélien	2 652 802	14 722	(195 119)	2 472 405
Dollar néo-zélandais	3 605 465	3 395	(223 168)	3 385 692
Couronne norvégienne	11 160 949	83 923	(673 716)	10 571 156
Livre sterling	213 461 864	440 449	(13 589 231)	200 313 082
Dollar de Singapour	25 503 620	127 519	(1 604 361)	24 026 778
Couronne suédoise	47 579 687	25 835	(3 081 190)	44 524 332
Franc suisse	193 962 833	180 842	(12 437 159)	181 706 516
Total	1 964 854 292	472 520 611	(91 898 740)	2 345 476 163

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Devise	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Couronne danoise	209 220 834	1 802 145	(1 281 708)	209 741 271
Couronne norvégienne	22 690 468	138 583	(134 495)	22 694 556
Livre sterling	475 024 550	765 111	(42 257)	475 747 404
Couronne suédoise	88 424 317	518 778	(535 203)	88 407 892
Franc suisse	388 206 365	-	(53 866)	388 152 499
Dollar des États-Unis	17 219 496	951 698	-	18 171 194
Total	1 200 786 030	4 176 315	(2 047 529)	1 202 914 816

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	71 662 480	-	71 662 480
Total	-	71 662 480	-	71 662 480

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	638	-	638
Total	-	638	-	638

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	22 049 713	199 803	(199 373)	22 050 143
Dollar de Hong Kong	203 518	1	-	203 519
Couronne norvégienne	6 410 655	7 027	-	6 417 682
Zloty polonais	-	18 296	-	18 296
Livre sterling	-	355	-	355
Couronne suédoise	30 345 233	6 944	-	30 352 177
Franc suisse	73 659 366	21 540	-	73 680 906
Dollar des États-Unis	6 350 858	4 755	-	6 355 613
Total	139 019 343	258 721	(199 373)	139 078 691

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	7 976	-	7 976
Dollar canadien	65 928 146	79 126	-	66 007 272
Euro	191 608 236	276 992	(133 430)	191 751 798
Dollar de Hong Kong	14 576 772	202 469	(100 282)	14 678 959
Yen japonais	37 636 733	125 708	(26 297)	37 736 144
Nouveau dollar taïwanais	7 617 705	566 746	(7 878)	8 176 573
Livre sterling	7 550 269	249 814	(5 271)	7 794 812
Won sud-coréen	157 136 742	1 317 264	(109 659)	158 344 347
Couronne suédoise	-	6 783	-	6 783
Total	482 054 603	2 832 878	(382 817)	484 504 664

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	15 550 279	27 376	-	15 577 655
Dollar de Hong Kong	6 404 521	12 452	-	6 416 973
Yen japonais	42 521 343	8 294	-	42 529 637
Nouveau dollar taïwanais	488 587	34 614	-	523 201
Couronne norvégienne	42 147	4 173	-	46 320
Livre sterling	-	5 599	-	5 599
Won sud-coréen	5 785 712	65 015	-	5 850 727
Couronne suédoise	4 263 202	4 719	-	4 267 921
Franc suisse	-	1 070	-	1 070
Total	75 055 791	163 312	-	75 219 103

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	36 997 662	583 471	-	37 581 133
Peso chilien	3 893 107	10 046	-	3 903 153
Yuan Renminbi chinois	26 803 767	61 387	-	26 865 154
Peso colombien	2 871 481	55 448	-	2 926 929
Couronne tchèque	1 521 047	57 317	-	1 578 364
Euro	4 704 134	30 693	-	4 734 827
Dollar de Hong Kong	302 927 005	338 326	(71 335)	303 193 996
Forint hongrois	-	60 588	-	60 588
Roupie indienne	210 453 340	1 091	-	210 454 431
Roupie indonésienne	10 887 399	400 143	-	11 287 542
Dinar koweïtien	9 531 470	56 914	-	9 588 384
Ringgit malaisien	29 664 520	105 420	-	29 769 940
Peso mexicain	32 043 425	394 460	-	32 437 885
Nouveau rouble russe	1	-	-	1
Nouveau dollar taïwanais	327 935 637	896 450	(141 159)	328 690 928
Peso philippin	1 674 901	62 417	-	1 737 318
Zloty polonais	12 047 182	368 076	-	12 415 258
Rial du Qatar	9 923 558	31 703	-	9 955 261
Rial d'Arabie saoudite	17 288 962	1 665 407	(955 552)	17 998 817
Rand sud-africain	66 010 859	105 503	-	66 116 362
Won sud-coréen	69 923 776	150 690	-	70 074 466
Baht thaïlandais	28 746 691	67 303	-	28 813 994
Lire turque	3 326 413	83 757	-	3 410 170
Dirham des Émirats arabes unis	24 956 904	8 495	-	24 965 399
Total	1 234 133 241	5 595 105	(1 168 046)	1 238 560 300

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	44 498 359	-	44 498 359
Total	-	44 498 359	-	44 498 359

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 312	-	1 312
Peso mexicain	-	2 478 886 742	(4 595)	2 478 882 147
Total	-	2 478 888 054	(4 595)	2 478 883 459

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	606 645	116 401	(112 145)	610 901
Total	606 645	116 401	(112 145)	610 901

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	2 106	-	2 106
Total	-	2 106	-	2 106

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	7 496	-	7 496
Total	-	7 496	-	7 496

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 434	-	1 434
Total	-	1 434	-	1 434

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	71 461 409	-	71 461 409
Livre sterling	-	1 248 519	-	1 248 519
Total	-	72 709 928	-	72 709 928

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	111 792	646	-	112 438
Livre sterling	1 066 616	1 540	-	1 068 156
Couronne suédoise	154 390	412	-	154 802
Franc suisse	39 034	1 156	-	40 190
Dollar des États-Unis	-	559	-	559
Total	1 371 832	4 313	-	1 376 145

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	44 877	24	-	44 901
Dollar de Hong Kong	31 901	481	-	32 382
Franc suisse	-	69	-	69
Dollar des États-Unis	218 315	715	-	219 030
Total	295 093	1 289	-	296 382

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	571 041	2 935	-	573 976
Dollar canadien	656 220	1 989	-	658 209
Couronne danoise	249 688	377	-	250 065
Euro	2 223 352	7 568	-	2 230 920
Dollar de Hong Kong	305 915	1 439	-	307 354
Yen japonais	2 662 345	5 076	-	2 667 421
Nouveau shekel israélien	68 270	485	-	68 755
Dollar néo-zélandais	119 619	698	-	120 317
Couronne norvégienne	74 621	267	-	74 888
Zloty polonais	31 169	635	-	31 804
Livre sterling	950 446	2 636	-	953 082
Dollar de Singapour	181 347	1 444	-	182 791
Couronne suédoise	392 339	218	-	392 557
Franc suisse	659 978	1 420	-	661 398
Total	9 146 350	27 187	-	9 173 537

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 523	-	1 523
Livre sterling	-	47 575 224	-	47 575 224
Total	-	47 576 747	-	47 576 747

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	849	-	849
Réal brésilien	-	86	-	86
Dollar canadien	-	61	-	61
Yuan Renminbi chinois	2 132	9	-	2 141
Euro	459 802	-	(1 211)	458 591
Dollar de Hong Kong	746 097	43	-	746 140
Yen japonais	106 455	1 483	-	107 938
Nouveau shekel israélien	-	507	-	507
Nouveau dollar taïwanais	222 155	2 730	-	224 885
Livre sterling	277 151	1 674	-	278 825
Rand sud-africain	87 578	1 129	-	88 707
Won sud-coréen	-	137	-	137
Franc suisse	-	512	-	512
Total	1 901 370	9 220	(1 211)	1 909 379

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	3 005	195	-	3 200
Dollar canadien	-	87	-	87
Yuan Renminbi chinois	21 250	494	-	21 744
Couronne danoise	-	273	-	273
Euro	109 284	142	-	109 426
Dollar de Hong Kong	91 642	-	(27)	91 615
Yen japonais	-	313	-	313
Livre sterling	8 175	87	-	8 262
Won sud-coréen	28 364	397	-	28 761
Couronne suédoise	4 806	54	-	4 860
Franc suisse	317 284	473	-	317 757
Total	583 810	2 515	(27)	586 298

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 839	109	-	2 948
Réal brésilien	4 963	799	-	5 762
Dollar canadien	4 223	557	-	4 780
Peso chilien	-	303	-	303
Yuan Renminbi chinois	10 112	353	-	10 465
Euro	324 444	-	(138)	324 306
Dollar de Hong Kong	175 879	-	(1 453)	174 426
Yen japonais	144 235	1 247	-	145 482
Nouveau dollar taïwanais	53 037	1 988	-	55 025
Livre sterling	75 202	1 288	-	76 490
Rand sud-africain	6 414	177	-	6 591
Won sud-coréen	16 837	476	-	17 313
Couronne suédoise	7 025	939	-	7 964
Franc suisse	778 052	-	(148)	777 904
Baht thaïlandais	-	1 766	-	1 766
Total	1 603 262	10 002	(1 739)	1 611 525

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	35 680	785	-	36 465
Yuan Renminbi chinois	7 505	183	-	7 688
Euro	454 523	2 474	-	456 997
Dollar de Hong Kong	1 914 654	469	-	1 915 123
Yen japonais	133 808	6 874	-	140 682
Nouveau dollar taïwanais	221 414	6 055	-	227 469
Rand sud-africain	134 905	2 989	-	137 894
Total	2 902 489	19 829	-	2 922 318

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	14 759	72	-	14 831
Couronne danoise	318 752	471	-	319 223
Dollar de Hong Kong	10 746	45	-	10 791
Couronne norvégienne	76 567	203	-	76 770
Zloty polonais	34 009	111	-	34 120
Livre sterling	1 090 100	2 166	(103)	1 092 163
Couronne suédoise	421 526	338	-	421 864
Franc suisse	795 996	-	(1 280)	794 716
Dollar des États-Unis	101 802	2 420	-	104 222
Total	2 864 257	5 826	(1 383)	2 868 700

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 468	-	1 468
Yen japonais	14 997 005	26 008	(21 942)	15 001 071
Total	14 997 005	27 476	(21 942)	15 002 539

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	219	-	219
Roupie indienne	-	91 188 201	-	91 188 201
Total	-	91 188 420	-	91 188 420

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	1 936 223	30 011	(2 206)	1 964 028
Peso chilien	343 983	1 808	-	345 791
Yuan Renminbi chinois	2 753 132	9 300	-	2 762 432
Peso colombien	143 116	3 174	-	146 290
Couronne tchèque	50 676	764	-	51 440
Euro	349 755	3 309	-	353 064
Dollar de Hong Kong	9 198 175	4 395	-	9 202 570
Forint hongrois	165 926	7	-	165 933
Roupie indonésienne	607 433	3 640	-	611 073
Ringgit malaisien	1 075 711	2 175	-	1 077 886
Peso mexicain	953 494	4 198	-	957 692
Nouveau dollar taïwanais	9 391 370	20 016	-	9 411 386
Peso philippin	519 675	2 384	-	522 059
Rial du Qatar	450 015	4 225	-	454 240
Dollar de Singapour	70 119	1 892	-	72 011
Rand sud-africain	1 637 506	3 716	(2 233)	1 638 989
Won sud-coréen	4 884 977	17 415	-	4 902 392
Baht thaïlandais	1 298 166	4 597	-	1 302 763
Lire turque	662 566	1 632	-	664 198
Dirham des Émirats arabes unis	746 393	283	-	746 676
Total	37 238 411	118 941	(4 439)	37 352 913

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	91	-	91
Total	-	91	-	91

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	344 616 809	(11 326)	344 605 483
Livre sterling	-	106 709 134	-	106 709 134
Franc suisse	-	611 866	-	611 866
Total	-	451 937 809	(11 326)	451 926 483

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	21 547	134	-	21 681
Réal brésilien	2 601	38	-	2 639
Dollar canadien	57 215	369	-	57 584
Yuan Renminbi chinois	41 278	21	-	41 299
Couronne danoise	155 826	27	-	155 853
Euro	303 469	550	(229)	303 790
Dollar de Hong Kong	122 998	125	-	123 123
Yen japonais	263 156	3	-	263 159
Ringgit malaisien	617	421	-	1 038
Nouveau shekel israélien	37 764	91	-	37 855
Nouveau dollar taïwanais	62 253	297	-	62 550
Couronne norvégienne	7 182	39	-	7 221
Livre sterling	36 399	438	-	36 837
Won sud-coréen	10 499	566	-	11 065
Couronne suédoise	-	2	-	2
Franc suisse	99 410	23	-	99 433
Baht thaïlandais	15 985	3	-	15 988
Total	1 238 199	3 147	(229)	1 241 117

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	5 200 910	4 229	-	5 205 139
Réal brésilien	240 525	113	-	240 638
Dollar canadien	631 607	4 008	-	635 615
Yuan Renminbi chinois	129 654	-	-	129 654
Couronne danoise	1 051 757	6 749	(2 520)	1 055 986
Euro	27 092 774	43 568	(12 053)	27 124 289
Dollar de Hong Kong	4 140 046	3 189	(15 559)	4 127 676
Yen japonais	18 108 530	40 074	(12 899)	18 135 705
Ringgit malaisien	-	262	-	262
Peso mexicain	415 351	458	-	415 809
Nouveau dollar taïwanais	1 207 436	27 528	-	1 234 964
Livre sterling	5 233 732	3 657	-	5 237 389
Dollar de Singapour	2 637 815	2 619	-	2 640 434
Rand sud-africain	-	3 661	-	3 661
Won sud-coréen	96 009	20 877	-	116 886
Couronne suédoise	379 879	1 033	-	380 912
Franc suisse	2 257 001	2 367	-	2 259 368
Baht thaïlandais	666 891	7 997	-	674 888
Total	69 489 917	172 389	(43 031)	69 619 275

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	37 981	65	-	38 046
Réal brésilien	12 410	151	-	12 561
Dollar canadien	40 702	6 686	(6 224)	41 164
Peso chilien	-	292	-	292
Yuan Renminbi chinois	58 380	255	-	58 635
Peso colombien	-	141	-	141
Couronne danoise	69 996	210	-	70 206
Euro	481 029	931	-	481 960
Dollar de Hong Kong	356 927	247	-	357 174
Yen japonais	372 318	1 651	-	373 969
Ringgit malaisien	6 109	514	-	6 623
Peso mexicain	33 651	581	-	34 232
Nouveau shekel israélien	17 270	567	-	17 837
Nouveau dollar taïwanais	251 020	898	-	251 918
Dollar néo-zélandais	10 040	3	-	10 043
Couronne norvégienne	20 350	644	-	20 994
Livre sterling	86 861	609	-	87 470
Dollar de Singapour	58 579	1 013	-	59 592
Rand sud-africain	17 135	1 085	-	18 220
Won sud-coréen	258 504	1 444	-	259 948
Couronne suédoise	23 638	231	-	23 869
Franc suisse	211 131	115	-	211 246
Baht thaïlandais	3 615	704	-	4 319
Total	2 427 646	19 037	(6 224)	2 440 459

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	35 323	394	-	35 717
Réal brésilien	31 100	1 071	-	32 171
Dollar canadien	179 436	28 917	(27 941)	180 412
Peso chilien	12 553	372	-	12 925
Yuan Renminbi chinois	257 554	930	-	258 484
Couronne danoise	625 092	562	(249)	625 405
Euro	859 451	1 638	(1 389)	859 700
Dollar de Hong Kong	1 184 452	375	-	1 184 827
Roupie indonésienne	-	311	-	311
Yen japonais	775 404	1 081	(370)	776 115
Ringgit malaisien	-	188	-	188
Peso mexicain	37 650	50	-	37 700
Nouveau shekel israélien	29 053	350	-	29 403
Nouveau dollar taïwanais	68 972	1 854	-	70 826
Dollar néo-zélandais	85 089	336	-	85 425
Couronne norvégienne	129 705	495	-	130 200
Peso philippin	6 438	407	-	6 845
Livre sterling	643 966	461	-	644 427
Dollar de Singapour	127 202	247	-	127 449
Rand sud-africain	-	149	-	149
Won sud-coréen	109 093	2 119	-	111 212
Couronne suédoise	69 649	327	-	69 976
Franc suisse	9 662	269	-	9 931
Baht thaïlandais	11 217	490	-	11 707
Total	5 288 061	43 393	(29 949)	5 301 505

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 792 990	5 380	-	2 798 370
Dollar canadien	-	5 940	-	5 940
Yuan Renminbi chinois	20 778	147	-	20 925
Couronne danoise	6 030 190	8 404	(2 067)	6 036 527
Euro	6 829 382	2 546	-	6 831 928
Dollar de Hong Kong	1 281 304	21 701	(2 989)	1 300 016
Yen japonais	3 818 233	6 849	-	3 825 082
Peso mexicain	82 549	5 022	-	87 571
Nouveau dollar taïwanais	39 141	23 303	-	62 444
Livre sterling	9 199 092	28 166	(24 233)	9 203 025
Won sud-coréen	-	77	-	77
Couronne suédoise	820 434	4 419	-	824 853
Franc suisse	10 464 231	3 289	-	10 467 520
Total	41 378 324	115 243	(29 289)	41 464 278

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	145 793	278	-	146 071
Réal brésilien	52 798	1 176	(142)	53 832
Dollar canadien	548 601	2 081	-	550 682
Peso chilien	161 652	2 469	-	164 121
Euro	259 088	2 696	-	261 784
Dollar de Hong Kong	324 089	18	-	324 107
Yen japonais	650 280	1 699	-	651 979
Ringgit malaisien	116 149	397	-	116 546
Peso mexicain	202 882	145	-	203 027
Couronne norvégienne	485 552	12 283	(12 347)	485 488
Peso philippin	3 005	354	-	3 359
Livre sterling	22 314	615	-	22 929
Rand sud-africain	-	544	-	544
Won sud-coréen	11 759	1 269	-	13 028
Couronne suédoise	723 681	30	-	723 711
Franc suisse	137 601	909	-	138 510
Baht thaïlandais	2 489	390	-	2 879
Dirham des Émirats arabes unis	-	45	-	45
Total	3 847 733	27 398	(12 489)	3 862 642

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	183	-	183
Réal brésilien	150 949	5 604	-	156 553
Dollar canadien	818 527	296 981	(285 423)	830 085
Peso chilien	177 966	744	-	178 710
Yuan Renminbi chinois	1 691 642	1 194	-	1 692 836
Peso colombien	-	141	-	141
Couronne danoise	1 228 361	944	-	1 229 305
Euro	2 324 729	4 068	-	2 328 797
Dollar de Hong Kong	828 817	3 987	-	832 804
Yen japonais	110 393	2 481	-	112 874
Nouveau shekel israélien	327 092	4 258	-	331 350
Nouveau dollar taïwanais	127 767	3 407	-	131 174
Dollar néo-zélandais	957 758	4 194	-	961 952
Couronne norvégienne	104 445	498	-	104 943
Livre sterling	-	601	-	601
Won sud-coréen	479 554	6 446	-	486 000
Couronne suédoise	-	1 338	-	1 338
Franc suisse	28 679	521	-	29 200
Baht thaïlandais	14 861	1 454	-	16 315
Total	9 371 540	339 044	(285 423)	9 425 161

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Yen japonais	3 921 400	7 724	(6 164)	3 922 960
Total	3 921 400	7 724	(6 164)	3 922 960

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	169	-	169
Total	-	169	-	169

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	99 087	2 034	-	101 121
Total	99 087	2 034	-	101 121

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	544 465	693	-	545 158
Couronne norvégienne	139 964	257	-	140 221
Livre sterling	2 332 214	6 228	(2 221)	2 336 221
Couronne suédoise	582 800	1 575	-	584 375
Franc suisse	1 567 669	101	-	1 567 770
Dollar des États-Unis	75 903	146	-	76 049
Total	5 243 015	9 000	(2 221)	5 249 794

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	487 433	2 527	-	489 960
Dollar canadien	1 042 249	9 694	(6 484)	1 045 459
Couronne danoise	207 161	1 046	-	208 207
Euro	2 103 915	10 175	-	2 114 090
Dollar de Hong Kong	214 188	763	-	214 951
Yen japonais	1 507 992	4 514	(2 132)	1 510 374
Nouveau shekel israélien	41 927	472	-	42 399
Dollar néo-zélandais	39 646	604	-	40 250
Couronne norvégienne	81 860	549	-	82 409
Livre sterling	747 091	2 964	-	750 055
Dollar de Singapour	115 018	479	-	115 497
Couronne suédoise	159 143	1 366	-	160 509
Franc suisse	580 855	320	-	581 175
Total	7 328 478	35 473	(8 616)	7 355 335

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	67 031 265	105 584	-	67 136 849
Couronne norvégienne	20 573 435	5 734	-	20 579 169
Couronne suédoise	95 084 935	19 138	-	95 104 073
Total	182 689 635	130 456	-	182 820 091

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	236	-	236
Dollar canadien	528 051	926	-	528 977
Couronne danoise	53 557	510	-	54 067
Euro	2 130 806	3 841	-	2 134 647
Dollar de Hong Kong	460 339	2 995	-	463 334
Yen japonais	2 149 804	4 848	-	2 154 652
Nouveau shekel israélien	148 629	2 567	-	151 196
Dollar néo-zélandais	93 004	1 005	-	94 009
Livre sterling	850 993	211	-	851 204
Dollar de Singapour	414 772	2 664	-	417 436
Couronne suédoise	54 914	5	-	54 919
Franc suisse	714 158	2 915	-	717 073
Total	7 599 027	22 723	-	7 621 750

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 444 212	3 895	-	1 448 107
Dollar canadien	4 545 739	7 774	-	4 553 513
Couronne danoise	113 248	2 151	-	115 399
Euro	3 830 016	6 748	-	3 836 764
Dollar de Hong Kong	-	313	-	313
Yen japonais	3 073 721	4 424	-	3 078 145
Nouveau shekel israélien	135 809	3 834	-	139 643
Couronne norvégienne	45 740	1 580	-	47 320
Livre sterling	887 228	3 611	(1 825)	889 014
Dollar de Singapour	187 788	1 403	-	189 191
Couronne suédoise	567 893	705	-	568 598
Franc suisse	304 762	372	-	305 134
Total	15 136 156	36 810	(1 825)	15 171 141

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 211 652	12 262	-	2 223 914
Dollar canadien	142 996	20 730	-	163 726
Couronne danoise	5 996 449	25 682	-	6 022 131
Euro	15 699 439	41 272	-	15 740 711
Dollar de Hong Kong	1 725 199	937	-	1 726 136
Yen japonais	2 554 336	1 564	-	2 555 900
Nouveau shekel israélien	506 907	32 441	-	539 348
Dollar néo-zélandais	-	11 356	-	11 356
Couronne norvégienne	-	9 550	-	9 550
Livre sterling	7 854 214	108 747	(106 447)	7 856 514
Dollar de Singapour	337 336	7 695	-	345 031
Couronne suédoise	3 656 028	31 118	-	3 687 146
Franc suisse	10 568 917	41 942	-	10 610 859
Total	51 253 473	345 296	(106 447)	51 492 322

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	21 235	129	-	21 364
Dollar canadien	236 686	206	-	236 892
Couronne danoise	10 308	36	-	10 344
Euro	1 667 983	3 467	-	1 671 450
Dollar de Hong Kong	81 127	1 028	-	82 155
Yen japonais	1 537 371	2 052	-	1 539 423
Nouveau shekel israélien	61 343	1 251	-	62 594
Couronne norvégienne	7 101	573	-	7 674
Livre sterling	737 838	2 394	-	740 232
Dollar de Singapour	111 985	409	-	112 394
Couronne suédoise	81 617	617	-	82 234
Franc suisse	197 932	22	-	197 954
Total	4 752 526	12 184	-	4 764 710

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	11 899	-	11 899
Total	-	11 899	-	11 899

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	338 142	-	(51)	338 091
Couronne norvégienne	87 200	-	(214)	86 986
Livre sterling	1 604 908	4 270	(1 160)	1 608 018
Couronne suédoise	773 763	1 557	-	775 320
Franc suisse	1 390 350	394	-	1 390 744
Dollar des États-Unis	-	1 424	-	1 424
Total	4 194 363	7 645	(1 425)	4 200 583

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	332 827	260	-	333 087
Dollar canadien	301 642	1 525	-	303 167
Couronne danoise	7 087	126	-	7 213
Euro	1 393 093	3 799	-	1 396 892
Dollar de Hong Kong	113 633	472	-	114 105
Yen japonais	1 161 555	2 756	(5 452)	1 158 859
Nouveau shekel israélien	58 652	557	-	59 209
Dollar néo-zélandais	4 949	-	(14)	4 935
Couronne norvégienne	14 302	51	-	14 353
Livre sterling	213 581	747	-	214 328
Dollar de Singapour	62 418	943	-	63 361
Couronne suédoise	183 188	271	-	183 459
Franc suisse	217 793	-	(557)	217 236
Total	4 064 720	11 507	(6 023)	4 070 204

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	565 092	1 220	-	566 312
Couronne norvégienne	166 070	388	-	166 458
Zloty polonais	8 989	164	-	9 153
Livre sterling	1 780 268	3 499	-	1 783 767
Couronne suédoise	482 495	534	-	483 029
Franc suisse	1 071 589	360	-	1 071 949
Dollar des États-Unis	-	578	-	578
Total	4 074 503	6 743	-	4 081 246

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	3 175 295	68 667	-	3 243 962
Peso chilien	630 174	4 879	-	635 053
Yuan Renminbi chinois	3 806 140	11 488	-	3 817 628
Peso colombien	234 249	8 221	-	242 470
Couronne tchèque	28 755	519	-	29 274
Euro	385 436	995	-	386 431
Dollar de Hong Kong	19 946 068	14 836	-	19 960 904
Forint hongrois	232 189	115	-	232 304
Roupie indienne	18 002 669	7 593	-	18 010 262
Roupie indonésienne	1 361 963	9 151	-	1 371 114
Dinar koweïtien	651 261	6 473	-	657 734
Ringgit malaisien	1 541 811	5 430	-	1 547 241
Peso mexicain	1 846 297	6 909	-	1 853 206
Nouveau dollar taïwanais	18 849 148	42 633	-	18 891 781
Peso philippin	357 504	3 408	-	360 912
Zloty polonais	953 248	3 176	-	956 424
Rial du Qatar	664 265	4 095	-	668 360
Rial d'Arabie saoudite	3 608 294	30 523	-	3 638 817
Rand sud-africain	2 976 647	3 264	-	2 979 911
Won sud-coréen	7 820 966	31 543	-	7 852 509
Baht thaïlandais	1 395 339	16 410	-	1 411 749
Lire turque	483 237	2 409	-	485 646
Dirham des Émirats arabes unis	1 415 277	6 193	-	1 421 470
Total	90 366 232	288 930	-	90 655 162

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	275 439	479	-	275 918
Dollar canadien	375 843	841	-	376 684
Couronne danoise	218 908	453	-	219 361
Euro	1 097 022	479	(119)	1 097 382
Dollar de Hong Kong	66 964	473	-	67 437
Yen japonais	948 440	1 066	-	949 506
Nouveau shekel israélien	6 292	359	-	6 651
Dollar néo-zélandais	11 633	345	-	11 978
Couronne norvégienne	39 343	323	-	39 666
Livre sterling	408 495	945	-	409 440
Dollar de Singapour	14 335	361	-	14 696
Couronne suédoise	170 923	440	-	171 363
Franc suisse	353 754	467	-	354 221
Total	3 987 391	7 031	(119)	3 994 303

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	37 762	142	-	37 904
Réal brésilien	42 125	962	-	43 087
Dollar canadien	47 078	267	-	47 345
Peso chilien	1 403	10	-	1 413
Yuan Renminbi chinois	672	183	-	855
Yuan offshore chinois	-	-	(182)	(182)
Couronne danoise	42 001	10	-	42 011
Euro	470 023	1 395	(1 243)	470 175
Dollar de Hong Kong	55 447	421	-	55 868
Roupie indonésienne	18 901	1 117	-	20 018
Yen japonais	282 705	555	-	283 260
Ringgit malaisien	2 394	697	-	3 091
Peso mexicain	5 328	247	-	5 575
Nouveau shekel israélien	-	165	-	165
Nouveau dollar taïwanais	19 740	207	-	19 947
Dollar néo-zélandais	1 876	21	-	1 897
Couronne norvégienne	23 574	59	-	23 633
Livre sterling	124 242	471	-	124 713
Dollar de Singapour	6 430	48	-	6 478
Rand sud-africain	3 379	333	-	3 712
Won sud-coréen	26 894	667	-	27 561
Couronne suédoise	17 746	49	-	17 795
Franc suisse	52 462	68	-	52 530
Baht thaïlandais	1 775	243	-	2 018
Lire turque	6 281	120	-	6 401
Dirham des Émirats arabes unis	15 538	685	-	16 223
Total	1 305 776	9 142	(1 425)	1 313 493

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	31 177 722	1 125 630	(1 134 497)	31 168 855
Dollar canadien	55 042 127	192 131	(92 178)	55 142 080
Couronne danoise	12 272 450	852 360	(887 107)	12 237 703
Euro	139 297 147	5 000 795	(5 084 917)	139 213 025
Dollar de Hong Kong	7 999 539	598 283	(601 759)	7 996 063
Yen japonais	98 355 292	6 859 209	(7 010 761)	98 203 740
Nouveau shekel israélien	1 925 740	157 809	(136 945)	1 946 604
Dollar néo-zélandais	897 218	31 240	(32 132)	896 326
Couronne norvégienne	2 444 742	208 986	(171 756)	2 481 972
Livre sterling	63 001 255	2 313 045	(2 334 051)	62 980 249
Dollar de Singapour	5 805 889	270 364	(208 826)	5 867 427
Couronne suédoise	13 239 710	1 077 913	(932 007)	13 385 616
Franc suisse	40 476 427	1 387 179	(1 488 921)	40 374 685
Total	471 935 258	20 074 944	(20 115 857)	471 894 345

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	360 774	4 996	(7 431)	358 339
Dollar canadien	204 548	328	-	204 876
Euro	1 521 593	6 496	(5 435)	1 522 654
Dollar de Hong Kong	49 858	55	-	49 913
Yen japonais	9 767	267	-	10 034
Dollar néo-zélandais	38 491	135	-	38 626
Livre sterling	438 812	7 956	-	446 768
Dollar de Singapour	5 760	54	-	5 814
Franc suisse	14 407	16	-	14 423
Total	2 644 010	20 303	(12 866)	2 651 447

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	140 956	1 726	-	142 682
Dollar canadien	48 121	361	-	48 482
Euro	327 614	1 076	-	328 690
Dollar de Hong Kong	171 534	953	-	172 487
Yen japonais	585 767	4 808	-	590 575
Livre sterling	555 794	2 897	-	558 691
Dollar de Singapour	397 641	750	-	398 391
Couronne suédoise	257 375	863	(687)	257 551
Franc suisse	150 625	815	(327)	151 113
Total	2 635 427	14 249	(1 014)	2 648 662

Au 31 décembre 2023

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	27	-	27
Dollar des États-Unis	11 628 727	2	-	11 628 729
Total	11 628 727	29	-	11 628 756

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	291 672 431	2 093 032	(803 607)	292 961 856
Couronne norvégienne	58 742 456	21 785	-	58 764 241
Couronne suédoise	279 684 907	2 620 899	-	282 305 806
Dollar des États-Unis	-	23	-	23
Total	630 099 794	4 735 739	(803 607)	634 031 926

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	8 985	-	8 985
Total	-	8 985	-	8 985

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar canadien	6 385 881	9 873	-	6 395 754
Total	6 385 881	9 873	-	6 395 754

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	52 801 848	297 002	(136 326)	52 962 524
Réal brésilien	17 021 096	353 586	-	17 374 682
Dollar canadien	84 544 825	237 361	(219 917)	84 562 269
Peso chilien	947 873	681	-	948 554
Yuan Renminbi chinois	11 846 195	504 000	-	12 350 195
Couronne tchèque	299 603	29 900	(463)	329 040
Couronne danoise	28 820 398	114 959	(73 441)	28 861 916
Dollar de Hong Kong	81 888 362	140 915	(282 270)	81 747 007
Forint hongrois	978 680	26 430	(2 095)	1 003 015
Roupie indienne	52 455 983	784 308	-	53 240 291
Roupie indonésienne	5 622 361	294 418	-	5 916 779
Yen japonais	175 960 145	386 715	(458 739)	175 888 121
Dinar koweïtien	2 519 431	247 120	-	2 766 551
Ringgit malaisien	4 029 341	375 032	-	4 404 373
Peso mexicain	9 288 963	9 379	(24 440)	9 273 902
Nouveau shekel israélien	2 851 067	5 042	(7 686)	2 848 423
Nouveau rouble russe	-	121 634	-	121 634
Nouveau dollar taïwanais	56 883 063	1 321 596	-	58 204 659
Dollar néo-zélandais	1 558 509	64 810	(3 863)	1 619 456
Couronne norvégienne	6 036 741	4 415	(14 595)	6 026 561
Peso philippin	1 992 712	49 023	-	2 041 735
Zloty polonais	3 273 660	119 575	(8 823)	3 384 412
Livre sterling	108 366 949	274 779	(280 290)	108 361 438
Rial du Qatar	2 916 755	32 571	-	2 949 326
Rial d'Arabie saoudite	14 094 271	936 892	-	15 031 163
Dollar de Singapour	9 264 901	279 570	(24 208)	9 520 263
Rand sud-africain	10 619 204	3 477	(27 026)	10 595 655
Won sud-coréen	42 743 313	1 635 585	-	44 378 898
Couronne suédoise	26 596 941	6 141	(69 424)	26 533 658
Franc suisse	64 115 820	-	(174 049)	63 941 771
Baht thaïlandais	5 573 483	306 797	-	5 880 280
Lire turque	1 828 671	28 646	(4 463)	1 852 854
Dirham des Émirats arabes unis	4 257 707	2 769	-	4 260 476
Dollar des États-Unis	2 003 155 484	2 589 271	(5 637 960)	2 000 106 795
Total	2 895 154 355	11 584 399	(7 450 078)	2 899 288 676

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	148 219	-	148 219
Euro	-	458 732 540	-	458 732 540
Franc suisse	-	85 614 829	-	85 614 829
Total	-	544 495 588	-	544 495 588

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	238 543 981	-	238 543 981
Livre sterling	-	74 858 632	-	74 858 632
Total	-	313 402 613	-	313 402 613

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Actions USD	Actifs monétaires USD	Engagements monétaires USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	261 652 315	1 536 293	(2 898 890)	260 289 718
Dollar canadien	410 562 530	2 471 064	(4 571 812)	408 461 782
Couronne danoise	114 897 006	875 915	(1 267 931)	114 504 990
Euro	1 146 556 270	2 235 039	(12 136 639)	1 136 654 670
Dollar de Hong Kong	72 277 816	230 384	(759 069)	71 749 131
Yen japonais	771 272 068	3 042 492	(8 609 957)	765 704 603
Nouveau shekel israélien	12 944 896	981 919	(127 221)	13 799 594
Dollar néo-zélandais	6 992 706	160 453	(77 184)	7 075 975
Couronne norvégienne	23 248 705	1 532 005	(246 200)	24 534 510
Livre sterling	506 012 099	133 351 405	-	639 363 504
Dollar de Singapour	43 606 977	968 364	(451 556)	44 123 785
Couronne suédoise	110 033 449	1 629 936	(1 224 371)	110 439 014
Franc suisse	343 004 059	1 304 223	-	344 308 282
Total	3 823 060 896	150 319 492	(32 370 830)	3 941 009 558

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne norvégienne	115 313	1 844	-	117 157
Livre sterling	-	273	-	273
Couronne suédoise	4 760 161	5 120	-	4 765 281
Franc suisse	2 938 089	426	-	2 938 515
Total	7 813 563	7 663	-	7 821 226

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	722 110	9 953	-	732 063
Dollar canadien	18 353 406	40 621	(26 161)	18 367 866
Couronne danoise	910 315	99 561	-	1 009 876
Euro	34 136 770	206 006	-	34 342 776
Dollar de Hong Kong	7 154 770	21 579	-	7 176 349
Yen japonais	46 596 749	454 072	(138 487)	46 912 334
Nouveau shekel israélien	922 253	28 206	-	950 459
Dollar néo-zélandais	687 983	2 319	-	690 302
Couronne norvégienne	996 365	22 454	-	1 018 819
Livre sterling	182 940	19 339	-	202 279
Dollar de Singapour	4 793 454	16 215	-	4 809 669
Couronne suédoise	221 185	11 582	-	232 767
Franc suisse	27 290 511	9 515	-	27 300 026
Total	142 968 811	941 422	(164 648)	143 745 585

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	14 397 567	26 680	(23 745)	14 400 502
Dollar canadien	15 617 708	18 737	-	15 636 445
Couronne danoise	29 216 083	91 618	(89 764)	29 217 937
Euro	74 557 478	43 132	(63 166)	74 537 444
Dollar de Hong Kong	241 046	22 309	-	263 355
Yen japonais	167 976 897	190 530	-	168 167 427
Nouveau shekel israélien	-	7 614	-	7 614
Dollar néo-zélandais	-	30 109	-	30 109
Couronne norvégienne	567 068	31 023	-	598 091
Livre sterling	28 127 241	46 827	(101 552)	28 072 516
Dollar de Singapour	641 556	20 101	-	661 657
Couronne suédoise	4 990 655	13 159	-	5 003 814
Franc suisse	19 565 067	6 215	(23 768)	19 547 514
Total	355 898 366	548 054	(301 995)	356 144 425

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	30 003 058	162 416	-	30 165 474
Dollar canadien	17 746 623	183 564	-	17 930 187
Couronne danoise	32 809 602	180 271	-	32 989 873
Euro	106 762 879	487 706	-	107 250 585
Dollar de Hong Kong	8 800 235	161 171	-	8 961 406
Yen japonais	31 058 685	232 838	-	31 291 523
Nouveau shekel israélien	-	13 476	-	13 476
Dollar néo-zélandais	304 354	131 506	-	435 860
Couronne norvégienne	6 033 884	115 275	-	6 149 159
Livre sterling	57 900 106	181 674	-	58 081 780
Dollar de Singapour	539 283	44 004	-	583 287
Couronne suédoise	12 470 569	123 319	-	12 593 888
Franc suisse	56 998 958	157 275	-	57 156 233
Total	361 428 236	2 174 495	-	363 602 731

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	5 416 094	232 305	-	5 648 399
Dollar canadien	24 578 941	180 685	(31 226)	24 728 400
Couronne danoise	7 476 467	490 035	-	7 966 502
Euro	320 733 770	788 743	(285 481)	321 237 032
Dollar de Hong Kong	11 460 375	383 743	-	11 844 118
Yen japonais	364 076 917	922 004	(303 893)	364 695 028
Nouveau shekel israélien	4 205 530	107 932	(15 631)	4 297 831
Couronne norvégienne	3 552 466	85 298	(15 481)	3 622 283
Livre sterling	151 378 496	959 091	(125 869)	152 211 718
Dollar de Singapour	6 267 479	122 390	(15 817)	6 374 052
Couronne suédoise	11 850 094	42 793	-	11 892 887
Franc suisse	26 279 545	66 282	(20 173)	26 325 654
Total	937 276 174	4 381 301	(813 571)	940 843 904

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	4 326 244	1 260	-	4 327 504
Franc suisse	879 156	22	-	879 178
Total	5 205 400	1 282	-	5 206 682

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Actions GBP	Actifs financiers GBP	Engagements financiers GBP	Exposition nette GBP
Devise				
Dollar australien	-	1 716	-	1 716
Réal brésilien	2 164 445	45 510	(32 260)	2 177 695
Dollar canadien	-	137	-	137
Peso chilien	209 139	19 498	-	228 637
Yuan Renminbi chinois	1 506 822	27 772	-	1 534 594
Peso colombien	48 313	10 187	-	58 500
Couronne tchèque	25 032	3 946	-	28 978
Couronne danoise	-	286	-	286
Euro	200 160	28 729	-	228 889
Dollar de Hong Kong	8 409 507	13 824	(10 701)	8 412 630
Forint hongrois	116 875	5 840	-	122 715
Roupie indienne	6 732 749	15 352	-	6 748 101
Roupie indonésienne	752 716	3 024	-	755 740
Yen japonais	-	5 496	-	5 496
Dinar koweïtien	344 004	5 142	-	349 146
Ringgit malaisien	505 602	15 919	-	521 521
Peso mexicain	1 176 423	3 883	-	1 180 306
Nouveau shekel israélien	-	435	-	435
Nouveau rouble russe	14	3 386	-	3 400
Nouveau dollar taïwanais	7 199 360	22 655	-	7 222 015
Dollar néo-zélandais	-	1 541	-	1 541
Couronne norvégienne	-	413	-	413
Peso philippin	244 520	8 790	-	253 310
Zloty polonais	429 514	14 368	-	443 882
Rial du Qatar	345 076	4 063	-	349 139
Rial d'Arabie saoudite	1 793 457	7 611	-	1 801 068
Dollar de Singapour	-	691	-	691
Rand sud-africain	1 377 352	1 830	-	1 379 182
Won sud-coréen	5 398 753	34 868	-	5 433 621
Couronne suédoise	-	391	-	391
Franc suisse	-	19	-	19
Baht thaïlandais	783 630	9 554	-	793 184
Lire turque	256 559	1 352	-	257 911
Dirham des Émirats arabes unis	571 059	2 485	-	573 544
Dollar des États-Unis	1 291 043	305 448	(4 194)	1 592 297
Total	41 882 124	626 161	(47 155)	42 461 130

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	637 759 629	-	637 759 629
Livre sterling	-	397 356 051	-	397 356 051
Franc suisse	-	12 271 462	-	12 271 462
Total	-	1 047 387 142	-	1 047 387 142

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	9 036	-	9 036
Total	-	9 036	-	9 036

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1 485 079	-	1 485 079
Total	-	1 485 079	-	1 485 079

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

	Actions JPY	Actifs financiers JPY	Engagements financiers JPY	Exposition nette JPY
Devise				
Euro	-	5 293 724 453	-	5 293 724 453
Livre sterling	-	1 976 466 335	-	1 976 466 335
Dollar des États-Unis	-	401 305 255	(463 718)	400 841 537
Total	-	7 671 496 043	(463 718)	7 671 032 325

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	118 494 659	(34 910)	118 459 749
Peso mexicain	-	125 801	-	125 801
Livre sterling	-	466 861	-	466 861
Total	-	119 087 321	(34 910)	119 052 411

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	16 229 819	14 800	-	16 244 619
Dollar canadien	27 959 862	67 323	(3 704)	28 023 481
Couronne danoise	1 045 573	34 259	(33 123)	1 046 709
Euro	39 911 813	132 351	(126 282)	39 917 882
Dollar de Hong Kong	6 438 635	13 386	-	6 452 021
Yen japonais	17 859 156	-	(7 258)	17 851 898
Nouveau shekel israélien	1 446 355	12 180	-	1 458 535
Couronne norvégienne	938 397	7 768	-	946 165
Livre sterling	18 089 841	13 872	(3 354)	18 100 359
Dollar de Singapour	4 530 153	7 962	-	4 538 115
Couronne suédoise	4 743 761	6 815	-	4 750 576
Franc suisse	11 775 416	4 538	-	11 779 954
Total	150 968 781	315 254	(173 721)	151 110 314

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	33 994 762	12 826	-	34 007 588
Couronne danoise	103 564 865	459 079	-	104 023 944
Euro	106 684 164	102 028	-	106 786 192
Dollar de Hong Kong	-	606	-	606
Yen japonais	82 180 071	619 918	-	82 799 989
Dollar néo-zélandais	3 315 538	20 013	-	3 335 551
Livre sterling	82 292 333	197 557	(11 144)	82 478 746
Couronne suédoise	2 804 480	51 425	-	2 855 905
Franc suisse	148 005 419	3 065	-	148 008 484
Total	562 841 632	1 466 517	(11 144)	564 297 005

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	10 416 341	100 412	(72 455)	10 444 298
Dollar canadien	16 486 888	144 778	(113 963)	16 517 703
Couronne danoise	2 271 861	55 864	(16 032)	2 311 693
Euro	75 807 814	600 704	(681 053)	75 727 465
Dollar de Hong Kong	1 580 293	61 523	(11 072)	1 630 744
Yen japonais	38 983 615	527 602	(311 813)	39 199 404
Dollar néo-zélandais	-	940	-	940
Couronne norvégienne	3 275 443	61 109	(22 363)	3 314 189
Livre sterling	75 770 241	860 917	(535 423)	76 095 735
Dollar de Singapour	950 105	57 714	(6 595)	1 001 224
Couronne suédoise	2 776 956	40 185	(19 473)	2 797 668
Franc suisse	62 488 443	418 917	(532 854)	62 374 506
Total	290 808 000	2 930 665	(2 323 096)	291 415 569

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	25 571 327	133 761	-	25 705 088
Dollar canadien	139 217 039	656 928	-	139 873 967
Euro	102 109 192	271 571	-	102 380 763
Yen japonais	12 117 137	113 777	-	12 230 914
Nouveau shekel israélien	-	69	-	69
Couronne norvégienne	15 341 589	3 450	(36 542)	15 308 497
Livre sterling	129 289 004	369 672	-	129 658 676
Franc suisse	-	1	-	1
Total	423 645 288	1 549 229	(36 542)	425 157 975

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	4 031 895	137 045	-	4 168 940
Dollar canadien	38 331 884	148 519	-	38 480 403
Euro	141 035 404	147 684	-	141 183 088
Dollar de Hong Kong	-	48 445	-	48 445
Yen japonais	112 914 791	669 042	-	113 583 833
Nouveau shekel israélien	2 653 058	31 429	-	2 684 487
Livre sterling	5 462 757	142 187	-	5 604 944
Dollar de Singapour	-	47 468	-	47 468
Couronne suédoise	8 949 592	49 960	-	8 999 552
Franc suisse	4 440 404	11 601	-	4 452 005
Total	317 819 785	1 433 380	-	319 253 165

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	3 571 476	10 161	-	3 581 637
Dollar canadien	3 656 902	5 761	-	3 662 663
Couronne danoise	584 810	9 980	-	594 790
Euro	42 423 093	50 199	-	42 473 292
Dollar de Hong Kong	968 311	13 502	-	981 813
Yen japonais	34 548 775	30 657	(110 775)	34 468 657
Couronne norvégienne	-	2 155	-	2 155
Livre sterling	7 142 708	15 384	-	7 158 092
Dollar de Singapour	229 951	4 284	-	234 235
Couronne suédoise	1 756 598	6 763	-	1 763 361
Franc suisse	4 314 975	8 624	-	4 323 599
Total	99 197 599	157 470	(110 775)	99 244 294

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 387 384	13 603	-	2 400 987
Dollar canadien	9 492 345	8 054	-	9 500 399
Couronne danoise	3 125 664	64 915	(736)	3 189 843
Euro	33 857 888	22 996	-	33 880 884
Dollar de Hong Kong	1 562 438	-	(817)	1 561 621
Yen japonais	30 755 670	127 409	-	30 883 079
Nouveau shekel israélien	218 612	10 248	-	228 860
Dollar néo-zélandais	277 784	8 505	-	286 289
Couronne norvégienne	153 656	9 767	-	163 423
Livre sterling	11 078 442	2 452	(1 826)	11 079 068
Dollar de Singapour	983 596	12 099	-	995 695
Couronne suédoise	9 760 522	881	-	9 761 403
Franc suisse	6 166 035	1 112	-	6 167 147
Total	109 820 036	282 041	(3 379)	110 098 698

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 567 679	14 089	-	2 581 768
Dollar canadien	2 589 043	38 661	-	2 627 704
Couronne danoise	-	1 001	-	1 001
Euro	18 520 397	145 992	-	18 666 389
Dollar de Hong Kong	372 414	13 376	-	385 790
Yen japonais	21 158 537	58 319	-	21 216 856
Nouveau shekel israélien	-	254	-	254
Dollar néo-zélandais	490 429	8 967	-	499 396
Couronne norvégienne	902 798	7 298	-	910 096
Livre sterling	5 108 443	15 478	(1 029)	5 122 892
Dollar de Singapour	1 257 563	8 900	-	1 266 463
Couronne suédoise	862 968	10 462	-	873 430
Franc suisse	1 262 520	9 801	-	1 272 321
Total	55 092 791	332 598	(1 029)	55 424 360

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	30 249 880	15 153	(15 278)	30 249 755
Dollar canadien	18 545 911	5 836	-	18 551 747
Couronne danoise	1 943 645	19 210	(12 755)	1 950 100
Euro	29 833 395	151 882	(78 851)	29 906 426
Yen japonais	17 875 470	10 789	-	17 886 259
Nouveau shekel israélien	379 909	4 829	-	384 738
Dollar néo-zélandais	-	822	-	822
Couronne norvégienne	1 433 428	1 773	-	1 435 201
Livre sterling	25 022 018	19 649	(12 835)	25 028 832
Couronne suédoise	2 015 379	3 423	-	2 018 802
Franc suisse	13 986 995	10 431	(8 023)	13 989 403
Total	141 286 030	243 797	(127 742)	141 402 085

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 090 901	16 868	-	2 107 769
Dollar canadien	7 474 746	20 796	(3 191)	7 492 351
Couronne danoise	1 261 505	20 430	(3 176)	1 278 759
Euro	40 780 285	101 906	(13 601)	40 868 590
Dollar de Hong Kong	4 042 291	12 663	-	4 054 954
Yen japonais	5 037 869	33 299	-	5 071 168
Dollar néo-zélandais	892 753	1 197	-	893 950
Livre sterling	12 426 252	98 215	(23 041)	12 501 426
Dollar de Singapour	430 725	6 171	-	436 896
Franc suisse	451 884	5 432	-	457 316
Total	74 889 211	316 977	(43 009)	75 163 179

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	145 618 288	-	145 618 288
Total	-	145 618 288	-	145 618 288

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	50	-	50
Total	-	50	-	50

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Livre sterling	-	225	-	225
Dollar des États-Unis	62 320	612	-	62 932
Total	62 320	837	-	63 157

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	296 548 429	5 385 803	(3 907 301)	298 026 931
Peso chilien	26 143 789	744 677	-	26 888 466
Yuan Renminbi chinois	223 231 136	58	(188 377)	223 042 817
Yuan offshore chinois	-	280 875	-	280 875
Peso colombien	5 384 624	848 405	-	6 233 029
Couronne tchèque	7 793 128	99 726	-	7 892 854
Euro	24 392 161	7 329	-	24 399 490
Dollar de Hong Kong	999 258 969	1 727 045	(1 281 755)	999 704 259
Forint hongrois	13 076 752	18 106	-	13 094 858
Roupie indienne	855 160 849	82 385	-	855 243 234
Roupie indonésienne	96 597 227	515 294	-	97 112 521
Dinar koweïtien	38 650 330	635 261	-	39 285 591
Ringgit malaisien	68 068 917	876 015	-	68 944 932
Peso mexicain	140 420 649	122 225	-	140 542 874
Nouveau rouble russe	3 168	90 436	-	93 604
Nouveau dollar taïwanais	819 481 129	2 905 194	-	822 386 323
Peso philippin	31 397 083	395 525	-	31 792 608
Zloty polonais	49 712 179	967 434	-	50 679 613
Rial du Qatar	45 408 188	39 186	-	45 447 374
Rial d'Arabie saoudite	212 103 965	1 174 130	-	213 278 095
Rand sud-africain	156 629 612	-	(83 089)	156 546 523
Won sud-coréen	662 529 190	9 634 792	(5 255 147)	666 908 835
Baht thaïlandais	90 385 071	326 386	-	90 711 457
Lire turque	31 342 977	57 612	-	31 400 589
Dirham des Émirats arabes unis	64 184 263	158 741	-	64 343 004
Total	4 957 903 785	27 092 640	(10 715 669)	4 974 280 756

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	13 810	-	13 810
Total	-	13 810	-	13 810

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	653	-	653
Total	-	653	-	653

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	862	-	862
Total	-	862	-	862

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	16 125	-	16 125
Total	-	16 125	-	16 125

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	523	-	523
Total	-	523	-	523

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	6 655	-	6 655
Total	-	6 655	-	6 655

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	3 365 420	-	3 365 420
Livre sterling	-	22 355 114	-	22 355 114
Total	-	25 720 534	-	25 720 534

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	29 018 000	-	29 018 000
Total	-	29 018 000	-	29 018 000

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 501 416	20 767	-	1 522 183
Dollar canadien	2 646 702	10 954	-	2 657 656
Couronne danoise	848 497	7 081	-	855 578
Euro	7 840 266	23 794	-	7 864 060
Dollar de Hong Kong	464 905	3 849	-	468 754
Yen japonais	5 247 996	15 825	-	5 263 821
Nouveau shekel israélien	82 271	5 842	-	88 113
Dollar néo-zélandais	50 264	4 091	-	54 355
Couronne norvégienne	166 663	2 764	-	169 427
Livre sterling	3 075 842	27 442	(22 948)	3 080 336
Dollar de Singapour	279 371	3 520	-	282 891
Couronne suédoise	804 795	3 524	-	808 319
Franc suisse	1 930 856	5 519	-	1 936 375
Total	24 939 844	134 972	(22 948)	25 051 868

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	4 172	-	4 172
Yen japonais	1 717 078 330	1 034 941	-	1 718 113 271
Total	1 717 078 330	1 039 113	-	1 718 117 443

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	83 310 497	2 132 252	(6 580 761)	78 861 988
Dollar canadien	154 127 062	2 084 351	(12 257 812)	143 953 601
Couronne danoise	94 138 591	1 441 885	(7 455 069)	88 125 407
Euro	378 199 667	332 222 201	(4 730 708)	705 691 160
Dollar de Hong Kong	35 239 663	488 961	(2 778 273)	32 950 351
Yen japonais	371 375 263	4 174 087	(29 510 430)	346 038 920
Nouveau shekel israélien	2 393 936	278 912	(188 357)	2 484 491
Dollar néo-zélandais	4 719 268	99 769	(359 354)	4 459 683
Couronne norvégienne	9 415 970	141 803	(702 630)	8 855 143
Livre sterling	197 647 041	2 461 720	(15 730 901)	184 377 860
Dollar de Singapour	9 885 205	213 680	(845 092)	9 253 793
Couronne suédoise	48 699 202	585 154	(3 827 352)	45 457 004
Franc suisse	139 697 509	1 610 082	(10 942 975)	130 364 616
Total	1 528 848 874	347 934 857	(95 909 714)	1 780 874 017

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	182 806 971	358 502	-	183 165 473
Couronne norvégienne	18 291 963	24 113	-	18 316 076
Livre sterling	383 738 278	418 002	(842 267)	383 314 013
Couronne suédoise	94 605 703	-	(238 786)	94 366 917
Franc suisse	271 206 980	-	(73)	271 206 907
Dollar des États-Unis	5 201 085	611 084	-	5 812 169
Total	955 850 980	1 411 701	(1 081 126)	956 181 555

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	78 614 759	-	78 614 759
Total	-	78 614 759	-	78 614 759

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	55	-	55
Total	-	55	-	55

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	27 679 030	215 783	(204 984)	27 689 829
Dollar de Hong Kong	217 514	726	-	218 240
Couronne norvégienne	7 818 337	14 933	-	7 833 270
Zloty polonais	-	18 016	-	18 016
Livre sterling	2 748 052	9 074	-	2 757 126
Couronne suédoise	33 392 914	11 647	-	33 404 561
Franc suisse	80 135 016	10 364	-	80 145 380
Dollar des États-Unis	4 897 231	45 177	(38 954)	4 903 454
Total	156 888 094	325 720	(243 938)	156 969 876

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	8 790	-	8 790
Dollar canadien	36 347 465	424 226	(389 417)	36 382 274
Euro	48 895 593	593 292	(526 341)	48 962 544
Dollar de Hong Kong	1 053 648	46 590	(10 968)	1 089 270
Yen japonais	16 980 378	387 137	(182 749)	17 184 766
Nouveau dollar taïwanais	3 250 182	314 749	(38 115)	3 526 816
Livre sterling	3 793 048	201 722	(40 906)	3 953 864
Won sud-coréen	101 269 987	1 995 765	(1 088 798)	102 176 954
Couronne suédoise	-	7 437	-	7 437
Total	211 590 301	3 979 708	(2 277 294)	213 292 715

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	15 149 283	29 955	-	15 179 238
Dollar de Hong Kong	6 646 423	6 956	-	6 653 379
Yen japonais	30 798 724	5 096	-	30 803 820
Nouveau dollar taïwanais	1 582 997	20 563	-	1 603 560
Livre sterling	265 584	13 765	-	279 349
Won sud-coréen	6 445 610	39 701	-	6 485 311
Couronne suédoise	3 301 447	2 191	-	3 303 638
Franc suisse	-	1 152	-	1 152
Total	64 190 068	119 379	-	64 309 447

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	71 255 382	914 781	-	72 170 163
Peso chilien	10 575 437	181 532	-	10 756 969
Yuan Renminbi chinois	24 848 021	6	-	24 848 027
Peso colombien	3 808 818	66 013	-	3 874 831
Couronne tchèque	1 972 074	446	-	1 972 520
Euro	5 702 909	11 585	-	5 714 494
Dollar de Hong Kong	467 005 456	881 307	(1 036 323)	466 850 440
Forint hongrois	7 362 067	13 900	-	7 375 967
Roupie indienne	197 938 302	-	-	197 938 302
Roupie indonésienne	42 036 055	94 746	-	42 130 801
Dinar koweïtien	9 780 984	77 609	-	9 858 593
Ringgit malaisien	27 352 394	95 646	-	27 448 040
Peso mexicain	50 611 250	98 842	-	50 710 092
Nouveau rouble russe	1	23 532	(23 532)	1
Nouveau dollar taïwanais	337 226 508	899 552	-	338 126 060
Peso philippin	3 962 143	86 288	-	4 048 431
Zloty polonais	15 567 150	511 191	-	16 078 341
Rial du Qatar	14 441 263	160 400	-	14 601 663
Rial d'Arabie saoudite	23 052 171	395 656	-	23 447 827
Rand sud-africain	93 914 161	203 378	-	94 117 539
Won sud-coréen	97 813 688	752 307	-	98 565 995
Baht thaïlandais	35 327 343	292 751	-	35 620 094
Lire turque	2 559 439	257	-	2 559 696
Dirham des Émirats arabes unis	31 226 638	18 743	-	31 245 381
Total	1 575 339 654	5 780 468	(1 059 855)	1 580 060 267

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	60 035 165	-	60 035 165
Total	-	60 035 165	-	60 035 165

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	264	-	264
Peso mexicain	-	1 367 533 979	-	1 367 533 979
Total	-	1 367 534 243	-	1 367 534 243

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	438 267	9 899	-	448 166
Total	438 267	9 899	-	448 166

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	2 183	-	2 183
Total	-	2 183	-	2 183

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	65	-	65
Total	-	65	-	65

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	483	-	483
Total	-	483	-	483

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	171 318 613	(45 758)	171 272 855
Livre sterling	-	13 300 252	-	13 300 252
Total	-	184 618 865	(45 758)	184 573 107

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	78 616	-	(17)	78 599
Livre sterling	959 224	1 804	-	961 028
Couronne suédoise	235 889	439	-	236 328
Franc suisse	71 295	-	(27)	71 268
Dollar des États-Unis	-	118	-	118
Total	1 345 024	2 361	(44)	1 347 341

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	89 713	397	-	90 110
Dollar de Hong Kong	31 209	224	-	31 433
Franc suisse	9 247	32	-	9 279
Dollar des États-Unis	348 177	1 947	-	350 124
Total	478 346	2 600	-	480 946

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	556 840	4 781	-	561 621
Dollar canadien	629 232	2 049	-	631 281
Couronne danoise	278 040	607	-	278 647
Euro	2 419 737	5 856	-	2 425 593
Dollar de Hong Kong	238 951	2 063	-	241 014
Yen japonais	2 459 511	4 666	-	2 464 177
Nouveau shekel israélien	53 192	569	-	53 761
Dollar néo-zélandais	98 893	543	-	99 436
Couronne norvégienne	86 389	440	-	86 829
Zloty polonais	25 019	998	-	26 017
Livre sterling	894 564	3 963	-	898 527
Dollar de Singapour	147 390	1 195	-	148 585
Couronne suédoise	448 470	826	-	449 296
Franc suisse	655 240	50	-	655 290
Total	8 991 468	28 606	-	9 020 074

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	104	-	104
Livre sterling	-	500 824	-	500 824
Total	-	500 928	-	500 928

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	935	-	935
Réal brésilien	-	110	-	110
Dollar canadien	-	66	-	66
Yuan Renminbi chinois	179	4	-	183
Euro	248 536	-	(694)	247 842
Dollar de Hong Kong	271 013	-	(130)	270 883
Yen japonais	73 986	666	-	74 652
Nouveau shekel israélien	3 927	249	-	4 176
Nouveau dollar taïwanais	91 282	177	-	91 459
Livre sterling	102 200	13	-	102 213
Rand sud-africain	82 957	431	-	83 388
Won sud-coréen	2 680	434	-	3 114
Total	876 760	3 085	(824)	879 021

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar canadien	-	95	-	95
Yuan Renminbi chinois	16 006	192	-	16 198
Couronne danoise	10 797	7 083	(6 881)	10 999
Euro	84 382	54 879	(54 599)	84 662
Dollar de Hong Kong	108 796	67 509	(62 788)	113 517
Yen japonais	-	348	-	348
Livre sterling	8 647	5 904	(5 441)	9 110
Couronne suédoise	9 932	7 003	(6 613)	10 322
Franc suisse	300 625	194 585	(195 561)	299 649
Total	539 185	337 598	(331 883)	544 900

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	1 360	777	-	2 137
Dollar canadien	3 532	661	-	4 193
Peso chilien	3 798	24	-	3 822
Yuan Renminbi chinois	14 345	179	-	14 524
Euro	274 454	347	-	274 801
Dollar de Hong Kong	213 555	566	-	214 121
Yen japonais	131 844	203	-	132 047
Nouveau dollar taïwanais	96 759	356	-	97 115
Livre sterling	71 333	336	-	71 669
Rand sud-africain	64 484	502	-	64 986
Won sud-coréen	41 380	608	-	41 988
Couronne suédoise	9 589	903	-	10 492
Franc suisse	195 775	352	-	196 127
Baht thaïlandais	2 086	423	-	2 509
Total	1 124 294	6 237	-	1 130 531

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	1 218	-	1 218
Yuan Renminbi chinois	2 494	67	-	2 561
Euro	175 672	1 657	-	177 329
Dollar de Hong Kong	652 833	1 447	-	654 280
Yen japonais	65 541	535	-	66 076
Nouveau dollar taïwanais	81 027	4 739	-	85 766
Rand sud-africain	78 510	751	-	79 261
Total	1 056 077	10 414	-	1 066 491

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar australien	15 005	256	-	15 261
Couronne danoise	314 234	323	-	314 557
Dollar de Hong Kong	5 518	-	(92)	5 426
Couronne norvégienne	79 920	613	-	80 533
Zloty polonais	27 672	424	-	28 096
Livre sterling	919 281	2 346	(2 685)	918 942
Couronne suédoise	420 264	158	-	420 422
Franc suisse	749 582	54	-	749 636
Dollar des États-Unis	73 062	2 070	-	75 132
Total	2 604 538	6 244	(2 777)	2 608 005

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	1	-	1
Yen japonais	8 901 321	11 747	(6 234)	8 906 834
Total	8 901 321	11 748	(6 234)	8 906 835

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	271	-	271
Roupie indienne	-	61 828 265	(362 003)	61 466 262
Total	-	61 828 536	(362 003)	61 466 533

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	1 555 952	20 304	(18 508)	1 557 748
Peso chilien	173 242	1 123	-	174 365
Yuan Renminbi chinois	1 345 625	3 170	-	1 348 795
Peso colombien	89 802	1 311	-	91 113
Couronne tchèque	26 841	1 175	-	28 016
Euro	172 557	4 578	-	177 135
Dollar de Hong Kong	4 526 301	1 401	-	4 527 702
Forint hongrois	92 585	4 826	-	97 411
Roupie indonésienne	465 320	660	-	465 980
Ringgit malaisien	549 279	7 245	-	556 524
Peso mexicain	500 839	5 645	(432)	506 052
Nouveau dollar taïwanais	4 818 604	11 448	(10 773)	4 819 279
Peso philippin	256 937	1 860	-	258 797
Rial du Qatar	199 999	1 326	(449)	200 876
Dollar de Singapour	35 142	792	-	35 934
Rand sud-africain	936 188	4 963	(3 567)	937 584
Won sud-coréen	4 253 483	57 603	(56 921)	4 254 165
Baht thaïlandais	828 139	5 096	-	833 235
Lire turque	474 706	1 217	-	475 923
Dirham des Émirats arabes unis	335 136	1 894	-	337 030
Total	21 636 677	137 637	(90 650)	21 683 664

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	212 411 778	-	212 411 778
Total	-	212 411 778	-	212 411 778

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	35 583	90	-	35 673
Réal brésilien	5 728	35	-	5 763
Dollar canadien	102 237	942	-	103 179
Yuan Renminbi chinois	69 973	-	-	69 973
Couronne danoise	304 256	685	-	304 941
Euro	580 668	364	-	581 032
Dollar de Hong Kong	189 175	87	-	189 262
Yen japonais	501 092	705	-	501 797
Ringgit malaisien	2 117	109	-	2 226
Nouveau shekel israélien	58 618	121	-	58 739
Nouveau dollar taïwanais	56 782	756	-	57 538
Couronne norvégienne	10 912	539	-	11 451
Livre sterling	63 811	881	-	64 692
Won sud-coréen	26 692	414	-	27 106
Couronne suédoise	14 461	399	-	14 860
Franc suisse	202 202	108	-	202 310
Baht thaïlandais	63 710	-	(26)	63 684
Total	2 288 017	6 235	(26)	2 294 226

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	440 474	532	-	441 006
Réal brésilien	92 383	789	-	93 172
Dollar canadien	19 940	407	-	20 347
Yuan Renminbi chinois	9 443	-	-	9 443
Couronne danoise	72 618	-	(82)	72 536
Euro	2 700 972	3 991	(120)	2 704 843
Dollar de Hong Kong	204 240	7	-	204 247
Yen japonais	1 753 140	14 878	(12 246)	1 755 772
Ringgit malaisien	-	255	-	255
Nouveau dollar taïwanais	109 954	2 157	-	112 111
Livre sterling	978 323	6 388	(6 156)	978 555
Dollar de Singapour	307 405	2 286	-	309 691
Won sud-coréen	2 744	237	-	2 981
Couronne suédoise	10 271	146	-	10 417
Franc suisse	263 364	207	-	263 571
Baht thaïlandais	33 202	841	-	34 043
Total	6 998 473	33 121	(18 604)	7 012 990

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	40 145	135	-	40 280
Réal brésilien	8 967	151	-	9 118
Dollar canadien	75 523	247	-	75 770
Peso chilien	1 412	-	-	1 412
Yuan Renminbi chinois	60 268	255	-	60 523
Couronne danoise	216 722	168	-	216 890
Euro	464 170	1 211	(1 278)	464 103
Dollar de Hong Kong	348 213	-	(314)	347 899
Yen japonais	476 317	1 489	(1 328)	476 478
Ringgit malaisien	5 125	111	-	5 236
Peso mexicain	13 047	277	-	13 324
Nouveau shekel israélien	20 235	243	-	20 478
Nouveau dollar taïwanais	209 678	1 142	-	210 820
Dollar néo-zélandais	4 391	127	-	4 518
Couronne norvégienne	27 510	270	-	27 780
Livre sterling	76 945	394	(276)	77 063
Dollar de Singapour	116 124	36	-	116 160
Rand sud-africain	6 682	86	-	6 768
Won sud-coréen	145 472	668	-	146 140
Couronne suédoise	55 608	-	(19)	55 589
Franc suisse	50 317	64	-	50 381
Baht thaïlandais	8 548	140	-	8 688
Total	2 431 419	7 214	(3 215)	2 435 418

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	94 231	20	-	94 251
Réal brésilien	105 085	229	-	105 314
Dollar canadien	297 584	1 399	-	298 983
Peso chilien	28 974	-	-	28 974
Yuan Renminbi chinois	200 389	921	-	201 310
Couronne danoise	1 357 832	498	-	1 358 330
Euro	1 686 717	2 198	(1 748)	1 687 167
Dollar de Hong Kong	1 325 553	194	-	1 325 747
Roupie indonésienne	20 640	665	-	21 305
Yen japonais	1 541 138	2 390	(957)	1 542 571
Ringgit malaisien	-	183	-	183
Peso mexicain	45 927	265	-	46 192
Nouveau shekel israélien	55 282	544	-	55 826
Nouveau dollar taïwanais	63 411	3 235	-	66 646
Dollar néo-zélandais	208 010	664	-	208 674
Couronne norvégienne	247 545	168	-	247 713
Peso philippin	8 542	634	-	9 176
Livre sterling	390 873	978	(476)	391 375
Dollar de Singapour	273 901	173	-	274 074
Won sud-coréen	472 872	3 428	-	476 300
Couronne suédoise	344 045	297	-	344 342
Franc suisse	44 591	123	-	44 714
Baht thaïlandais	23 972	283	-	24 255
Total	8 837 114	19 489	(3 181)	8 853 422

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	399 311	120	-	399 431
Dollar canadien	7 392	236	-	7 628
Yuan Renminbi chinois	6 866	-	-	6 866
Couronne danoise	624 810	249	-	625 059
Euro	305 463	58	-	305 521
Dollar de Hong Kong	176 877	156	-	177 033
Yen japonais	553 327	1 514	-	554 841
Peso mexicain	17 592	110	-	17 702
Nouveau dollar taïwanais	9 240	2 520	-	11 760
Livre sterling	346 530	3 449	(3 187)	346 792
Won sud-coréen	-	88	-	88
Couronne suédoise	114 367	209	-	114 576
Franc suisse	557 996	429	-	558 425
Total	3 119 771	9 138	(3 187)	3 125 722

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	236 354	959	-	237 313
Réal brésilien	82 624	153	(243)	82 534
Dollar canadien	855 592	3 271	-	858 863
Peso chilien	306 964	289	-	307 253
Euro	467 282	1 111	(161)	468 232
Dollar de Hong Kong	653 049	275	-	653 324
Yen japonais	1 130 905	3 286	-	1 134 191
Ringgit malaisien	130 355	384	-	130 739
Peso mexicain	462 271	1 244	-	463 515
Couronne norvégienne	797 176	1 747	-	798 923
Livre sterling	156 052	2 311	-	158 363
Rand sud-africain	7 804	819	-	8 623
Won sud-coréen	43 526	2 263	-	45 789
Couronne suédoise	1 056 688	-	(2 429)	1 054 259
Franc suisse	264 489	37	-	264 526
Baht thaïlandais	4 540	185	-	4 725
Dirham des Émirats arabes unis	8 549	290	-	8 839
Total	6 664 220	18 624	(2 833)	6 680 011

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	-	201	-	201
Réal brésilien	177 718	952	-	178 670
Dollar canadien	653 557	4 918	-	658 475
Peso chilien	103 155	-	-	103 155
Yuan Renminbi chinois	702 724	1 018	-	703 742
Couronne danoise	1 122 573	1 827	-	1 124 400
Euro	2 579 282	1 419	(2 521)	2 578 180
Dollar de Hong Kong	607 485	-	(1 099)	606 386
Yen japonais	123 795	1 241	-	125 036
Nouveau shekel israélien	227 061	1 611	-	228 672
Nouveau dollar taïwanais	148 143	4 279	-	152 422
Dollar néo-zélandais	854 339	945	-	855 284
Couronne norvégienne	83 340	1 896	-	85 236
Livre sterling	73 501	887	(827)	73 561
Won sud-coréen	638 008	2 684	-	640 692
Couronne suédoise	56 010	3 292	-	59 302
Franc suisse	29 618	-	(194)	29 424
Baht thaïlandais	44 330	1 067	-	45 397
Total	8 224 639	28 237	(4 641)	8 248 235

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Yen japonais	4 600 231	4 276	-	4 604 507
Total	4 600 231	4 276	-	4 604 507

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Euro	-	180	-	180
Total	-	180	-	180

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	87 589	20 110	(19 287)	88 412
Total	87 589	20 110	(19 287)	88 412

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	570 592	668	-	571 260
Couronne norvégienne	159 171	530	-	159 701
Livre sterling	2 128 700	5 270	(5 979)	2 127 991
Couronne suédoise	493 523	1 826	-	495 349
Franc suisse	1 459 076	200	-	1 459 276
Dollar des États-Unis	59 007	3 407	-	62 414
Total	4 870 069	11 901	(5 979)	4 875 991

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	682 355	5 125	-	687 480
Dollar canadien	1 450 003	5 467	-	1 455 470
Couronne danoise	302 966	370	-	303 336
Euro	2 851 657	7 527	-	2 859 184
Dollar de Hong Kong	247 760	3 090	-	250 850
Yen japonais	2 072 014	2 830	-	2 074 844
Nouveau shekel israélien	48 622	400	-	49 022
Dollar néo-zélandais	28 866	1 055	-	29 921
Couronne norvégienne	159 056	1 889	-	160 945
Livre sterling	970 250	2 992	-	973 242
Dollar de Singapour	155 735	825	-	156 560
Couronne suédoise	214 687	374	-	215 061
Franc suisse	757 515	525	-	758 040
Total	9 941 486	32 469	-	9 973 955

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	43 596 891	24 271	(3 861)	43 617 301
Couronne norvégienne	13 607 503	-	(23 521)	13 583 982
Couronne suédoise	69 567 682	15 680	(6 588)	69 576 774
Total	126 772 076	39 951	(33 970)	126 778 057

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	55 906	-	(95)	55 811
Dollar canadien	194 284	930	-	195 214
Couronne danoise	-	94	-	94
Euro	733 585	1 243	-	734 828
Dollar de Hong Kong	382 137	-	(273)	381 864
Yen japonais	1 671 366	3 384	(950)	1 673 800
Nouveau shekel israélien	19 763	-	(30)	19 733
Dollar néo-zélandais	30 946	38	-	30 984
Livre sterling	236 737	535	-	237 272
Dollar de Singapour	274 229	897	-	275 126
Franc suisse	385 844	346	-	386 190
Total	3 984 797	7 467	(1 348)	3 990 916

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	40 593	965	-	41 558
Dollar canadien	81 289	3 204	-	84 493
Couronne danoise	427 542	1 356	-	428 898
Euro	698 185	1 346	-	699 531
Dollar de Hong Kong	-	312	-	312
Yen japonais	3 188 646	2 713	-	3 191 359
Couronne norvégienne	-	646	-	646
Livre sterling	240 674	834	-	241 508
Dollar de Singapour	27 836	1 095	-	28 931
Couronne suédoise	-	692	-	692
Franc suisse	391 893	82	-	391 975
Total	5 096 658	13 245	-	5 109 903

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	2 594 145	15 605	-	2 609 750
Dollar canadien	1 212 388	16 721	-	1 229 109
Couronne danoise	4 748 619	13 056	-	4 761 675
Euro	12 659 130	297	(9 307)	12 650 120
Dollar de Hong Kong	1 267 384	15 313	-	1 282 697
Yen japonais	2 355 138	34 280	-	2 389 418
Nouveau shekel israélien	150 773	9 298	-	160 071
Dollar néo-zélandais	114 370	9 829	-	124 199
Couronne norvégienne	94 325	6 912	-	101 237
Livre sterling	4 846 459	1 939	(1 780)	4 846 618
Dollar de Singapour	163 915	2 024	-	165 939
Couronne suédoise	-	16 525	-	16 525
Franc suisse	8 510 769	4 442	-	8 515 211
Total	38 717 415	146 241	(11 087)	38 852 569

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	20 401	102	-	20 503
Dollar canadien	126 976	770	(429)	127 317
Couronne danoise	20 682	694	-	21 376
Euro	1 434 982	3 911	(1 740)	1 437 153
Dollar de Hong Kong	56 966	771	-	57 737
Yen japonais	1 165 280	2 019	(1 334)	1 165 965
Nouveau shekel israélien	30 142	420	-	30 562
Couronne norvégienne	-	781	-	781
Livre sterling	464 645	1 909	(252)	466 302
Dollar de Singapour	12 656	521	-	13 177
Couronne suédoise	92 648	709	-	93 357
Franc suisse	33 966	122	-	34 088
Total	3 459 344	12 729	(3 755)	3 468 318

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Dollar des États-Unis	-	194	-	194
Total	-	194	-	194

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	239 345	1 643	-	240 988
Couronne norvégienne	140 613	377	-	140 990
Livre sterling	1 240 772	3 795	(2 883)	1 241 684
Couronne suédoise	482 035	1 657	-	483 692
Franc suisse	1 182 828	909	-	1 183 737
Dollar des États-Unis	-	20 477	(19 675)	802
Total	3 285 593	28 858	(22 558)	3 291 893

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	123 686	753	-	124 439
Dollar canadien	420 181	1 672	-	421 853
Couronne danoise	63 381	812	-	64 193
Euro	843 328	4 309	(1 383)	846 254
Dollar de Hong Kong	101 532	1 590	-	103 122
Yen japonais	638 756	3 724	(884)	641 596
Nouveau shekel israélien	23 692	538	-	24 230
Dollar néo-zélandais	7 989	1 112	-	9 101
Couronne norvégienne	26 302	799	-	27 101
Livre sterling	123 477	1 400	-	124 877
Dollar de Singapour	31 831	1 165	-	32 996
Couronne suédoise	83 431	235	-	83 666
Franc suisse	164 855	595	(885)	164 565
Total	2 652 441	18 704	(3 152)	2 667 993

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Actions EUR	Actifs financiers EUR	Engagements financiers EUR	Exposition nette EUR
Devise				
Couronne danoise	623 751	51	-	623 802
Couronne norvégienne	190 385	298	-	190 683
Zloty polonais	10 313	213	-	10 526
Livre sterling	1 222 363	2 593	(2 223)	1 222 733
Couronne suédoise	422 560	256	(232)	422 584
Franc suisse	714 694	41	-	714 735
Dollar des États-Unis	-	984	(2 031)	(1 047)
Total	3 184 066	4 436	(4 486)	3 184 016

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Réal brésilien	890 830	8 576	(4 347)	895 059
Peso chilien	93 602	-	-	93 602
Yuan Renminbi chinois	687 489	795	-	688 284
Peso colombien	38 347	865	(317)	38 895
Couronne tchèque	9 024	418	-	9 442
Euro	70 695	15	-	70 710
Dollar de Hong Kong	3 090 816	8 715	(6 687)	3 092 844
Forint hongrois	34 482	-	-	34 482
Roupie indienne	2 585 673	1 700	-	2 587 373
Roupie indonésienne	283 213	1 081	-	284 294
Dinar koweïtien	125 347	2 794	-	128 141
Ringgit malaisien	236 223	1 279	-	237 502
Peso mexicain	451 276	7 126	(5 623)	452 779
Nouveau dollar taïwanais	2 569 123	6 550	-	2 575 673
Peso philippin	76 331	729	-	77 060
Zloty polonais	181 193	1 159	-	182 352
Rial du Qatar	126 084	1 045	-	127 129
Rial d'Arabie saoudite	641 339	3 809	-	645 148
Rand sud-africain	533 768	5 106	-	538 874
Won sud-coréen	2 011 200	11 286	-	2 022 486
Baht thaïlandais	315 271	1 409	-	316 680
Lire turque	90 688	1 123	-	91 811
Dirham des Émirats arabes unis	222 297	1 337	-	223 634
Total	15 364 311	66 917	(16 974)	15 414 254

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Actions USD	Actifs financiers USD	Engagements financiers USD	Exposition nette USD
Devise				
Dollar australien	224 566	718	-	225 284
Dollar canadien	249 762	1 364	-	251 126
Couronne danoise	259 274	183	-	259 457
Euro	875 343	716	-	876 059
Dollar de Hong Kong	35 990	312	-	36 302
Yen japonais	697 523	438	(106)	697 855
Nouveau shekel israélien	7 674	247	-	7 921
Dollar néo-zélandais	11 098	386	-	11 484
Couronne norvégienne	39 852	271	-	40 123
Livre sterling	337 937	2 028	-	339 965
Dollar de Singapour	2 726	252	-	2 978
Couronne suédoise	141 844	95	-	141 939
Franc suisse	260 741	233	-	260 974
Total	3 144 330	7 243	(106)	3 151 467

Les tableaux suivants indiquent l'impact de la Valeur Liquidative sur chaque Compartiment suite à une fluctuation des taux de change de +/- 10 % au 31 décembre 2024. La valeur de +/- 10 % est jugée raisonnable par l'équipe de gestion.

31 décembre 2024	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	1 128 653	83 482 450	45	437 603	374 404 009

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
10 % de hausse/baisse	50 641 717	60 349 528	453 633 898	654 390	25 233 936

	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**GBP**
10 % de hausse/baisse	27 163 957	45 513 935	110 484 762	113 609	4 014 732

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**JPY**	**USD**
10 % de hausse/baisse	88 320 834	1 551	703 628	953 225 346	18 953 344

	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	27 719 965	61 022 884	29 488 602	28 273 292	36 732 470

	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	6 465 422	15 735 676	5 257 576	13 762 597	13 755 549

	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**EUR**	**EUR**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	11 458 521	5	6 593	2	518 679 905

	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	1 227	61	86	1 972	1 055

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	1 269	6 161 411	2 219 827	2 254 971	196 907 164

	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**	**EUR**
10 % de hausse/baisse	213 225 104	109 355 892	6 514 771	58	12 643 518

	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	44 045 881	6 838 101	112 596 391	4 045 305	225 353 041

	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
31 décembre 2024	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	55 536	191	681	130	6 609 994

	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF
31 décembre 2024	**EUR**	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	125 106	26 943	833 957	4 325 159	173 579

	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**	**USD**
10 % de hausse/baisse	53 301	146 504	265 665	260 791	1 363 867

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	8 289 856	3 395 722	8	41 084 226	112 826

	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	6 329 022	221 861	481 955	3 769 480	351 146

	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**EUR**	**EUR**
10 % de hausse/baisse	856 833	356 633	16	9 193	477 253

	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**EUR**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	668 669	16 620 009	692 887	1 379 194	4 681 121

	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**EUR**	**EUR**	**USD**	**EUR**
10 % de hausse/baisse	433 157	1 082	381 872	370 019	371 022

	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF
31 décembre 2024	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**	**USD**
10 % de hausse/baisse	8 241 382	363 120	119 407	42 899 486	241 041

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2024	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	240 787

Les tableaux suivants indiquent l'impact de la Valeur Liquidative sur chaque Compartiment suite à une fluctuation des taux de change de +/- 10 % au 31 décembre 2023. La valeur de +/- 10 % est jugée raisonnable par l'équipe de gestion.

31 décembre 2023	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	1 057 160	57 639 266	817	581 432	263 571 698

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	49 499 599	28 491 146	358 273 596	711 020	13 067 781

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
10 % de hausse/baisse	32 376 762	33 054 794	85 531 263	473 335	3 860 107

31 décembre 2023	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	95 217 013	822	135 007	697 366 712	10 822 946

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	13 737 301	51 299 728	26 492 321	38 650 725	29 023 013

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	9 022 211	10 008 974	5 038 579	12 854 734	6 833 015

31 décembre 2023	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	13 238 026	5	5 741	452 207 342	1 256

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	60	79	1 466	48	605

31 décembre 2023	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	2 338 231	2 638 000	2 277 441	156 192 495	161 897 640

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	86 925 598	7 146 797	5	14 269 986	19 390 247

31 décembre 2023	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	5 846 314	143 641 841	5 457 742	124 321 295	40 742

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	199	6	44	16 779 372	122 485

31 décembre 2023	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	43 722	820 006	45 540	79 912	49 536

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	102 776	96 955	237 089	809 712	5 587 867

31 décembre 2023	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	1 971 241	19 310 161	208 567	637 544	221 401

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	804 856	284 157	607 274	749 841	418 592

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	16	8 037	443 272	906 724	11 525 277

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(i) Risque de change (suite)

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
10 % de hausse/baisse	362 811	464 538	3 532 051	315 301	18

31 décembre 2023	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD
10 % de hausse/baisse	299 264	242 547	289 457	1 401 293	286 496

(ii) Risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque que la juste valeur actuelle ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier fluctuent suite à une variation des taux d'intérêt du marché.

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, le Compartiment Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF détenait des positions sur des swaps de rendement total sans exposition importante directe au risque de taux d'intérêt.

Les tableaux suivants indiquent le risque de taux d'intérêt des Compartiments qui détenaient des obligations au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023. Veuillez vous référer au Portefeuille d'Investissements aux pages 165 à 1063 pour plus de détails sur le taux de coupon perçu au titre des obligations détenues par chacun des Compartiments :

31 décembre 2024

Nom du Compartiment	Type d'obligation	Nombre d'éléments	Coupon* Min	Coupon* Max
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	3 015	1,00 %	9,63 %
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Government	315	0,55 %	9,75 %
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 739	0,00 %	7,88 %
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	789	0,00 %	13,25 %
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 254	0,45 %	7,50 %
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 960	1,10 %	9,63 %
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Government	70	0,00 %	5,00 %
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	576	0,00 %	7,88 %
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	263	0,75 %	8,00 %
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	254	0,25 %	10,75 %
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	713	2,75 %	12,63 %
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Government	32	5,15 %	7,72 %

* Min et Max se rapportent au taux de coupon le plus bas et le plus élevé possible qu'un titre du Compartiment peut rapporter.

31 décembre 2023

Nom du Compartiment	Type d'obligation	Nombre d'éléments	Coupon* Min	Coupon* Max
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	2 803	0,00 %	9,63 %

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(ii) Risque de taux d'intérêt (suite)

31 décembre 2023 (suite)

Nom du Compartiment	Type d'obligation	Nombre d'éléments	Coupon* Min	Coupon* Max
	Obligation de sociétés	7	2,94 %	4,23 %
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Government	266	0,55 %	10,63 %
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 658	0,00 %	7,88 %
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	796	0,00 %	13,25 %
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 161	0,45 %	7,95 %
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	1 886	0,80 %	9,63 %
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Government	68	0,00 %	4,50 %
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	468	0,00 %	7,88 %
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	262	0,40 %	6,75 %
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Obligation de sociétés	331	0,75 %	10,50 %
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Obligation de sociétés	708	2,75 %	11,63 %
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	Government	30	5,15 %	7,72 %

* Min et Max se rapportent au taux de coupon le plus bas et le plus élevé possible qu'un titre du Compartiment peut rapporter.

Le risque de taux d'intérêt découle des effets des fluctuations des principaux taux d'intérêt du marché sur la juste valeur des actifs et engagements financiers et des flux de trésorerie futurs. De ce fait, tout mouvement des taux d'intérêt d'un Compartiment qui détient des titres portant intérêt a un impact sur sa VL. Tous les autres instruments non porteurs d'intérêts ont un impact négligeable sur toute fluctuation des taux d'intérêt. La Société a jugé raisonnable d'avoir recours à une analyse de sensibilité à hauteur de 2 % pour évaluer l'impact sur la VL, les autres variables restant constantes.

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition au risque de taux d'intérêt au 31 décembre 2024 :

31 décembre 2024	**Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD**	**Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD**	**Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR**	**Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD**	**Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD**
2 % de hausse/baisse	22 372 858	4 315 115	6 436 664	11 167 168	2 563 473

31 décembre 2024	**Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD**	**Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD**	**Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR**	**Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD**	**Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR**
2 % de hausse/baisse	4 286 963	57 317 491	2 923 537	1 810 897	642 890

31 décembre 2024	**Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD**	**Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD**
2 % de hausse/baisse	5 267 569	1 796 326

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque lié au marché (suite)

(ii) Risque de taux d'intérêt (suite)

Les tableaux ci-dessous présentent l'exposition au risque de taux d'intérêt au 31 décembre 2023 :

31 décembre 2023	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD
2 % de hausse/baisse	16 839 695	6 222 770	6 420 367	9 070 951	1 414 715

31 décembre 2023	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
2 % de hausse/baisse	4 032 397	29 018 785	3 395 330	3 905 354	898 859

31 décembre 2023	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
2 % de hausse/baisse	2 730 494	1 211 391

Pour de plus amples informations concernant la gamme et la valeur des investissements du Compartiment dans des titres porteurs d'intérêts, veuillez vous reporter au Portefeuille d'investissements de chaque Compartiment.

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque qu'une entité éprouve des difficultés à respecter les obligations associées aux engagements financiers. Des risques de liquidité surviennent lorsqu'un titre particulier est difficile à vendre. En principe, les acquisitions pour le Compartiment doivent uniquement consister en des titres pouvant être revendus à tout moment.

Néanmoins, il peut être difficile de vendre des titres particuliers au moment voulu pendant certaines phases ou dans certains segments de marché. Il existe également un risque que les titres négociés sur un segment de marché plutôt étroit soient sujets à une forte volatilité des cours. Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF détient une position de swap de rendement total auprès de HSBC Bank. Le rôle de HSBC Bank en tant que contrepartie est de maintenir la liquidité du Compartiment en facilitant les flux de trésorerie du swap sans obliger le Compartiment à gérer les transactions d'actifs physiques.

Par ailleurs, conformément au Prospectus, les Administrateurs sont autorisés à limiter le nombre d'Actions d'un Compartiment pouvant être rachetées un Jour de Transaction donné à 10 % de la Valeur Liquidative totale de ce Compartiment ce Jour de Transaction. Dans ce cas, cette restriction s'appliquera au pro rata afin que tous les Actionnaires souhaitant faire racheter des Actions de ce Compartiment le Jour de Transaction concerné puissent faire racheter la même proportion d'Actions. Les Actions non rachetées qui auraient été rachetées s'il n'y avait pas eu de limitation verront leur rachat reporté au Jour de Transaction suivant. Si des demandes de rachat sont reportées de cette manière, l'Agent administratif en informera les Actionnaires concernés.

Au 31 décembre 2024, tous les engagements des Compartiments de la Société selon l'État de la situation financière sont à payer dans un délai d'un mois, à l'exception des Compartiments au verso suivants, dont les engagements varient d'un mois à un an ou plus.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(326 846)	-	-	(326 846)
Découvert bancaire	(1 855 987)	-	-	-	(1 855 987)
Charges à payer et autres dettes	(1 279 398)	-	-	-	(1 279 398)
Actions de participation remboursables	(4 458 147 720)	-	-	-	(4 458 147 720)
	(4 461 283 105)	(326 846)	-	-	(4 461 609 951)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(4 392 719)	-	-	(4 392 719)
Découvert bancaire	(6 089)	-	-	-	(6 089)
Charges à payer et autres dettes	(3 036 770)	-	-	-	(3 036 770)
Actions de participation remboursables	(9 363 539 144)	-	-	-	(9 363 539 144)
	(9 366 582 003)	(4 392 719)	-	-	(9 370 974 722)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(4 746 693)	-	-	(4 746 693)
Charges à payer et autres dettes	(2 427 736)	-	-	-	(2 427 736)
Actions de participation remboursables	(13 528 747 214)	-	-	-	(13 528 747 214)
	(13 531 174 950)	(4 746 693)	-	-	(13 535 921 643)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(4 174 750)	-	-	(4 174 750)
Découvert bancaire	(17 398)	-	-	-	(17 398)
Charges à payer et autres dettes	(10 270 230)	-	-	-	(10 270 230)
Actions de participation remboursables	(18 137 378 241)	-	-	-	(18 137 378 241)
	(18 147 665 869)	(4 174 750)	-	-	(18 151 840 619)

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(92 879)	-	-	(92 879)
Découvert bancaire	(1 404 363)	-	-	-	(1 404 363)
Charges à payer et autres dettes	(685 137)	-	-	-	(685 137)
Actions de participation remboursables	(2 039 885 702)	-	-	-	(2 039 885 702)
	(2 041 975 202)	(92 879)	-	-	(2 042 068 081)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	-	-	-	-
Charges à payer et autres dettes	(337 362)	-	-	-	(337 362)
Actions de participation remboursables	(25 746 976)	-	-	-	(25 746 976)
	(26 084 338)	-	-	-	(26 084 338)

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(5 773 889)	-	-	(5 773 889)
Découvert bancaire	(12 565)	-	-	-	(12 565)
Charges à payer et autres dettes	(149 165)	-	-	-	(149 165)
Actions de participation remboursables	(1 132 375 042)	-	-	-	(1 132 375 042)
	(1 132 536 772)	(5 773 889)	-	-	(1 138 310 661)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(120 273)	-	-	(120 273)
Charges à payer et autres dettes	(595 600)	-	-	-	(595 600)
Actions de participation remboursables	(2 142 947 745)	-	-	-	(2 142 947 745)
	(2 143 543 345)	(120 273)	-	-	(2 143 663 618)

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(53 021)	-	-	(53 021)
Découvert bancaire	(74 588)	-	-	-	(74 588)
Charges à payer et autres dettes	(8 741)	-	-	-	(8 741)
Actions de participation remboursables	(139 389 771)	-	-	-	(139 389 771)
	(139 473 100)	(53 021)	-	-	(139 526 121)

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

JPY	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(81 319 285)	-	-	(81 319 285)
Charges à payer et autres dettes	(309 514 908)	-	-	-	(309 514 908)
Actions de participation remboursables	(74 556 462 329)	-	-	-	(74 556 462 329)
	(74 865 977 237)	(81 319 285)	-	-	(74 947 296 522)

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 414 043)	-	-	(1 414 043)
Découvert bancaire	(164 120)	-	-	-	(164 120)
Charges à payer et autres dettes	(133 418)	-	-	-	(133 418)
Actions de participation remboursables	(1 132 621 190)	-	-	-	(1 132 621 190)
	(1 132 918 728)	(1 414 043)	-	-	(1 134 332 771)

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(761)	-	-	(761)
Découvert bancaire	(1 950 166)	-	-	-	(1 950 166)
Charges à payer et autres dettes	(233 504)	-	-	-	(233 504)
Actions de participation remboursables	(964 799 069)	-	-	-	(964 799 069)
	(966 982 739)	(761)	-	-	(966 983 500)

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(853 944)	-	-	(853 944)
Découvert bancaire	(841 956)	-	-	-	(841 956)
Charges à payer et autres dettes	(1 079 634)	-	-	-	(1 079 634)
Actions de participation remboursables	(218 135 701)	-	-	-	(218 135 701)
	(220 057 291)	(853 944)	-	-	(220 911 235)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 482 200)	-	-	(1 482 200)
Charges à payer et autres dettes	(1 058 695)	-	-	-	(1 058 695)
Actions de participation remboursables	(5 874 401 806)	-	-	-	(5 874 401 806)
	(5 875 460 501)	(1 482 200)	-	-	(5 876 942 701)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(316 227)	-	-	(316 227)
Charges à payer et autres dettes	(4 949 322)	-	-	-	(4 949 322)
Actions de participation remboursables	(567 846 104)	-	-	-	(567 846 104)
	(572 795 426)	(316 227)	-	-	(573 111 653)

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(165 542)	-	-	(165 542)
Charges à payer et autres dettes	(18 484)	-	-	-	(18 484)
Actions de participation remboursables	(129 519 551)	-	-	-	(129 519 551)
	(129 538 035)	(165 542)	-	-	(129 703 577)

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(12 070)	-	-	(12 070)
Découvert bancaire	(18)	-	-	-	(18)
Charges à payer et autres dettes	(24 389)	-	-	-	(24 389)
Actions de participation remboursables	(95 132 133)	-	-	-	(95 132 133)
	(95 156 540)	(12 070)	-	-	(95 168 610)

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(3 059 264)	-	-	(3 059 264)
Charges à payer et autres dettes	(1 408 048)	-	-	-	(1 408 048)
Actions de participation remboursables	(7 819 186 649)	-	-	-	(7 819 186 649)
	(7 820 594 697)	(3 059 264)	-	-	(7 823 653 961)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(512 187)	-	-	(512 187)
Découvert bancaire	(2 493 021)	-	-	-	(2 493 021)
Charges à payer et autres dettes	(4 797 441)	-	-	-	(4 797 441)
Actions de participation remboursables	(9 212 967 970)	-	-	-	(9 212 967 970)
	(9 220 258 432)	(512 187)	-	-	(9 220 770 619)

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(44)	(49 772)	-	-	(49 816)
Découvert bancaire	(13 004)	-	-	-	(13 004)
Charges à payer et autres dettes	(31 361)	-	-	-	(31 361)
Actions de participation remboursables	(395 822 884)	-	-	-	(395 822 884)
	(395 867 293)	(49 772)	-	-	(395 917 065)

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(304 115)	-	-	(304 115)
Découvert bancaire	(304 712)	-	-	-	(304 712)
Charges à payer et autres dettes	(31 015)	-	-	-	(31 015)
Actions de participation remboursables	(216 464 647)	-	-	-	(216 464 647)
	(216 800 374)	(304 115)	-	-	(217 104 489)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(65 013 359)	-	-	(65 013 359)
Découvert bancaire	(4 595)	-	-	-	(4 595)
Charges à payer et autres dettes	(55 952 045)	-	-	-	(55 952 045)
Actions de participation remboursables	(2 797 279 094)	-	-	-	(2 797 279 094)
	(2 853 235 734)	(65 013 359)	-	-	(2 918 249 093)

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(489 837)	-	-	(489 837)
Découvert bancaire	(59 013)	-	-	-	(59 013)
Charges à payer et autres dettes	(20 021)	-	-	-	(20 021)
Actions de participation remboursables	(90 981 591)	-	-	-	(90 981 591)
	(91 060 625)	(489 837)	-	-	(91 550 462)

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(211 157)	-	-	(211 157)
Charges à payer et autres dettes	(1 172 199)	-	-	-	(1 172 199)
Actions de participation remboursables	(267 403 609)	-	-	-	(267 403 609)
	(268 575 808)	(211 157)	-	-	(268 786 965)

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(106)	-	-	(106)
Découvert bancaire	(23 300)	-	-	-	(23 300)
Charges à payer et autres dettes	(1 924)	-	-	-	(1 924)
Actions de participation remboursables	(14 999 151)	-	-	-	(14 999 151)
	(15 024 375)	(106)	-	-	(15 024 481)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(2 797 573)	-	-	(2 797 573)
Découvert bancaire	(2 829 644)	-	-	-	(2 829 644)
Charges à payer et autres dettes	(1 329 685)	-	-	-	(1 329 685)
Actions de participation remboursables	(3 525 721 566)	-	-	-	(3 525 721 566)
	(3 529 880 895)	(2 797 573)	-	-	(3 532 678 468)

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(8)	-	-	(8)
Découvert bancaire	(474)	-	-	-	(474)
Charges à payer et autres dettes	(3 782)	-	-	-	(3 782)
Actions de participation remboursables	(3 921 858)	-	-	-	(3 921 858)
	(3 926 114)	(8)	-	-	(3 926 122)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Au 31 décembre 2023, tous les engagements des Compartiments selon l'État de la situation financière étaient à payer dans un délai d'un mois, à l'exception des Compartiments suivants dont les engagements varient d'un mois à un an ou plus :

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(33 197)	-	-	(33 197)
Découvert bancaire	(2 049 098)	-	-	-	(2 049 098)
Charges à payer et autres dettes	(1 219 035)	-	-	-	(1 219 035)
Actions de participation remboursables	(3 168 160 959)	-	-	-	(3 168 160 959)
	(3 171 429 092)	(33 197)	-	-	(3 171 462 289)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(2 463 466)	-	-	(2 463 466)
Charges à payer et autres dettes	(13 059 281)	-	-	-	(13 059 281)
Actions de participation remboursables	(7 593 851 235)	-	-	-	(7 593 851 235)
	(7 606 910 516)	(2 463 466)	-	-	(7 609 373 982)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 511 276)	-	-	(1 511 276)
Découvert bancaire	(44 910)	-	-	-	(44 910)
Charges à payer et autres dettes	(25 529 444)	-	-	-	(25 529 444)
Actions de participation remboursables	(5 780 603 634)	-	-	-	(5 780 603 634)
	(5 806 177 988)	(1 511 276)	-	-	(5 807 689 264)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(443 457)	-	-	(443 457)
Charges à payer et autres dettes	(9 149 638)	-	-	-	(9 149 638)
Actions de participation remboursables	(12 842 418 776)	-	-	-	(12 842 418 776)
	(12 851 568 414)	(443 457)	-	-	(12 852 011 871)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(20 455 227)	-	-	(20 455 227)
Charges à payer et autres dettes	(22 105)	-	-	-	(22 105)
Actions de participation remboursables	(19 957 723)	-	-	-	(19 957 723)
	(19 979 828)	(20 455 227)	-	-	(40 435 055)

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(4 662 089)	-	-	(4 662 089)
Charges à payer et autres dettes	(10 136 749)	-	-	-	(10 136 749)
Actions de participation remboursables	(1 110 832 241)	-	-	-	(1 110 832 241)
	(1 120 968 990)	(4 662 089)	-	-	(1 125 631 079)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(7 962)	-	-	(7 962)
Découvert bancaire	(11 012)	-	-	-	(11 012)
Charges à payer et autres dettes	(10 381)	-	-	-	(10 381)
Actions de participation remboursables	(87 327 468)	-	-	-	(87 327 468)
	(87 348 861)	(7 962)	-	-	(87 356 823)

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

JPY	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(95 030 899)	-	-	(95 030 899)
Découvert bancaire	(194 276 101)	-	-	-	(194 276 101)
Charges à payer et autres dettes	(13 550 322)	-	-	-	(13 550 322)
Actions de participation remboursables	(49 383 517 432)	-	-	-	(49 383 517 432)
	(49 591 343 855)	(95 030 899)	-	-	(49 686 374 754)

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(638 261)	-	-	(638 261)
Découvert bancaire	(34 910)	-	-	-	(34 910)
Charges à payer et autres dettes	(12 619 370)	-	-	-	(12 619 370)
Actions de participation remboursables	(851 620 793)	-	-	-	(851 620 793)
	(864 275 073)	(638 261)	-	-	(864 913 334)

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(782 353)	-	-	(782 353)
Numéraire dû aux courtiers	(1 208)	-	-	-	(1 208)
Charges à payer et autres dettes	(3 992 566)	-	-	-	(3 992 566)
Actions de participation remboursables	(315 654 843)	-	-	-	(315 654 843)
	(319 648 617)	(782 353)	-	-	(320 430 970)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(87 119)	-	-	(87 119)
Charges à payer et autres dettes	(9 475 789)	-	-	-	(9 475 789)
Actions de participation remboursables	(461 341 670)	-	-	-	(461 341 670)
	(470 817 459)	(87 119)	-	-	(470 904 578)

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(155 939)	-	-	(155 939)
Charges à payer et autres dettes	(1 866 857)	-	-	-	(1 866 857)
Actions de participation remboursables	(71 261 977)	-	-	-	(71 261 977)
	(73 128 834)	(155 939)	-	-	(73 284 773)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 881 732)	-	-	(1 881 732)
Découvert bancaire	(2 865 667)	-	-	-	(2 865 667)
Charges à payer et autres dettes	(67 952 772)	-	-	-	(67 952 772)
Actions de participation remboursables	(5 285 763 620)	-	-	-	(5 285 763 620)
	(5 356 582 059)	(1 881 732)	-	-	(5 358 463 791)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(476 712)	-	-	(476 712)
Découvert bancaire	(2 731 099)	-	-	-	(2 731 099)
Charges à payer et autres dettes	(12 994 876)	-	-	-	(12 994 876)
Actions de participation remboursables	(7 677 032 800)	-	-	-	(7 677 032 800)
	(7 692 758 775)	(476 712)	-	-	(7 693 235 487)

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(11 543)	-	-	(11 543)
Découvert bancaire	(243 938)	-	-	-	(243 938)
Charges à payer et autres dettes	(63 621)	-	-	-	(63 621)
Actions de participation remboursables	(433 793 922)	-	-	-	(433 793 922)
	(434 101 481)	(11 543)	-	-	(434 113 024)

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(322 514)	-	-	(322 514)
Charges à payer et autres dettes	(2 802 267)	-	-	-	(2 802 267)
Actions de participation remboursables	(203 887 947)	-	-	-	(203 887 947)
	(206 690 214)	(322 514)	-	-	(207 012 728)

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(53 965)	-	-	(53 965)
Charges à payer et autres dettes	(159 658 938)	-	-	-	(159 658 938)
Actions de participation remboursables	(1 457 968 646)	-	-	-	(1 457 968 646)
	(1 617 627 584)	(53 965)	-	-	(1 617 681 549)

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(961 882)	-	-	(961 882)
Découvert bancaire	(45 758)	-	-	-	(45 758)
Charges à payer et autres dettes	(3 140 456)	-	-	-	(3 140 456)
Actions de participation remboursables	(198 723 528)	-	-	-	(198 723 528)
	(201 909 742)	(961 882)	-	-	(202 871 624)

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 573)	-	-	(1 573)
Découvert bancaire	(30 741)	-	-	-	(30 741)
Numéraire dû aux courtiers	(2 539)	-	-	-	(2 539)
Charges à payer et autres dettes	(5 108 824)	-	-	-	(5 108 824)
Actions de participation remboursables	(138 662 339)	-	-	-	(138 662 339)
	(143 804 443)	(1 573)	-	-	(143 806 016)

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de liquidité (suite)

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(6)	-	-	(6)
Découvert bancaire	(5 501)	-	-	-	(5 501)
Charges à payer et autres dettes	(1 368)	-	-	-	(1 368)
Actions de participation remboursables	(5 145 724)	-	-	-	(5 145 724)
	(5 152 593)	(6)	-	-	(5 152 599)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

USD	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(1 141 443)	-	-	(1 141 443)
Découvert bancaire	(363 591)	-	-	-	(363 591)
Charges à payer et autres dettes	(2 568 569)	-	-	-	(2 568 569)
Actions de participation remboursables	(377 807 971)	-	-	-	(377 807 971)
	(380 740 131)	(1 141 443)	-	-	(381 881 574)

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

EUR	< 1 mois	1 à 3 mois	De 3 mois à 1 an	1 an ou plus	Total
Engagements financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	(8)	-	-	(8)
Découvert bancaire	(19 675)	-	-	-	(19 675)
Charges à payer et autres dettes	(2 798)	-	-	-	(2 798)
Actions de participation remboursables	(6 963 097)	-	-	-	(6 963 097)
	(6 985 570)	(8)	-	-	(6 985 578)

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une contrepartie à un instrument financier manque à une obligation ou à un engagement qu'elle a conclu avec le Compartiment. Le Gestionnaire d'Investissement n'achète et ne vend des placements de façon discrétionnaire que par l'entremise de courtiers agréés. Ces courtiers agréés sont contrôlés pour déterminer s'ils restent des contreparties acceptables.

Le tableau suivant présente les contreparties et les banques utilisées par les Compartiments et les notations de crédit à long terme correspondantes, telles que publiées par l'agence de notation S&P, au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 :

	Notation de crédit	
Contrepartie	**31 décembre 2024**	**31 décembre 2023**
Bank of New York Mellon SA/NV	AA-	S/O
Barclays Bank Ireland PLC	A+	A+
BNP Paribas SA	A+	A+
Citigroup Global Markets Europe AG	A+	A+
Deutsche Bank AG	A	S/O
Deutsche Bank AG Frankfurt	A	A
HSBC Bank	A+	A+
HSBC Continental Europe	A+	A+
Royal Bank of Canada	AA-	AA-
Société Générale	S/O	A
State Street Bank International GmbH	AA-	AA-
Toronto Dominion Bank	A+	S/O
UBS AG	A+	A+

Les notations de crédit associées aux obligations détenues sont indiquées dans les différents Portefeuilles d'investissements.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Afin de limiter toute exposition auprès d'une autre contrepartie via l'utilisation d'instruments dérivés négociés de gré à gré ou d'instruments ou techniques de gestion efficace de portefeuille, les Compartiments peuvent faire l'objet de contrats de garantie en numéraire ou non-numéraire. Pour plus de détails sur les garanties détenues au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, veuillez vous reporter à la Note 14 Gestion efficace de portefeuille.

Certains Compartiments peuvent prêter des titres par l'entremise de l'agent de prêt de titres à des courtiers, des dealers et à d'autres organisations financières afin de leur procurer un revenu supplémentaire. Pour plus de détails sur le risque de crédit associé à ces investissements, veuillez vous reporter à la Note 14 Gestion efficace de portefeuille.

L'exposition maximale des Compartiments au risque de crédit est indiquée par les montants notionnels des contrats de dérivés repris dans le Portefeuille d'investissements.

Veuillez vous référer au Portefeuille d'investissements aux pages 165 à 1063 pour plus de détails sur la notation de risque de crédit des obligations détenues par chacun des Compartiments.

L'exposition du Compartiment au risque de crédit au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 est indiquée par les valeurs des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats de change à terme, des opérations de swap, du numéraire et équivalents en numéraire et du numéraire détenu auprès de courtiers, reprises dans l'État de la situation financière et les tableaux ci-dessous :

Au 31 décembre 2024

	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	-	-	-	-	1 185
BNP Paribas SA	-	-	-	-	404
Citigroup Global Markets Europe AG	-	-	-	-	354
Deutsche Bank AG	-	29 034	-	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	1 221 849	56 699	3 366	304 305
HSBC Continental Europe	-	-	-	-	790
Royal Bank of Canada	-	-	-	-	1 376
State Street Bank International GmbH	10 031	413 872	31 782	-	12 097 920
UBS AG	-	-	564	-	-
	10 031	**1 664 755**	**89 045**	**3 366**	**12 406 334**

	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	-	-	5 311	-	-
BNP Paribas SA	-	-	700	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	10 633 455	8 915 225	28 754 285	-	3 702
HSBC Continental Europe	-	513	2 878	-	-
Royal Bank of Canada	-	-	292	-	-
State Street Bank International GmbH	4 122 344	1 873 272	20 418 345	1 772	485 638
UBS AG	-	-	11 890	-	-
	14 755 799	**10 789 010**	**49 193 701**	**1 772**	**489 340**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	770 816	-	564 702	-	129
HSBC Bank	-	-	-	532 350	-
HSBC Continental Europe	17	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	4 028	1 024 151	1 061 575	367 527	174 593
	774 861	**1 024 151**	**1 626 277**	**899 877**	**174 722**

	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
BNP Paribas SA	-	-	-	84 446	3
Deutsche Bank AG Frankfurt	1 823 395	1 668 280	-	-	647 932
HSBC Continental Europe	1 668	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	550 933	45 943	12 206	257 861 104	5 033
	2 375 996	**1 714 223**	**12 206**	**257 945 550**	**652 968**

	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	72 601	1 486	-	153 518	30 153
State Street Bank International GmbH	76 047	89 951	127 109	357 849	4 655 856
	148 648	**91 437**	**127 109**	**511 367**	**4 686 009**

	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	-	-	-	-	4 634
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	6 193	92	25 988	-
State Street Bank International GmbH	1 955 307	307 800	660 133	53 079	256 471
	1 955 307	**313 993**	**660 225**	**79 067**	**261 105**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	2 611	-	-	6 984 918
State Street Bank International GmbH	9 642	112 452	2 336	1 051	18 044 830
	9 642	**115 063**	**2 336**	**1 051**	**25 029 748**

	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	13 500	663	32 193	117 108	11 604
	13 500	**663**	**32 193**	**117 108**	**11 604**

	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	78 896	30 593	131 485	-
State Street Bank International GmbH	198 626	2 288 883	34 529	104 315	11 438 552
UBS AG	-	-	-	-	103 046
	198 626	**2 367 779**	**65 122**	**235 800**	**11 541 598**

	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	-	865 256
HSBC Continental Europe	773	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	1 740 247	1 843 818	764 099	638	188 775
	1 741 020	**1 843 818**	**764 099**	**638**	**1 054 031**

	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	24 955	-
State Street Bank International GmbH	1 809 344	134 218	2 865 678	1 153	33 696 365
	1 809 344	**134 218**	**2 865 678**	**26 108**	**33 696 365**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG	544	-	-	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	-	6 558
State Street Bank International GmbH	16 731	170 099	7 496	1 434	23 824
	17 275	**170 099**	**7 496**	**1 434**	**30 382**

	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	-	-	252
State Street Bank International GmbH	2 609	3 481	889	13 452	16 073
	2 609	**3 481**	**889**	**13 452**	**16 325**

	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	222	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	1 017 887	9 458	3 007	9 791	19 132
	1 018 109	**9 458**	**3 007**	**9 791**	**19 132**

	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	3 891	3 131	8 492	55 065	50 690
	3 891	**3 131**	**8 492**	**55 065**	**50 690**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
BNP Paribas SA	-	-	563	-	-
HSBC Continental Europe	-	319	-	-	-
State Street Bank International GmbH	8 680	381 320	2 373	93 846	8 591
	8 680	**381 639**	**2 936**	**93 846**	**8 591**

	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	10 029	54 329	8 110	41 622	47
	10 029	**54 329**	**8 110**	**41 622**	**47**

	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	169	2 034	1 619	12 943	30 288
	169	**2 034**	**1 619**	**12 943**	**30 288**

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	14 514	14 660	249 740	5 080	11 899
	14 514	**14 660**	**249 740**	**5 080**	**11 899**

	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	2 221	5 388	3 038	187 164	4 318
	2 221	**5 388**	**3 038**	**187 164**	**4 318**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2024 (suite)

	Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF USD	Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie				
Citigroup Global Markets Europe AG	-	-	29	-
Deutsche Bank AG	-	1 485	-	-
HSBC Continental Europe	5	-	-	-
State Street Bank International GmbH	5 518	2 659 147	1 281	4 692
	5 523	**2 660 632**	**1 310**	**4 692**

Au 31 décembre 2023

	Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF EUR	Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF EUR	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Citigroup Global Markets Europe AG	-	-	196	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	1 233 066	56 699	-
State Street Bank International GmbH	8 821	29	2 035 092	-	5 332
	8 821	**29**	**3 268 354**	**56 699**	**5 332**

	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	935	-	-	31 165	-
BNP Paribas SA	597	-	-	58	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	7 774	26 321 680	4 786 626	17 304 034	-
HSBC Continental Europe	228	-	-	34 034	-
Royal Bank of Canada	-	418 380	-	-	-
State Street Bank International GmbH	8 580 305	11 434 547	5 096 818	18 172 365	4 152
UBS AG	7 183	-	-	364	-
	8 597 022	**38 174 607**	**9 883 444**	**35 542 020**	**4 152**

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	3 536	318 153	-	80 109	-
HSBC Bank	-	-	-	-	19 932 509
State Street Bank International GmbH	209 350	9 920	1 651 011	2 144 910	46 350
	212 886	**328 073**	**1 651 011**	**2 225 019**	**19 978 859**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF GBP	Xtrackers S&P 500 UCITS ETF USD	Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF JPY
Courtier/Contrepartie					
BNP Paribas SA	-	1 994	-	-	-
Citigroup Global Markets Europe AG	-	3 506	-	-	5 975
Deutsche Bank AG Frankfurt	72 138	4 062 956	1 947 754	-	-
HSBC Continental Europe	-	-	-	-	2 463 713
Royal Bank of Canada	-	58 808	-	-	-
Société Générale	320	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	292 636	647 923	464 063	3 445	9 131 383
	365 094	**4 775 187**	**2 411 817**	**3 445**	**11 601 071**

	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	67	-	-	-	-
Deutsche Bank AG Frankfurt	644 620	69 349	1 420	-	109 940
State Street Bank International GmbH	1 610 932	19 511	759 959	225 108	504 331
	2 255 619	**88 860**	**761 379**	**225 108**	**614 271**

	Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	28 802	-	5 915	88	24 824
State Street Bank International GmbH	1 125 879	132 880	40 936	158 627	6 499
	1 154 681	**132 880**	**46 851**	**158 715**	**31 323**

	Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF USD	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF USD	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	2 611	-	-
State Street Bank International GmbH	86 978	203 924	86 173	837	77 058
	86 978	**203 924**	**88 784**	**837**	**77 058**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	7 743 127	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	7 164 510	13 810	653	862	16 125
	14 907 637	**13 810**	**653**	**862**	**16 125**

	Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF USD	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	-	-	47 744	32 368	74 959
State Street Bank International GmbH	523	728 584	23 909	328 737	132 078
	523	**728 584**	**71 653**	**361 105**	**207 037**

	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	-	1 660	-	-	-
BNP Paribas SA	-	33 003	-	-	-
HSBC Continental Europe	-	-	-	60 013	-
State Street Bank International GmbH	233 466	3 624 232	841 564	1 107 855	1 685
	233 466	**3 658 895**	**841 564**	**1 167 868**	**1 685**

	Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF EUR	Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF USD	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF USD	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	723 424	-	-	-	6 383
State Street Bank International GmbH	433 032	18 840 856	78 698	2 463 597	655 334
	1 156 456	**18 840 856**	**78 698**	**2 463 597**	**661 717**

	Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF USD	Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	445 406	9 899	2 183	65	483
	445 406	**9 899**	**2 183**	**65**	**483**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF EUR	Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF EUR	Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Deutsche Bank AG Frankfurt	6 569	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	49 033	8 399	1 524	1 796	14 394
	55 602	**8 399**	**1 524**	**1 796**	**14 394**

	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF EUR	Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	18 177	615	3 049	20 253	6 141
	18 177	**615**	**3 049**	**20 253**	**6 141**

	Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR	Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers India Government Bond UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	10 414	3 714	4 745	381	41 371
	10 414	**3 714**	**4 745**	**381**	**41 371**

	Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF USD	Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	51 179	158 508	4 877	20 240	2 947
	51 179	**158 508**	**4 877**	**20 240**	**2 947**

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

Au 31 décembre 2023 (suite)

	Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	12 312	4 767	11 588	19 991	2 865
	12 312	**4 767**	**11 588**	**19 991**	**2 865**

	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF USD	Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	-	111	-	-	-
State Street Bank International GmbH	180	6 681	4 460	21 660	2 993
	180	**6 792**	**4 460**	**21 660**	**2 993**

	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR
Courtier/Contrepartie					
State Street Bank International GmbH	3 321	9 872	138 006	6 980	194
	3 321	**9 872**	**138 006**	**6 980**	**194**

	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF USD	Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie					
Barclays Bank Ireland PLC	124	-	-	-	-
State Street Bank International GmbH	11 444	511	12 763	4 199	39 411
	11 568	**511**	**12 763**	**4 199**	**39 411**

	Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF USD
Courtier/Contrepartie	
State Street Bank International GmbH	5 648
	5 648

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque de crédit (suite)

La majorité des investissements est détenue par le Dépositaire au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 31 décembre 2023. Les investissements sont séparés des actifs du Dépositaire, les droits de propriété restant détenus par les Compartiments. Le Dépositaire est responsable du contrôle approprié des flux de trésorerie de l'OPCVM et, en particulier, de s'assurer que l'argent des investisseurs et le numéraire appartenant à l'OPCVM sont correctement comptabilisés. Une faillite ou une insolvabilité du Dépositaire pourrait entraîner un retard ou une limitation des droits du Compartiment concernant ses investissements et les liquidités détenus par le Dépositaire. Les titres sont cloisonnés en cas d'insolvabilité du Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque est le montant des investissements longs (à l'exception des instruments dérivés) publiés sur les différents Portefeuilles d'investissements des Compartiments concernés.

L'exposition aux instruments dérivés est publiée séparément dans le Portefeuille d'investissements.

Risque de structuration
Le risque de structuration concerne uniquement les Compartiments ETF synthétiques (Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF). Ces Compartiments suivent la performance des actifs sous-jacents au moyen de swaps de rendement total plutôt que d'un investissement direct comme le font les autres Compartiments. Les méthodes de réplication utilisées par les Compartiments d'investissement direct de la Société sont considérées comme standard par le Conseil d'Administration de la Société et ne présentent donc pas de risques de structuration spécifiques. D'autres risques spécifiques aux ETF synthétiques sont présentés dans la section Risque de crédit de la Note 10.

Risque global

Instruments spécifiques
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF a investi dans des opérations de swap.

DWS Investment S.A., en tant que Société de Gestion des Compartiments, contrôle, mesure et gère les investissements dans et l'utilisation des instruments financiers dérivés (« IFD ») par les Compartiments.

Les contrôles et systèmes en place pour gérer les risques liés aux instruments dérivés et risques connexes sont adaptés à leur complexité et à leur utilisation prévue. La méthode de la VaR a été utilisée pour le Compartiment liquidé, Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, afin de mesurer le risque global dans les portefeuilles et de mesurer le risque supplémentaire associé à l'utilisation d'instruments financiers dérivés. Le processus de calcul et de contrôle de la VaR a été mis en œuvre par la Société de Gestion pour Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, liquidé le 22 mars 2023.

Les Compartiments suivants détenaient aussi des IFD au 31 décembre 2024 :

Contrats de change à terme :
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque global (suite)

Instruments spécifiques (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Contrats à terme ferme (« futures ») :
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Opérations de swap :
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Les Compartiments suivants détenaient aussi des IFD au 31 décembre 2023 :

Contrats de change à terme :
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque global (suite)

Instruments spécifiques (suite)

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Contrats à terme ferme (« futures ») :
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Opérations de swap :
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Les Compartiments ci-dessus, à l'exception de Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF, utilisent l'approche de l'engagement pour mesurer le risque global sur les portefeuilles. Le risque global est contrôlé selon l'approche de l'engagement (excepté pour un Compartiment : Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, liquidé le 22 mars 2023 et pour lequel la méthode de la VL a été utilisée, jusqu'à la dernière date de VL avant la liquidation). Le processus de calcul et de contrôle de l'approche de l'engagement pour ces Compartiments est mis en œuvre par la Société de Gestion. La Société de Gestion utilise des systèmes et des outils analytiques pour contrôler et mesurer l'exposition aux instruments dérivés tels que Aladdin de BlackRock, Paladyne et des bases de données exclusives, ainsi que des applications de feuilles de calcul associées à des sources d'informations et de tarification standard du secteur, telles que Bloomberg et Reuters, pour évaluer et contrôler les positions en instruments dérivés et garantir la conformité aux paramètres de couverture et d'investissement prédéfinis.

Le Compartiment Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF, liquidé le 22 mars 2023, est limité dans le cadre d'une approche de la VaR absolue. Ce modèle utilise un modèle de la VaR historique, qui calcule une VaR quotidienne pour le Compartiment, déclarée avec un niveau de confiance de 99 % pour une période de détention d'un mois (20 jours ouvrables). L'ensemble des données sous-jacentes consiste en un ensemble d'observations quotidiennes couvrant une année civile (au minimum 250 observations) de tous les facteurs de risque considérés comme importants pour l'évaluation de l'actif détenu dans les Compartiments. Le service de gestion des risques de la Société de Gestion est chargé de définir les limites et les paramètres, de surveiller les résultats des risques et de prendre toute mesure corrective nécessaire conformément aux directives OPCVM.

Le contrôleur des risques concerné s'efforce de garantir que les contrôles appropriés sont mis en œuvre et d'apporter la preuve de leur efficacité à chaque étape du processus d'investissement, et que des contrôles de l'exécution sous la forme de directives d'investissement documentant le ou les mandats du Compartiment, les restrictions d'investissement définies par les Réglementations OPCVM, la conformité et l'audit permettront, en réalisant des contrôles réguliers, d'apporter une assurance supplémentaire, indépendamment de la fonction de gestion du fonds, que les contrôles adéquats sont en place, que les rapports quotidiens générés par les équipes opérationnelles soulignent toutes les expositions et couvertures des instruments dérivés au sein des portefeuilles concernés, et que les analystes des portefeuilles contrôlent les comptes indiqués afin de veiller à ce que les prix des instruments dérivés, ensembles de données, taux d'intérêt et taux de change soient bien exposés aux instruments dérivés approuvés et que les modèles de mesure et d'évaluation soient justes.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Risque global (suite)

Instruments spécifiques (suite)

Les instruments dérivés négociés de gré à gré, tels que les swaps et les contrats de change à terme, sont régis par des accords-cadres internationalement reconnus, tels que l'accord-cadre de l'ISDA (International Swaps and Derivatives Association). Les confirmations de swap sont suivies et vérifiées pour confirmer que les conditions des transactions sont entièrement et correctement documentées. La Société de Gestion ou les Gestionnaires d'Investissement font appel à des avocats spécialisés dans l'utilisation et la documentation des instruments dérivés.

Conventions de Swap
Certains Compartiments visent à atteindre leurs objectifs d'investissement en acquérant une exposition aux actifs sous-jacents pertinents au moyen des swaps. Le rendement du Compartiment (après frais et charges) reflétera la performance des contrats de dérivés. Un swap implique l'échange par le Compartiment avec une autre partie de leurs engagements respectifs de payer ou de recevoir des flux de trésorerie, par ex. un échange de paiements de coupon pour le rendement d'un indice particulier ou d'un panier d'indices.

Les conventions de swap détenues à la fin de l'exercice sont présentées dans le Portefeuille d'investissements du Compartiment concerné. Les investissements détenus à la fin de l'exercice sont représentatifs du type d'investissements détenus au cours de l'exercice.

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF a investi dans des opérations de swap. Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF a également investi dans des opérations de swap, mais a été liquidé le 22 mars 2023. L'exposition au risque de Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF était mesurée selon la méthode de la VaR. Aucun des autres Compartiments n'utilise la VaR. Pour mesurer l'effet de levier, la VaR sera calculée avec les mesures de la VaR relative ou absolue, suivant que le Compartiment en question soit ou non géré par rapport à un indice de référence spécifique. Dans le calcul de la VaR, les paramètres suivants ont été utilisés :

- Un niveau de confiance de 99 % ;
- Une période de détention d'un mois ;
- Une période d'observation de l'historique de 250 jours ;
- La VaR absolue ne sera pas supérieure à 20 % de la Valeur Liquidative ; et
- À la dernière date de VL avant la liquidation, l'effet de levier pour le Compartiment Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF était de 404,15 %, l'effet de levier moyen était de 402,37 %, le niveau le plus élevé au cours de l'exercice précédent étant de 427,00 %.

Le modèle de risque est fondé sur une approche de simulation historique. Les paramètres de risque dépendront fortement de la période historique utilisée dans l'estimation et de sa représentativité pour ce risque potentiel futur.

Test de résistance
Indépendamment du calcul de la VaR, des scénarios de résistance appropriés sont appliqués pour mesurer toute dépréciation majeure potentielle de la valeur de l'OPCVM résultant des changements inattendus dans les facteurs de risque. Au minimum, les tests de résistance sont exécutés tous les mois.

Contrôle a posteriori
Les variations périodiques réelles de la valeur du portefeuille sont utilisées pour tester le modèle de la VaR. La fréquence des dépassements par rapport à la VaR sera mesurée à l'aune du niveau de confiance. Si la fréquence des dépassements est plus grande que celle impliquée par le niveau de confiance, sous réserve d'une certaine tolérance, des mesures appropriées seront prises.

Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF ayant été liquidé le 22 mars 2023, aucune utilisation des données de VaR du portefeuille n'est disponible pour 2024.

Le tableau ci-dessous indique l'utilisation de la VaR du portefeuille par rapport à la limite du Prospectus au cours de l'année 2023 :

	Période de détention	Moyenne	Maximum	Minimum	Écart type	Confiance	VaR du Compartiment	VaR de l'Indice
Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF	1 mois	49,44 %	52,11 %	47,34 %	1,08 %	99,00 %	10,11 %	s/o

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur

FRS 102 Section 11.43 exige la présentation d'informations sur la hiérarchie de la juste valeur dans laquelle les évaluations à la juste valeur sont classées pour les actifs et les engagements. Les informations à fournir sont fondées sur une hiérarchie de la juste valeur à trois niveaux pour les données utilisées dans les techniques d'évaluation pour évaluer la juste valeur.

La Société classe les évaluations à la juste valeur en utilisant une hiérarchie de la juste valeur qui reflète l'importance des données utilisées pour effectuer les évaluations, en utilisant une analyse quantitative et qualitative des instruments comptabilisés à la juste valeur selon une hiérarchie de mesure à trois niveaux.

La hiérarchie de la juste valeur comprend les niveaux suivants définis à l'article 34.22 de la norme FRS 102 :

Niveau 1 : les données qui ne sont pas observables (à savoir pour lesquelles les données de marché ne sont pas disponibles) pour les actifs ou les engagements. le prix coté non ajusté sur un marché actif pour des actifs ou des engagements identiques auxquels l'entité peut avoir accès à la date d'évaluation.
Niveau 2 : les données qui ne sont pas observables (à savoir pour lesquelles les données de marché ne sont pas disponibles) pour les actifs ou les engagements. Les données autres que les prix cotés visés au Niveau 1 qui sont observables (à savoir développés à l'aide des données du marché) pour les actifs ou les engagements, directement ou indirectement.
Niveau 3 : les données qui ne sont pas observables (à savoir pour lesquelles les données de marché ne sont pas disponibles) pour les actifs ou les engagements. Les données qui ne sont pas observables (à savoir pour lesquelles les données de marché ne sont pas disponibles) pour les actifs ou les engagements.

Le niveau de la hiérarchie de la juste valeur à l'intérieur duquel l'évaluation à la juste valeur a été catégorisée dans son intégralité a été déterminé en fonction des données de niveau le plus bas qui étaient significatives pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, l'importance des données a été évaluée par rapport à l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. Si une mesure de la juste valeur a utilisé des informations observables nécessitant un ajustement significatif sur la base d'informations non observables, cette mesure était de Niveau 3. L'évaluation de l'importance d'une donnée particulière dans l'évaluation de la juste valeur dans son ensemble nécessitait une appréciation, compte tenu des facteurs propres aux actifs ou engagements. La Société de Gestion a dû faire preuve d'une grande mesure d'appréciation pour déterminer ce qui était « observable ».

La Société de Gestion a considéré que les données observables étaient les données de marchés disponibles facilement, distribuées ou actualisées régulièrement, fiables et vérifiables, non exclusives, et fournies par des sources indépendantes et actives sur le marché concerné.

Au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, tous les investissements dans des Exchange Traded Funds, des Fonds communs de placement/fonds à capital variable, des actions privilégiées, des droits et contrats à terme ferme (« futures ») étaient classés au Niveau 1, tandis que tous les investissements dans des swaps de rendement total et des contrats de change à terme étaient classés au Niveau 2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, en raison de l'évolution des conditions de marché pour certains titres de créance, des prix cotés sur des marchés actifs sont disponibles pour ces titres. Par conséquent, les obligations d'entreprises d'une valeur comptable de 719 381 765 euros et les obligations d'État d'une valeur comptable de 2 841 009 200 euros ont été transférées du Niveau 2 au Niveau 1 de la hiérarchie de la juste valeur en raison de l'augmentation de leur liquidité conformément au spread court acheteur/cours vendeur et à la stabilité du marché. Par ailleurs, tous les investissements dans des actions détenus au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023 étaient également classés au Niveau 1, à l'exception des investissements suivants, qui étaient évalués au moyen de données non observables, et donc classés au Niveau 2 ou au Niveau 3.

Investissements relevant du Niveau 2 :

31 décembre 2024

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	62 607 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 217 175 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	6 698 084 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	20 741 695 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Kaleido Biosciences, Inc.	- USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	659 214 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	6 180 131 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	670 856 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	855 629 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 757 535 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	412 009 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	153 032 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	58 858 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 523 437 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	146 083 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	72 537 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 980 024 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	250 428 EUR
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	709 546 EUR
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	11 772 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 954 099 USD
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	97 244 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2024 (suite)

Investissements relevant du Niveau 3 :

Les actions russes et les certificats de dépôt tels que les ADR/GDR ont été intégralement dépréciés à la valeur nominale de 0,0001 par devise et par part au 3 mars 2022, étant donné que leur négociation est exclue des bourses de valeurs ou que les investisseurs occidentaux sont exclus des marchés russes. Cette méthode d'évaluation est examinée lors des réunions régulières du DWS Pricing Committee.

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Abertis Infraestructuras SA	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	42 781 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Gazprom PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Magnit PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Mobile TeleSystems PJSC	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Novatek PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Allemagne	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Rosneft Oil Co. PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Severstal PAO	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	United Co. RUSAL International PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	NMC Health PLC	1 USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	5 202 GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Gazprom PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	GMK Norilskiy Nickel PAO	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Rostelecom PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Severstal PAO	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC	- GBP

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Tatneft PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	VTB Bank PJSC	- GBP
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Aduro Biotech, Inc.	1 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Cartesian Therapeutics, Inc.	7 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Chinook Therapeutics, Inc.	3 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Empire Resorts, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Gtx, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Icosavax, Inc.	1 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	OmniAb, Inc. - USD12.5 Vesting	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	OmniAb, Inc. - USD15.0 Vesting	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	PDL BioPharma, Inc.	8 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Prevail Therapeutics	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Tobira Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Ardagh Group SA	- USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	GCI Liberty, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	NMC Health PLC	1 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Alrosa PJSC	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	587 593 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	FF Group	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Gazprom PJSC	9 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	GMK Norilskiy Nickel PAO	5 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Inter RAO UES PJSC	28 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Magnit PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Mobile TeleSystems PJSC	38 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novatek PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novolipetsk Steel PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Ozon Holdings PLC	4 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Angleterre	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Allemagne	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (inactive)	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Polyus PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Rosneft Oil Co. PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	8 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Severstal PAO	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	298 280 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Kazakhstan listing	949 729 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC	5 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC (Privilégié)	5 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Tatneft PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	United Co. RUSAL International PJSC	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VK IPJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VTB Bank PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	NMC Health PLC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Polyus PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	513 505 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Chinook Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Mirati Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	11 051 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Electronic Arts, Inc.	9 000 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	18 678 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Venus MedTech Hangzhou, Inc.	795 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Venus MedTech Hangzhou, Inc.	1 150 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	999 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

Investissements relevant du Niveau 2 :

31 décembre 2023 :

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 521 187 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 418 538 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	11 412 154 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	713 965 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 353 852 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 007 903 USD
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	824 069 EUR
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 369 020 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	122 713 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	89 246 USD
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	871 952 USD
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	43 507 226 USD
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 788 833 EUR
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 182 314 USD
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	633 126 EUR
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	959 301 USD

Investissements relevant du Niveau 3 :

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Abertis Infraestructuras SA	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Gazprom PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Magnit PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Mobile TeleSystems PJSC	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	China Common Rich Renewable Energy Investments	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Novatek PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Allemagne	- EUR

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2023 (suite)

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Rosneft Oil Co. PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Severstal PAO	1 EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	United Co. RUSAL International PJSC	- EUR
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Yandex NV	- EUR
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	NMC Health PLC	1 USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Gazprom PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel PJSC - Cotation en Autriche	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel PJSC - Cotation en Russie	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Rostelecom PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Severstal PAO	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Tatneft PJSC	- GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	VTB Bank PJSC	14 GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Yandex	- GBP
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Achillion Pharmaceuticals, Inc.	5 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Aduro Biotech, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Cartesian Therapeutics, Inc. - Droits	11 847 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Cassava Sciences, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Chinook Therapeutics, Inc.	3 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Empire Resorts, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Gtx, Inc.	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	OmniAb, Inc. - USD12.5 Vesting	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	OmniAb, Inc. - USD15.0 Vesting	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	PDL BioPharma, Inc.	8 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2023 (suite)

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Prevail Therapeutics	- USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Tingo Group, Inc.	38 404 USD
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Tobira Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Ardagh Group SA	- USD
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	GCI Liberty, Inc.	968 USD
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	NMC Health PLC	1 USD
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Alrosa PJSC	2 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	FF Group	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Gazprom PJSC	11 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Inter RAO UES PJSC	35 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Kangmei Pharmaceutical Co. Ltd.	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	LUKOIL PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Magnit PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	MMC Norilsk Nickel PJSC - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Mobile TeleSystems PJSC	38 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-Rates PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novatek PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Novolipetsk Steel PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Ozon Holdings - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Ozon Holdings PLC	4 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Angleterre	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Allemagne	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation en Russie	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	PhosAgro PJSC - Cotation aux États-Unis (inactive)	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Polyus PJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Rosneft Oil Co. PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Sberbank of Russia PJSC	10 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Severstal PAO	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC	7 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Surgutneftegas PJSC (Privilégié)	7 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Tatneft PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	TCS Group Holding PLC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	United Co. RUSAL International PJSC	3 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VK IPJSC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	VTB Bank PJSC	3 088 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	X5 Retail Group NV	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Yandex NV	- USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

31 décembre 2023 (suite)

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	NMC Health PLC	- USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Moscow Exchange MICEX-Rates PJSC	1 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Polyus PJSC	- USD
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Chinook Therapeutics, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Venus MedTech Hangzhou, Inc.	790 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Venus MedTech Hangzhou, Inc.	1 144 USD
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Resolute Forest Products, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Constellation Software, Inc.	- USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

10. Instruments financiers et Risques associés (suite)

Hiérarchie de la juste valeur (suite)

Les transferts entre niveaux ci-après ont été effectués au cours de l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 :

Transferts du Niveau 1 au Niveau 2 :

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	Kaleido Biosciences, Inc.	- USD

Transferts du Niveau 1 au Niveau 3 :

Nom du Compartiment	Description du titre	Juste valeur
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	42 781 EUR
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	5 202 GBP
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	587 593 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	298 280 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	949 729 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Solidcore Resources PLC - Cotation au Kazakhstan	513 505 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	11 051 USD
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.	18 678 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Country Garden Holdings Co. Ltd.	999 USD

Il n'y a pas eu de transferts entre niveaux au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

11. Activités de prêt de titres

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2024 et 31 décembre 2023, la Société a conclu des activités de prêt de titres dans plusieurs de ses Compartiments. Pour plus de détails sur les Compartiments dans lesquels la Société comptait des accords de prêt de titres, et sur la juste valeur des titres en prêt au cours des exercices alors clos, veuillez vous reporter à la Note 14 Gestion efficace de portefeuille.

12. Distributions

Les distributions ci-après ont été effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Nom du Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2622 EUR	4 126 884 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	1,0710 EUR	21 309 893 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,3881 EUR	1 278 790 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1106 USD	771 629 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,0552 USD	394 825 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,0551 USD	364 744 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,0563 USD	373 450 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	21 février 2024	0,0533 GBP	410 345 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	22 mai 2024	0,0270 GBP	218 150 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	21 août 2024	0,0256 GBP	229 222 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	13 novembre 2024	0,0220 GBP	216 336 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	21 février 2024	0,5704 USD	427 972 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	22 mai 2024	0,2852 USD	347 043 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	21 août 2024	0,2737 USD	444 389 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	13 novembre 2024	0,2789 USD	945 237 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,5723 USD	16 756 632 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

12. Distributions (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,3554 USD	11 227 457 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,4548 USD	15 098 022 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,3272 USD	11 674 200 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	21 février 2024	0,1216 GBP	647 196 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	22 mai 2024	0,0835 GBP	469 697 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	21 août 2024	0,1074 GBP	566 603 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	13 novembre 2024	0,0624 GBP	656 495 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	21 février 2024	0,3497 EUR	168 716 EUR
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	21 août 2024	0,3520 EUR	154 155 EUR
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	18,1524 JPY	395 767 556 JPY
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	22,2520 JPY	470 936 655 JPY
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	21 février 2024	0,1798 GBP	96 110 GBP
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	21 août 2024	0,2027 GBP	132 276 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2815 USD	15 879 174 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,1364 USD	8 401 416 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,1477 USD	8 924 447 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,1459 USD	9 695 615 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	21 février 2024	0,2271 EUR	2 217 601 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	22 mai 2024	0,1140 EUR	2 221 322 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	21 août 2024	0,1233 EUR	2 461 967 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	13 novembre 2024	0,1067 EUR	2 137 175 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	21 février 2024	0,1767 GBP	16 352 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	22 mai 2024	0,0872 GBP	2 868 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	21 août 2024	0,0941 GBP	12 093 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	13 novembre 2024	0,0787 GBP	32 206 GBP
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2328 USD	3 542 673 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2362 USD	2 559 744 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	21 février 2024	0,1859 EUR	2 913 163 EUR
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	21 août 2024	0,1955 EUR	2 956 632 EUR
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1626 EUR	3 662 196 EUR
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,1824 EUR	3 661 942 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1495 EUR	52 276 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,7496 EUR	262 115 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,3682 USD	28 535 USD
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,3723 USD	29 044 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,0782 USD	2 066 187 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,0300 USD	837 276 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,0635 USD	1 767 893 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,0624 USD	1 833 989 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1791 USD	1 073 285 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2069 USD	1 264 191 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,5430 USD	1 131 173 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,4607 USD	886 843 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,6115 USD	1 035 881 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,6198 USD	969 113 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2031 USD	7 718 728 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2002 USD	6 106 054 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,3475 USD	6 211 926 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,3664 USD	3 824 728 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2147 USD	4 448 857 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2194 USD	3 604 582 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,3886 USD	14 073 516 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,1875 USD	6 499 141 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2022 USD	7 185 057 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,1981 USD	7 629 167 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

12. Distributions (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	21 février 2024	0,2331 GBP	522 850 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	22 mai 2024	0,1148 GBP	431 359 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	21 août 2024	0,1231 GBP	626 489 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	13 novembre 2024	0,1019 GBP	769 048 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2972 USD	1 060 609 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,3091 USD	1 453 686 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1269 USD	513 691 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,0810 USD	327 888 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,1018 USD	412 087 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,0709 USD	277 786 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2277 EUR	441 763 EUR
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,0390 USD	846 459 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,0199 USD	446 777 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,0200 USD	193 451 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,0200 USD	237 868 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2792 USD	384 039 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2831 USD	142 654 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2934 EUR	1 815 283 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,3699 EUR	2 662 593 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	1,1455 EUR	9 717 711 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,1464 EUR	881 823 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1981 USD	1 815 537 USD
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2458 USD	2 864 738 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,5087 USD	1 940 945 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,4524 USD	1 508 075 USD
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	21 février 2024	0,3065 GBP	127 415 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	22 mai 2024	0,1609 GBP	54 237 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	21 août 2024	0,1744 GBP	16 507 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	13 novembre 2024	0,1461 GBP	10 250 GBP
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2389 USD	32 275 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,2492 USD	33 667 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,0371 USD	6 503 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,2396 USD	42 000 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2132 USD	59 121 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,1051 USD	29 144 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,1060 USD	21 444 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,1051 USD	18 445 USD
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1075 EUR	164 475 EUR
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,0799 EUR	126 242 EUR
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,8281 EUR	1 340 719 EUR
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,0748 EUR	106 380 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1598 EUR	35 516 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,2257 EUR	50 496 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,6473 EUR	176 800 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,0982 EUR	26 822 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,1770 USD	22 804 USD
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,1437 USD	18 597 USD
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,1404 USD	18 246 USD
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,1447 USD	23 218 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 février 2024	0,2176 USD	54 551 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	22 mai 2024	0,1810 USD	45 624 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	21 août 2024	0,2876 USD	86 160 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	13 novembre 2024	0,1852 USD	63 817 USD

Les distributions ci-après ont été effectuées au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Nom du Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1823 EUR	1 942 124 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	1,0936 EUR	16 659 303 EUR
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,3825 EUR	1 574 944 EUR
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,0529 USD	68 295 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,0540 USD	128 661 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,0518 USD	239 419 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

12. Distributions (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,0517 USD	267 812 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	8 février 2023	0,0183 GBP	185 534 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	24 mai 2023	0,0254 GBP	171 877 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	23 août 2023	0,0231 GBP	219 978 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	15 novembre 2023	0,0292 GBP	206 406 GBP
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	23 août 2023	0,3544 USD	192 558 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	Catégorie 2D	15 novembre 2023	0,2730 USD	220 481 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,2312 USD	3 813 713 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,3429 USD	6 548 019 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,4306 USD	9 182 815 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,3109 USD	8 150 402 USD
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	8 février 2023	0,0306 GBP	151 584 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	24 mai 2023	0,0740 GBP	404 081 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	23 août 2023	0,0915 GBP	556 276 GBP
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	15 novembre 2023	0,0768 GBP	419 307 GBP
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	8 février 2023	0,3273 EUR	183 122 EUR
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	Catégorie 1D - EUR Hedged	23 août 2023	0,3464 EUR	252 963 EUR
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	17,5306 JPY	205 039 388 JPY
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	19,5920 JPY	234 633 283 JPY
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	8 février 2023	0,1705 GBP	41 452 GBP
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 2D - GBP Hedged	23 août 2023	0,1633 GBP	78 110 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1326 USD	5 985 980 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,1319 USD	6 420 827 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,1334 USD	6 671 854 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,1367 USD	7 292 591 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	8 février 2023	0,0758 EUR	1 201 571 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	24 mai 2023	0,1095 EUR	1 433 690 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	23 août 2023	0,1111 EUR	1 265 594 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	15 novembre 2023	0,1248 EUR	1 236 795 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	23 août 2023	0,0450 GBP	4 774 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 5D - GBP Hedged	15 novembre 2023	0,0929 GBP	3 956 GBP
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,2253 USD	3 682 186 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,2272 USD	4 404 980 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	8 février 2023	0,1769 EUR	2 084 475 EUR
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Catégorie 2D - EUR Hedged	23 août 2023	0,1873 EUR	2 510 456 EUR
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1130 EUR	2 269 337 EUR
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,1364 EUR	2 721 668 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1256 EUR	64 392 EUR
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,6450 EUR	280 364 EUR
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,3219 USD	37 019 USD
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,3381 USD	30 429 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,0242 USD	583 206 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,0244 USD	608 167 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,0639 USD	1 603 110 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,0551 USD	1 386 860 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1883 USD	357 706 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,2253 USD	1 057 030 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,4329 USD	1 028 653 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,4389 USD	756 748 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,7178 USD	1 215 953 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,6529 USD	1 062 269 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,2276 USD	3 278 935 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,2191 USD	6 984 376 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

12. Distributions (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie	Date de détachement du dividende	Montant unitaire	Montant total
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,3154 USD	4 012 960 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,3431 USD	6 066 144 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,2187 USD	2 681 978 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,2181 USD	4 240 359 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1913 USD	8 964 730 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,1867 USD	5 785 897 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,1904 USD	6 112 462 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,1911 USD	5 586 779 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	8 février 2023	0,1027 GBP	6 388 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	24 mai 2023	0,1126 GBP	8 321 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	23 août 2023	0,1108 GBP	8 309 GBP
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Catégorie 4D - GBP Hedged	15 novembre 2023	0,1313 GBP	20 385 GBP
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,2500 USD	691 868 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,2655 USD	720 761 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,0517 USD	238 751 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,0796 USD	367 593 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,0981 USD	453 026 USD
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,0668 USD	308 482 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,0213 USD	537 691 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,0205 USD	330 830 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,0195 USD	324 019 USD
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,0182 USD	306 660 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,2599 USD	1 529 252 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,2651 USD	399 108 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1662 EUR	1 109 111 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	24 mai 2023	0,3290 EUR	2 142 892 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	1,0834 EUR	7 089 065 EUR
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,1379 EUR	904 362 EUR
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,1526 USD	204 179 USD
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,1493 USD	899 271 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	8 février 2023	0,4369 USD	125 827 USD
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,4346 USD	1 584 878 USD
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	8 février 2023	0,1052 GBP	88 779 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	24 mai 2023	0,1369 GBP	84 398 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	23 août 2023	0,1354 GBP	73 045 GBP
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Catégorie 1D - GBP Hedged	15 novembre 2023	0,1673 GBP	87 200 GBP
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,3033 USD	40 976 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,2132 USD	28 803 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	23 août 2023	0,1768 USD	61 756 USD
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Catégorie 1D	15 novembre 2023	0,1022 USD	25 479 USD

13. Transactions entre parties liées

DWS Investment S.A. a été désignée Société de Gestion dans le cadre du Contrat de Société de Gestion et est chargée de fournir des services de gestion d'investissement, des services administratifs et des services de distribution et de marketing aux différents Compartiments, sauf mention contraire dans le Supplément correspondant. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de Société de Gestion, telles que précisées plus en détail à la Note 4, à titre de rémunération pour ses services à la Société.

DWS Investment GmbH intervient en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments d'Investissement Direct et DWS Investments UK Limited intervient en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments d'Investissement Indirect. DWS Investment GmbH peut, de temps à autre, conformément à un processus convenu, déléguer tout ou partie de ses responsabilités de gestion des investissements pour un ou plusieurs Compartiments d'Investissement Direct à DWS Investments UK Limited et/ou DWS Investments Hong Kong Limited (chacun, un Gestionnaire de Portefeuille Délégué).

La Société de Gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'Investissement sur la Commission de Société de Gestion, comme convenu, de temps à autre, entre les parties. Chaque Gestionnaire d'Investissement devra rémunérer, sur la Commission de Gestion d'Investissement applicable, tout Gestionnaire de Portefeuille Délégué désigné, tout fournisseur de services de meilleure exécution, comme convenu, de temps à autre, entre les parties.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

13. Transactions entre parties liées (suite)

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

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège social de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, agit en tant qu'Agent de prêt de titres pour les Opérations de prêt de titres conclues pour le compte des Compartiments et est en droit de percevoir des commissions couvrant les frais et commissions opérationnels directs ou indirects découlant des Opérations de prêt de titres. DWS Investments UK Limited est en droit de percevoir des commissions découlant des Opérations de prêt de titres ; pour plus d'informations, veuillez vous reporter à la Note 14 Gestion efficace de portefeuille.

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

DWS Investments UK Limited intervient en qualité d'Arrangeur de Commission de Plateforme.

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

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

13. Transactions entre parties liées (suite)

Deutsche Bank AG, agissant en qualité de Participant autorisé, détenait les Compartiments suivants au registre des actions primaires, dont la majorité est revendue sur le marché secondaire.

Nom du Compartiment	Nombre d'actions ETF détenues par Deutsche Bank AG au registre des actions primaires au 31 décembre 2024	Nombre d'actions ETF détenues par Deutsche Bank AG au registre des actions primaires au 31 décembre 2023
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	3 005 166	3 005 166
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	760 000	760 000
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	900 000	900 000
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	4 668 000	4 668 000
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	2 100 000	2 100 000
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	13 648 000	13 648 000
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	10 425 226	10 425 226
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	14 878 993	14 878 993
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	880 000	880 000
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	900 000	900 000
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	1 650 000	1 650 000
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	300 000	300 000
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	4 175 000	4 175 000
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	56 117	56 117
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	903 392	903 392
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	7 298 447	7 298 447
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	2 901 157	2 901 157
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	8 990 808	8 990 808
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	6 658 829	6 658 829
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	9 326 484	9 326 484
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	13 049 587	13 049 587
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	6 888 338	6 888 338
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	1 747 109	1 747 109
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	3 727 277	3 727 277
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	7 678 195	7 678 195
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	4 678 789	4 678 789
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	841 509	841 509
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	324 476	324 476
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	270 721	270 721
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	872 632	872 632
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	293 000	293 000
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	2 456 000	2 456 000
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	225 000	225 000
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	185 000	185 000
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	675 000	675 000
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	150 000	150 000
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	284 000	284 000

En dehors des Compartiments énumérés ci-dessus, Deutsche Bank AG n'avait pas de participation significative dans d'autres Compartiments faisant partie du fonds à compartiments multiples au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023.

Au 31 décembre 2024, les Compartiments suivants détenaient des investissements dans des Compartiments Xtrackers et/ou Xtrackers II (tous deux des SICAV domiciliées au Luxembourg) et/ou Xtrackers (IE) plc et/ou DWS Deutsche Global Liquidity Series plc associés. Veuillez vous référer au Portefeuille d'Investissements de chaque Compartiment pour plus de détails :
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

13. Transactions entre parties liées (suite)

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Au 31 décembre 2023, les Compartiments suivants détenaient des investissements dans des Compartiments Xtrackers et/ou Xtrackers II (tous deux des SICAV domiciliées au Luxembourg) et/ou Xtrackers (IE) plc associés :
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF
Xtrackers MSCI World UCITS ETF
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Le Portefeuille d'investissement de Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF est entièrement investi dans une gamme de Compartiments Xtrackers, Xtrackers II (tous deux des SICAV domiciliées au Luxembourg) et Xtrackers (IE) plc.

Le tableau ci-dessous indique les investissements supérieurs à 0,50 % de l'Actif net total d'un Compartiment au 31 décembre 2024 :

Nom du Compartiment	Investissement dans une partie liée	Devise	Actions/valeur nominale	Valeur de marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	EUR	287 223	2 595 825
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	100 715	3 278 364
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	EUR	202 555	1 948 458
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	155 702	7 172 459
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	516 058	3 572 154
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	EUR	13 544	1 961 381
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	EUR	53 751	9 130 822

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

13. Transactions entre parties liées (suite)

Nom du Compartiment	Investissement dans une partie liée	Devise	Actions/valeur nominale	Valeur de marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	EUR	11 646	2 570 952
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	EUR	6 766	1 606 936
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II U.S. Treasuries UCITS ETF	EUR	164 890	1 237 527
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	EUR	64 135	2 988 864
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	EUR	17 752	2 858 108
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	EUR	73 613	1 641 964
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	EUR	23 456	1 241 446
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	58 651	3 620 899
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	EUR	17 611	2 915 897
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	28 321	1 922 918
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	EUR	30 364	1 292 946
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	430 593	8 135 926
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	59 595	1 902 767
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	EUR	88 520	1 368 386
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	EUR	68	709 546

Le tableau ci-dessous indique les investissements supérieurs à 0,50 % de l'Actif net total d'un Compartiment au 31 décembre 2023 :

Nom du Compartiment	Investissement dans une partie liée	Devise	Actions/valeur nominale	Valeur de marché
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	EUR	372 465	3 171 642
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	136 788	4 180 228
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	EUR	230 385	2 096 711
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	187 140	8 261 744
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	735 679	4 872 917
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	EUR	58 172	9 587 828
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	EUR	16 194	3 515 118
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	EUR	8 795	2 089 284
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	EUR	78 658	3 099 380
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	EUR	23 137	3 452 250
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	EUR	93 935	1 775 883
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	EUR	31 487	1 408 824
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	77 372	3 590 336
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	EUR	25 421	3 163 128
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	38 653	2 107 959
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	EUR	37 149	1 409 247
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	524 834	9 630 494
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	65 977	2 135 708

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

13. Transactions entre parties liées (suite)

Nom du Compartiment	Investissement dans une partie liée	Devise	Actions/valeur nominale	Valeur de marché
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	180	2 007 902
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	302	3 369 020
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	3 900	43 507 226
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	EUR	178	1 788 833
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	106	1 182 314
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	EUR	63	633 126
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	USD	86	959 301

Le tableau ci-dessous indique les investissements supérieurs à 0,50 % de l'Actif net total d'un Compartiment dans lesquels les Compartiments sont investis pour la période clôturée le 31 décembre 2024 :

Nom du Compartiment	Investissement dans une partie liée	Devise	Actions/valeur nominale	Plus-value latente
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	100 715	432 018
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	155 702	477 244
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	EUR	53 751	351 134
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	EUR	17 752	629 686
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	EUR	73 613	365 690
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	58 651	1 318 091
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	EUR	17 611	1 008 819
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	EUR	28 321	611 370
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	EUR	430 593	385 443

Le tableau ci-dessous indique les investissements supérieurs à 0,50 % de l'Actif net total d'un Compartiment dans lesquels les Compartiments sont investis pour la période clôturée le 31 décembre 2023 :

Nom du Compartiment	Investissement dans une partie liée	Devise	Actions/valeur nominale	Plus-value latente
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	EUR	136 788	396 108
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	EUR	23 137	558 303
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	EUR	77 372	560 586
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	EUR	25 421	410 980

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

13. Transactions entre parties liées (suite)

Veuillez vous référer au Portefeuille d'investissements de ces Compartiments pour plus de détails.

Il s'agit de parties liées en vertu de l'existence d'un Gestionnaire d'Investissement commun ou d'un Gestionnaire d'Investissement faisant partie du même groupe mère ultime que Deutsche Bank AG. Les plus-values ou moins-values sur ces investissements et tout revenu d'investissement connexe dégagé par les Compartiments au cours de l'exercice sont présentés dans l'État du résultat global.

Pour les détails des commissions payées à la Société de Gestion, y compris les commissions versées au Gestionnaire d'Investissement et les commissions versées à l'Arrangeur de Commission de Plateforme, veuillez vous reporter à la Note 4 Accords importants. Pour plus de détails sur les commissions versées aux Administrateurs au cours de l'exercice, veuillez vous reporter à la Note 7 Rémunération des Administrateurs.

Les commissions et frais de courtage sur les achats et les ventes de titres pour lesquels Deutsche Bank AG ou une entité associée est intervenue en tant que courtier s'élèvent à 53 160 EUR (31 décembre 2023 : 67 869 EUR) pour l'exercice.

14. Gestion efficace de portefeuille

La Société peut, pour le compte de chaque Compartiment et sous réserve des conditions et dans les limites fixées par la Banque centrale, employer des techniques et des instruments relatifs aux valeurs mobilières à des fins de gestion efficace de portefeuille. Les transactions aux fins d'une gestion efficace de portefeuille peuvent être entreprises en vue d'obtenir une réduction du risque, une réduction des coûts ou une augmentation des rendements du capital ou du revenu d'un Compartiment et ne peuvent pas être de nature spéculative. Ces techniques et instruments seront utilisés conformément aux exigences de la Banque centrale. De nouvelles techniques et de nouveaux instruments appropriés pour la Société peuvent être mis au point et la Société pourrait les utiliser (sous réserve de ce qui précède).

Au cours des exercices clos, au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, la Société a utilisé des techniques ou des instruments à des fins de gestion efficace de portefeuille, voir les détails ci-après.

Les contrats de prêt de titres peuvent être utilisés par les Compartiments dans le cadre d'une gestion efficace de portefeuille. Deutsche Bank AG, par l'intermédiaire de son siège de Francfort et de ses succursales de Londres et de New York, intervient en qualité d'agent de prêt de titres dans le cadre des opérations de prêt de titres conclues pour le compte des Compartiments.

Au cours des exercices clos au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023, les Compartiments, comme indiqué dans les tableaux ci-dessous, comptaient des accords de prêt de titres. Ces tableaux indiquent la juste valeur des titres en prêt et les garanties détenues, qui peuvent se présenter sous la forme de liquidités, de titres, ou d'une combinaison des deux, au 31 décembre 2024 et au 31 décembre 2023.

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur en prêt au 31 décembre 2024 EUR	Garantie détenue au 31 décembre 2024 EUR	Garantie en % de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2024
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	EUR	40 043 768	46 732 978	116,70 %
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	EUR	38 932 804	45 376 406	116,55 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USD	106 710 394	112 687 442	105,60 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	197 300 765	208 491 319	105,67 %
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	USD	407 082 857	430 018 973	105,63 %
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	EUR	729 002	770 598	105,71 %
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	USD	17 233 971	18 134 799	105,23 %
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	USD	27 916 987	29 414 825	105,37 %
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	USD	74 047 502	78 090 690	105,46 %
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	USD	141 218 788	149 720 353	106,02 %
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	USD	10 448 255	11 035 267	105,62 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD	125 780 899	133 102 243	105,82 %

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

14. Gestion efficace de portefeuille (suite)

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur en prêt au 31 décembre 2024 EUR	Garantie détenue au 31 décembre 2024 EUR	Garantie en % de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2024
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	USD	162 734	317 299	194,98 %
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	JPY	31 191 804	33 027 081	105,88 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	USD	39 031 145	41 180 140	105,51 %
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	68 288 388	72 016 494	105,46 %
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	26 488 270	27 925 266	105,43 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	USD	81 031 013	85 281 848	105,25 %
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	USD	31 593 918	33 310 550	105,43 %
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	4 542 821	4 788 408	105,41 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	8 266 701	8 786 572	106,29 %
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	4 450 191	4 730 191	106,29 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	USD	9 303 126	9 808 782	105,44 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	10 566 551	11 184 776	105,85 %
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	147 489 410	159 579 858	108,20 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	USD	680 729	738 798	108,53 %
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	4 765 286	5 039 304	105,75 %
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	USD	397 142	490 202	123,43 %
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	EUR	4 496 082	4 784 387	106,41 %
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	USD	25 827 783	28 946 903	112,08 %

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur en prêt au 31 décembre 2023 EUR	Garantie détenue au 31 décembre 2023 EUR	Garantie en % de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2023
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	EUR	27 259 116	29 217 829	107,19 %
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	USD	93 584 390	99 018 925	105,81 %
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	USD	15 230 490	16 062 179	105,46 %
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	USD	500 558 952	537 614 473	107,40 %
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	EUR	1 195 625	1 281 638	107,19 %
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	USD	22 896 087	24 314 595	106,20 %
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	USD	46 829 476	49 418 816	105,53 %
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	USD	48 274 212	51 315 075	106,30 %
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	USD	129 450 500	136 668 701	105,58 %
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	USD	10 352 995	10 906 833	105,35 %
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	USD	101 344 442	108 696 807	107,25 %
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	USD	43 654 982	46 916 240	107,47 %

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

14. Gestion efficace de portefeuille (suite)

Nom du Compartiment	Devise du Compartiment	Juste valeur en prêt au 31 décembre 2023 EUR	Garantie détenue au 31 décembre 2023 EUR	Garantie en % de la juste valeur en prêt au 31 décembre 2023
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	USD	14 654 014	15 615 079	106,56 %
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	USD	15 292 333	16 251 129	106,27 %
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	USD	86 794 635	94 944 094	109,39 %
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	USD	23 436 472	25 135 942	107,25 %
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	USD	9 659 603	10 313 734	106,77 %
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	USD	7 237 278	7 756 466	107,17 %
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	USD	1 928 882	2 062 880	106,95 %
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	USD	14 972 757	16 070 270	107,33 %
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	USD	4 671 550	5 094 390	109,05 %
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	USD	45 779 938	48 717 662	106,42 %
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	USD	16 522 161	17 733 238	107,33 %
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	USD	39 952	42 881	107,33 %
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	USD	5 968 280	6 405 755	107,33 %
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	EUR	7 187 965	7 712 509	107,30 %

Pour les exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023, les Compartiments ont rapporté des revenus nets suite à des activités de prêt de titres, ce qui apparaît à la ligne « Revenus issus du prêt de titres » de l'État du résultat global.

Pour chaque Compartiment, les revenus issus du prêt de titres sont répartis entre le Compartiment, l'agent de prêt de titres et le Gestionnaire de Portefeuille Délégué avec un rapport respectif de 82:9:9 (31 décembre 2023 : 70:15:15)[1], tous les coûts opérationnels étant à la charge de l'agent de prêt de titres et du Gestionnaire de Portefeuille Délégué.

[1] La répartition a été modifiée à 82:9:9 à compter du 1er février 2024. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

15. Participations croisées

À la date de l'État de la situation financière, certains Compartiments ont investi dans d'autres Compartiments de la Société. L'impact de ces transactions d'investissements croisées a été éliminé de la colonne Total de l'État de la situation financière, de l'État du résultat global et de l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables.

Veuillez vous reporter au Portefeuille d'investissements de ces Compartiments aux pages 165 à 1063 pour voir leurs participations dans les autres Compartiments. Les montants nominaux et la valeur de marché des participations croisées sont divulgués dans le Portefeuille d'investissements. Des souscriptions cumulées de 3 069 750 EUR (31 décembre 2023 : 8 649 097 EUR) et des rachats de 10 199 276 EUR (31 décembre 2023 : 9 116 571 EUR) ont été supprimés de la colonne Total de l'État des variations de l'Actif net attribuable aux titulaires d'actions de participation remboursables.Des distributions cumulées de 168 157 EUR (31 décembre 2023 : 193 086 EUR) ont été imputées aux participations croisées au cours de l'année fiscale.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

16. Taux de change

Les taux de change suivants à la clôture de l'exercice ont été utilisés dans ce rapport :

	Déc. 2024 Taux EUR	Déc. 2023 Taux EUR	Déc. 2024 Taux GBP	Déc. 2023 Taux GBP	Déc. 2024 Taux JPY	Déc. 2023 Taux JPY	Déc. 2024 Taux USD	Déc. 2023 Taux USD
AED	3,8034	4,0571	4,6001	4,6820	0,0234	0,0261	3,6731	3,6728
AUD	1,6725	1,6189	2,0228	1,8682	0,0103	0,0104	1,6151	1,4655
BRL	6,3972	5,3659	7,7371	6,1925	0,0393	0,0345	6,1779	4,8576
CAD	1,4893	1,4566	1,8012	1,6810	0,0092	0,0094	1,4382	1,3186
CHF	0,9384	0,9297	1,1350	1,0729	0,0058	0,0060	0,9063	0,8417
CLP	1 029,8307	964,6744	1 245,5430	1 113,2634	6,3281	6,1944	994,5250	873,2850
CNH	7,6021	7,8658	9,1945	9,0773	0,0467	0,0505	7,3415	7,1206
CNY	7,5584	7,8344	9,1416	9,0411	0,0464	0,0503	7,2993	7,0922
COP	4 561,9369	4 279,4146	5 517,4979	4 938,5738	28,0322	27,4791	4 405,5400	3 874,0000
CZK	25,1750	24,6885	30,4483	28,4913	0,1547	0,1585	24,3120	22,3496
DKK	7,4573	7,4546	9,0193	8,6028	0,0458	0,0479	7,2016	6,7484
EGP	52,6345	-	63,6595	-	0,3234	-	50,8300	-
EUR	1,0000	1,0000	1,2095	1,1540	0,0061	0,0064	0,9657	0,9053
GBP	0,8268	0,8665	1,0000	1,0000	0,0051	0,0056	0,7985	0,7844
HKD	8,0437	8,6257	9,7286	9,9543	0,0494	0,0554	7,7680	7,8086
HUF	411,3650	382,2151	497,5311	441,0877	2,5278	2,4543	397,2622	346,0056
IDR	16 666,3733	17 008,2981	20 157,3766	19 628,0900	102,4116	109,2141	16 095,0000	15 397,0000
ILS	3,7730	3,9777	4,5633	4,5904	0,0232	0,0255	3,6437	3,6009
INR	88,6530	91,9221	107,2227	106,0809	0,5448	0,5903	85,6138	83,2138
JPY	162,7392	155,7336	196,8272	179,7213	1,0000	1,0000	157,1600	140,9800
KRW	1 524,4114	1 422,6789	1 843,7205	1 641,8144	9,3672	9,1353	1 472,1500	1 287,9000
KWD	0,3192	0,3394	0,3861	0,3917	0,0020	0,0022	0,3083	0,3073
MXN	21,5309	18,7067	26,0408	21,5881	0,1323	0,1201	20,7928	16,9345
MYR	4,6302	5,0759	5,6001	5,8577	0,0285	0,0326	4,4715	4,5950
NOK	11,7605	11,2185	14,2239	12,9465	0,0723	0,0720	11,3574	10,1557
NZD	1,8483	1,7447	2,2354	2,0134	0,0114	0,0112	1,7849	1,5794
PHP	59,8985	61,1700	72,4451	70,5920	0,3681	0,3928	57,8450	55,3750
PLN	4,2772	4,3438	5,1732	5,0128	0,0263	0,0279	4,1306	3,9323
QAR	3,7703	4,0220	4,5600	4,6415	0,0232	0,0258	3,6410	3,6410
RUB	113,6461	98,7557	137,4509	113,9671	0,6983	0,6341	109,7500	89,4000
SAR	3,8908	4,1424	4,7058	4,7805	0,0239	0,0266	3,7574	3,7500
SEK	11,4415	11,1325	13,8381	12,8472	0,0703	0,0715	11,0493	10,0779
SGD	1,4126	1,4571	1,7085	1,6816	0,0087	0,0094	1,3642	1,3191
THB	35,3054	37,7045	42,7006	43,5121	0,2169	0,2421	34,0950	34,1325
TRY	36,6158	32,6247	44,2855	37,6499	0,2250	0,2095	35,3605	29,5340
TWD	33,9484	33,9023	41,0593	39,1242	0,2086	0,2177	32,7845	30,6905
USD	1,0355	1,1047	1,2524	1,2748	0,0064	0,0071	1,0000	1,0000
ZAR	19,5399	20,2013	23,6328	23,3129	0,1201	0,1297	18,8700	18,2875

Les taux de change moyens applicables à l'EUR sont les suivants :

	Déc. 2024 Taux EUR	Déc. 2023 Taux EUR
GBP	0,8447	0,8678
JPY	163,8184	153,0848
USD	1,0798	1,0828

17. Accords de Commissions en nature

Il n'y avait pas d'accords de commissions en nature en vigueur au cours des exercices clos le 31 décembre 2024 et le 31 décembre 2023.

18. Valeur Liquidative par Action

La Valeur Liquidative et la Valeur Liquidative par Action, telle que communiquée dans la présente note, représente la Valeur Liquidative au 31 décembre 2024, au 31 décembre 2023 et au 31 décembre 2022.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Veuillez vous reporter à la Note 9 des Notes aux États Financiers pour plus de détails.

Xtrackers EUR Credit 12.5 Swap UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	-	-	7 760 505 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	-	-	34 291
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	-	-	226,31 EUR

[1] Le présent Compartiment a été liquidé le 22 mars 2023.

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	64 940 744 EUR	69 531 717 EUR	69 240 194 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	4 791 468	5 542 758	5 963 188
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	13,55 EUR	12,54 EUR	11,61 EUR

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	1 044 740 738 EUR	727 907 797 EUR	466 968 342 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	21 632 192	14 549 452	10 633 452
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	48,30 EUR	50,03 EUR	43,92 EUR

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	105 886 428 EUR	91 242 187 EUR	83 735 163 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	5 117 500	4 027 500	3 855 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	20,69 EUR	22,65 EUR	21,72 EUR

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	112 954 042 USD	134 881 844 USD	166 978 209 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 061 000	2 729 000	3 576 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	54,81 USD	49,43 USD	46,69 USD

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	4 426 310 143 EUR	3 159 974 156 EUR	1 307 031 102 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	109 215 035	98 155 272	48 476 379
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	40,53 EUR	32,19 EUR	26,96 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	25 983 130 EUR	6 665 166 EUR	683 499 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	629 748	192 811	23 850
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	41,26 EUR	34,57 EUR	28,66 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	6 062 280 USD	1 680 876 USD	893 168 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 5C - USD Hedged	128 852	43 128	28 400
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 5C - USD Hedged	47,05 USD	38,97 USD	31,45 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	8 695 398 300 USD	6 951 930 277 USD	5 267 543 257 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	50 716 734	50 577 422	48 571 348
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	171,45 USD	137,45 USD	108,45 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	120 941 994 USD	100 441 223 USD	9 747 787 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	5 309 598	5 427 037	659 122
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	22,78 USD	18,51 USD	14,79 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	339 019 444 EUR	413 262 691 EUR	267 014 652 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	2 830 759	4 229 203	3 371 543
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	119,76 EUR	97,72 EUR	79,20 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	177 755 681 CHF	71 514 199 CHF	35 223 537 CHF
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - CHF Hedged	1 310 261	630 915	376 171
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	135,66 CHF	113,35 CHF	93,64 CHF

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	12 511 976 120 USD	5 418 315 913 USD	3 088 884 345 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	131 097 200	63 849 538	41 248 866
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	95,44 USD	84,86 USD	74,88 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	92 090 168 GBP	58 457 445 GBP	38 673 644 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D - GBP Hedged	10 821 947	7 570 601	5 512 499
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D - GBP Hedged	8,51 GBP	7,72 GBP	7,02 GBP
Valeur Liquidative par États Financiers	506 857 010 EUR	214 874 894 EUR	115 909 524 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	50 256 791	23 519 509	13 980 134
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	10,09 EUR	9,14 EUR	8,29 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	359 127 972 USD	50 404 610 USD	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2D	4 253 490	659 827	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D	84,43 USD	76,39 USD	-
Valeur Liquidative par États Financiers	15 822 169 CHF	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - CHF Hedged	1 886 309	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	8,39 CHF	-	-

[1] La Catégorie 2D a été lancée le 8 mars 2023 et la Catégorie 3C - CHF Hedged a été lancée le 9 mai 2024.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	14 002 950 017 USD	10 445 447 249 USD	8 067 410 164 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	118 990 567	105 348 206	100 817 528
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	117,68 USD	99,15 USD	80,02 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	3 700 498 358 USD	2 255 352 309 USD	1 174 580 078 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	37 296 555	26 509 482	16 830 366
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	99,22 USD	85,08 USD	69,79 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	100 579 494 EUR	572 887 EUR	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	9 257 687	63 179	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	10,86 EUR	9,07 EUR	-
Valeur Liquidative par États Financiers	240 229 792 GBP	107 023 458 GBP	69 540 877 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2D - GBP Hedged	9 876 217	5 255 241	4 128 698
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - GBP Hedged	24,32 GBP	20,37 GBP	16,84 GBP
Valeur Liquidative par États Financiers	26 205 148 CHF	3 831 961 CHF	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - CHF Hedged	2 589 356	443 286	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	10,12 CHF	8,64 CHF	-

[1] La Catégorie 2C - EUR Hedged et la Catégorie 3C - CHF Hedged ont été lancées le 11 octobre 2023.

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	17 720 128 EUR	20 109 405 EUR	16 968 903 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	335 000	375 000	375 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	52,90 EUR	53,63 EUR	45,25 EUR

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	891 951 266 USD	414 937 943 USD	498 063 077 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	20 116 000	10 376 000	13 425 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	44,34 USD	39,99 USD	37,10 USD

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	1 321 076 110 USD	970 491 007 USD	818 097 923 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	19 615 750	18 726 250	17 625 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	67,35 USD	51,83 USD	46,42 USD

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	2 196 830 223 USD	1 213 286 824 USD	1 031 973 421 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	31 246 000	20 140 000	21 550 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	70,31 USD	60,24 USD	47,89 USD

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	2 039 885 702 USD	1 555 718 634 USD	1 366 221 023 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	46 263 000	37 125 000	38 950 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	44,09 USD	41,90 USD	35,08 USD

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	25 746 976 USD	19 957 723 USD	20 676 207 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 001 533	808 455	884 235
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	25,71 USD	24,69 USD	23,38 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	44 087 752 GBP	42 328 342 GBP	40 974 176 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	543 392	543 392	543 392
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	81,13 GBP	77,90 GBP	75,40 GBP

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	476 660 809 EUR	542 970 818 EUR	503 462 038 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C - EUR Hedged	5 683 580	7 924 649	8 999 582
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C - EUR Hedged	83,87 EUR	68,52 EUR	55,94 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	39 906 000 EUR	32 734 568 EUR	30 340 645 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D - EUR Hedged	509 545	506 568	568 494
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D - EUR Hedged	78,32 EUR	64,62 EUR	53,37 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	309 594 660 GBP	310 824 445 GBP	263 712 292 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - GBP Hedged	3 172 977	3 955 931	4 163 463
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - GBP Hedged	97,57 GBP	78,57 GBP	63,34 GBP
Valeur Liquidative par États Financiers	31 011 445 CHF	10 234 911 CHF	5 860 668 CHF
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - CHF Hedged	560 995	221 331	152 286
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	55,28 CHF	46,24 CHF	38,48 CHF
Valeur Liquidative par États Financiers	175 514 237 USD	66 479 789 USD	4 581 755 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 4C	15 641 232	7 387 111	641 022
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 4C	11,22 USD	9,00 USD	7,15 USD

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	2 142 947 745 USD	1 101 969 708 USD	988 867 950 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	6 565 157	3 748 157	3 916 157
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	326,41 USD	294,00 USD	252,51 USD

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	131 788 666 USD	85 850 120 USD	62 285 427 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 609 684	2 133 995	1 995 995
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	50,50 USD	40,23 USD	31,21 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	7 340 516 EUR	1 337 390 EUR	1 065 710 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	703 407	158 092	158 092
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	10,44 EUR	8,46 EUR	6,74 EUR

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	64 169 009 072 JPY	41 704 117 106 JPY	18 545 548 248 JPY
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	24 910 912	19 082 955	10 624 871
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	2 575,94 JPY	2 185,41 JPY	1 745,48 JPY
Valeur Liquidative par États Financiers	14 936 414 GBP	10 993 511 GBP	4 117 059 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2D - GBP Hedged	549 718	495 226	243 120
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - GBP Hedged	27,17 GBP	22,20 GBP	16,93 GBP
Valeur Liquidative par États Financiers	41 578 530 EUR	34 045 222 EUR	6 085 219 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - EUR Hedged	1 416 760	1 425 840	335 344
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - EUR Hedged	29,35 EUR	23,88 EUR	18,15 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	4 333 831 USD	2 848 976 USD	1 622 312 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 4C - USD Hedged	123 452	101 235	77 573
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 4C - USD Hedged	35,11 USD	28,14 USD	20,91 USD

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	96 532 064 USD	80 168 481 USD	19 843 291 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 658 600	1 391 300	376 495
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	58,20 USD	57,62 USD	52,71 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	827 108 403 USD	652 839 768 USD	600 839 454 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	65 838 389	49 646 406	47 867 834
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	12,56 USD	13,15 USD	12,55 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	196 689 623 EUR	106 841 656 EUR	161 374 118 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2D - EUR Hedged	18 882 067	9 634 266	14 906 142
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - EUR Hedged	10,42 EUR	11,09 EUR	10,83 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	4 151 391 GBP	364 413 GBP	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 5D - GBP Hedged	508 632	42 580	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 5D - GBP Hedged	8,16 GBP	8,56 GBP	-
Valeur Liquidative par États Financiers	2 274 861 MXN	2 122 570 MXN	1 829 859 MXN
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 6C - MXN Hedged	413	413	413
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 6C - MXN Hedged	5 508,14 MXN	5 139,40 MXN	4 430,65 MXN

[1] La Catégorie 5D - GBP Hedged a été lancée le 12 mai 2023.

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	792 564 835 USD	366 961 206 USD	446 802 748 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	23 341 753	13 705 753	19 402 753
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	33,95 USD	26,77 USD	23,03 USD

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	2 455 862 890 USD	1 995 054 084 USD	2 059 417 476 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	48 181 527	39 563 527	42 363 527
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	50,97 USD	50,43 USD	48,61 USD

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	964 799 069 USD	757 436 723 USD	799 636 335 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	20 429 417	16 955 417	18 329 417
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	47,23 USD	44,67 USD	43,63 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	869 455 737 USD	1 093 940 744 USD	1 648 494 396 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	18 065 918	23 397 918	36 258 918
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	48,13 USD	46,75 USD	45,46 USD

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	4 552 708 976 USD	2 801 663 831 USD	1 477 554 293 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	47 874 948	39 041 748	31 603 748
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	95,10 USD	71,76 USD	46,75 USD

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	293 192 708 USD	327 779 820 USD	104 979 979 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 559 472	6 188 672	2 674 672
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	64,30 USD	52,96 USD	39,25 USD

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	418 162 825 USD	255 777 951 USD	185 615 570 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	6 818 073	4 717 073	4 217 073
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	61,33 USD	54,22 USD	44,02 USD

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	390 283 109 USD	315 415 863 USD	92 317 403 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	15 487 997	16 776 797	7 163 797
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	25,20 USD	18,80 USD	12,89 USD

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	285 232 993 USD	240 987 101 USD	316 351 937 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	5 158 173	4 116 173	6 202 173
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	55,30 USD	58,55 USD	51,01 USD

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	453 722 375 USD	188 924 254 USD	206 381 398 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	12 661 433	5 969 433	6 558 433
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	35,83 USD	31,65 USD	31,47 USD

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	11 830 934 USD	4 510 495 USD	5 854 574 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 264 186	479 516	670 932
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	9,36 USD	9,41 USD	8,73 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	80 168 809 USD	165 661 988 USD	167 492 064 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	7 888 094	15 504 349	16 170 321
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	10,16 USD	10,68 USD	10,36 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	121 811 639 EUR	131 699 943 EUR	96 534 131 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2D - EUR Hedged	14 746 256	14 888 508	11 003 465
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2D - EUR Hedged	8,26 EUR	8,85 EUR	8,77 EUR

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	43 925 227 EUR	38 225 183 EUR	3 840 701 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 566 335	4 200 177	463 492
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	9,62 EUR	9,10 EUR	8,29 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	283 447 091 EUR	287 588 276 EUR	271 460 371 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	18 623 023	19 511 162	19 869 766
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	15,22 EUR	14,74 EUR	13,66 EUR

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	9 266 372 EUR	10 176 612 EUR	12 755 022 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	299 673	349 673	512 673
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	30,92 EUR	29,10 EUR	24,88 EUR

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	4 396 513 USD	3 834 134 USD	5 248 172 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	78 012	77 500	115 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	56,36 USD	49,47 USD	45,64 USD

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	5 663 748 187 USD	4 945 659 802 USD	4 469 656 787 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	100 100 001	93 983 728	93 066 776
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	56,58 USD	52,62 USD	48,03 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	210 653 619 USD	190 470 589 USD	155 486 934 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	27 973 123	26 364 431	23 015 092
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	7,53 USD	7,22 USD	6,76 USD

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	133 018 USD	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	5 259	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	25,29 USD	-	-
Valeur Liquidative par États Financiers	472 241 430 USD	335 482 548 USD	94 453 282 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	5 191 407	4 786 657	1 899 657
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	90,97 USD	70,09 USD	49,72 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 16 janvier 2024.

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	112 542 USD	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 942	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	22,77 USD	-	-
Valeur Liquidative par États Financiers	344 617 748 USD	79 648 556 USD	166 871 620 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	7 574 500	1 949 191	4 031 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	45,50 USD	40,86 USD	41,40 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 16 janvier 2024.

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	69 678 665 USD	77 977 326 USD	80 085 794 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	1 550 590	1 795 500	1 754 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	44,94 USD	43,43 USD	45,66 USD

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	131 838 USD	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 925	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	26,77 USD	-	-
Valeur Liquidative par États Financiers	1 542 335 780 USD	1 052 559 796 USD	351 024 324 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	43 336 970	38 295 570	14 326 570
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	35,59 USD	27,49 USD	24,50 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 16 janvier 2024.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	99 372 USD	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 960	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	20,03 USD	-	-
Valeur Liquidative par États Financiers	600 998 766 USD	1 047 715 231 USD	933 044 656 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	10 774 670	18 992 398	17 023 398
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	55,78 USD	55,16 USD	54,81 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 16 janvier 2024.

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	135 178 USD	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 944	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	27,34 USD	-	-
Valeur Liquidative par États Financiers	1 342 581 975 USD	1 746 185 669 USD	666 933 689 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	11 794 272	20 721 272	12 241 272
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	113,83 USD	84,27 USD	54,48 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 16 janvier 2024.

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	26 281 796 USD	579 563 USD	88 797 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 735 625	64 652	11 240
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	9,61 USD	8,96 USD	7,90 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	473 720 634 USD	435 090 224 USD	539 291 759 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	37 107 527	33 818 773	44 727 203
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	12,77 USD	12,87 USD	12,06 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	6 119 919 EUR	3 043 287 EUR	1 925 111 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	395 894	207 425	145 478
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	15,46 EUR	14,67 EUR	13,23 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	49 110 908 GBP	17 500 880 GBP	458 006 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 4D - GBP Hedged	6 267 047	2 216 475	61 380
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 4D - GBP Hedged	7,84 GBP	7,90 GBP	7,46 GBP

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	105 064 713 USD	42 237 723 USD	49 005 396 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	5 798 166	2 359 368	2 811 780
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	18,12 USD	17,90 USD	17,43 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	23 616 452 EUR	26 274 612 EUR	19 867 362 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	1 249 901	1 431 889	1 121 260
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	18,89 EUR	18,35 EUR	17,72 EUR

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	95 132 133 USD	84 094 314 USD	78 057 923 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	3 918 000	4 048 000	4 615 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	24,28 USD	20,77 USD	16,91 USD

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	2 166 004 304 USD	1 717 701 391 USD	1 898 625 808 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	93 777 800	82 250 000	107 520 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	23,10 USD	20,88 USD	17,66 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	7 322 118 174 USD	4 935 698 238 USD	2 426 077 394 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	169 558 597	136 819 494	85 256 867
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	43,18 USD	36,07 USD	28,46 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	96 882 USD	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	10 917	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	8,87 USD	-	-
Valeur Liquidative par États Financiers	479 933 916 EUR	316 901 588 EUR	298 855 634 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	6 699 622	5 341 916	6 246 360
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	71,64 EUR	59,32 EUR	47,84 EUR

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 4 décembre 2024.

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	1 271 094 087 EUR	1 726 306 551 EUR	1 033 309 160 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	40 783 217	62 088 000	43 518 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	31,17 EUR	27,80 EUR	23,74 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	1 040 401 264 EUR	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	2 017 137	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	515,78 EUR	-	-

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 12 juin 2024.

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	8 990 995 137 USD	7 443 135 634 USD	4 683 407 580 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	140 642 473	145 204 363	119 037 156
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	63,93 USD	51,26 USD	39,34 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	152 263 477 USD	156 522 337 USD	164 654 409 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	14 718 742	18 673 435	25 318 994
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	10,34 USD	8,38 USD	6,50 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	67 319 510 EUR	70 044 648 EUR	50 390 151 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	7 415 477	9 454 942	8 625 877
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	9,08 EUR	7,41 EUR	5,84 EUR

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	31 902 385 USD	29 173 125 USD	119 084 498 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	1 120 500	1 375 500	6 018 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	28,47 USD	21,21 USD	19,79 USD

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	395 822 884 EUR	433 793 922 EUR	400 064 523 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	5 663 380	6 523 100	6 933 350
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	69,89 EUR	66,50 EUR	57,70 EUR

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	4 257 288 623 USD	1 744 374 504 USD	502 670 917 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	30 437 969	15 805 969	7 630 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	139,87 USD	110,36 USD	65,88 USD

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	138 986 805 USD	134 334 588 USD	84 031 781 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 492 250	1 650 000	1 553 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	93,14 USD	81,41 USD	54,11 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	1 263 372 018 USD	1 609 622 533 USD	1 318 430 310 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	26 180 000	36 980 000	31 580 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	48,26 USD	43,53 USD	41,75 USD

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	171 859 604 USD	144 123 558 USD	80 389 152 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 174 067	3 518 756	2 142 031
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	41,17 USD	40,96 USD	37,53 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	43 075 849 EUR	54 102 550 EUR	43 071 661 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	1 349 144	1 671 351	1 415 886
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	31,93 EUR	32,37 EUR	30,42 EUR

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	316 891 479 USD	88 784 820 USD	36 791 211 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	5 305 455	1 563 588	680 637
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	59,73 USD	56,78 USD	54,05 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	51 574 079 054 MXN	23 186 443 369 MXN	5 142 268 MXN
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - MXN Hedged	7 673 009	3 853 232	959
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - MXN Hedged	6 721,49 MXN	6 017,40 MXN	5 362,11 MXN

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	39 029 711 EUR	62 310 922 EUR	57 404 107 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	522 750	944 500	1 031 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	74,66 EUR	65,97 EUR	55,68 EUR

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	775 858 035 USD	472 818 615 USD	45 251 486 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	11 017 250	9 164 750	1 338 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	70,42 USD	51,59 USD	33,82 USD

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	300 264 521 USD	281 891 418 USD	22 643 016 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	3 509 750	3 796 750	363 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	85,55 USD	74,25 USD	62,38 USD

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	1 067 958 707 USD	523 018 666 USD	154 928 366 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	22 044 500	13 547 500	6 204 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	48,45 USD	38,61 USD	24,97 USD

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	148 361 424 EUR	171 649 242 EUR	211 626 500 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	5 488 320	6 586 492	8 775 618
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	27,03 EUR	26,06 EUR	24,12 EUR

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	69 142 212 EUR	154 866 370 EUR	95 254 743 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C - EUR Hedged	2 924 589	6 638 734	4 261 628
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C - EUR Hedged	23,64 EUR	23,33 EUR	22,35 EUR
Valeur Liquidative par États Financiers	997 743 GBP	10 419 415 GBP	18 126 867 GBP
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D - GBP Hedged	50 530	521 218	932 955
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D - GBP Hedged	19,75 GBP	19,99 GBP	19,43 GBP
Valeur Liquidative par États Financiers	18 135 254 USD	14 367 705 USD	3 138 884 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C	601 009	490 731	114 432
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C	30,17 USD	29,28 USD	27,43 USD

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	6 721 727 EUR	6 449 994 EUR	4 509 899 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	109 000	109 000	89 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	61,67 EUR	59,17 EUR	50,67 EUR

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	7 173 913 EUR	15 982 495 EUR	13 350 019 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	162 000	386 000	386 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	44,28 EUR	41,41 EUR	34,59 EUR

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	29 141 894 USD	25 294 391 USD	20 362 216 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	572 250	572 250	572 250
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	50,93 USD	44,20 USD	35,58 USD

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	33 050 563 EUR	45 819 975 EUR	20 285 478 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 015 349	1 499 349	730 349
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	32,55 EUR	30,56 EUR	27,78 EUR

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	219 800 009 USD	138 162 423 USD	23 426 104 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	6 274 892	4 223 949	804 712
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	35,03 USD	32,71 USD	29,11 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	38 009 903 GBP	392 153 GBP	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - GBP Hedged	5 016 607	55 253	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - GBP Hedged	7,58 GBP	7,10 GBP	-

[1] La Catégorie 2C - GBP Hedged a été lancée le 24 janvier 2023.

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	11 891 343 USD	4 505 626 USD	3 547 125 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	262 691	131 691	131 691
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	45,27 USD	34,21 USD	26,94 USD

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	3 448 123 USD	3 527 042 USD	3 663 232 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	118 888	118 888	118 888
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	29,00 USD	29,67 USD	30,81 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	10 889 575 USD	7 151 678 USD	5 410 380 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	242 308	193 933	193 933
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	44,94 USD	36,88 USD	27,90 USD

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	42 298 639 USD	12 865 142 USD	5 401 702 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	763 599	313 699	204 748
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	55,39 USD	41,01 USD	26,38 USD

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	5 481 744 EUR	5 145 724 EUR	5 897 201 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	150 000	150 000	200 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	36,54 EUR	34,30 EUR	29,49 EUR

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	14 999 151 USD	8 909 451 USD	6 177 019 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	405 000	242 500	195 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	37,03 USD	36,74 USD	31,68 USD

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	12 557 969 USD	4 775 452 USD	3 740 560 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	280 000	130 000	130 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	44,85 USD	36,73 USD	28,77 USD

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	91 180 547 USD	61 504 226 USD	61 497 615 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 476 544	1 764 560	1 875 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	36,82 USD	34,86 USD	32,80 USD

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	37 984 531 USD	22 300 399 USD	20 341 101 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	981 250	625 000	625 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	38,71 USD	35,68 USD	32,55 USD

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	78 569 016 USD	10 511 619 USD	2 356 213 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 481 000	245 000	70 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	53,05 USD	42,90 USD	33,66 USD

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	3 077 554 495 USD	166 340 266 USD	82 484 147 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	65 662 271	3 971 839	2 241 595
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	46,87 USD	41,88 USD	36,80 USD
Valeur Liquidative par États Financiers	330 054 589 EUR	191 434 100 EUR	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 2C - EUR Hedged	30 118 916	19 187 898	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 2C - EUR Hedged	10,96 EUR	9,98 EUR	-
Valeur Liquidative par États Financiers	542 374 CHF	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 3C - CHF Hedged	65 797	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 3C - CHF Hedged	8,24 CHF	-	-
Valeur Liquidative par États Financiers	84 475 441 GBP	-	-
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 4C - GBP Hedged	11 334 939	-	-
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 4C - GBP Hedged	7,45 GBP	-	-

[1] La Catégorie 2C - EUR Hedged a été lancée le 17 mai 2023, la Catégorie 3C - CHF Hedged et la Catégorie 4C - GBP Hedged ont été lancées le 9 mai 2024.

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	1 881 920 USD	3 529 244 USD	1 955 192 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	86 158	124 000	62 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	21,84 USD	28,46 USD	31,54 USD

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	120 575 721 USD	12 680 402 USD	4 987 099 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	3 885 700	382 200	182 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	31,03 USD	33,18 USD	27,40 USD

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Valeur Liquidative par États Financiers	4 263 924 USD	3 975 430 USD	3 947 973 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	148 205	125 000	125 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	28,77 USD	31,80 USD	31,58 USD

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	10 804 625 USD	15 361 789 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	369 625	492 400
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	29,23 USD	31,20 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 18 janvier 2023.

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	143 873 779 USD	12 107 005 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	4 383 770	380 520
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	32,82 USD	31,82 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 18 janvier 2023.

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	7 593 005 USD	12 590 873 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	208 150	345 520
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	36,48 USD	36,44 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 18 janvier 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	14 144 337 USD	12 323 682 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	774 500	539 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	18,26 USD	22,86 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 18 janvier 2023.

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	3 921 858 USD	4 606 108 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	115 291	135 100
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	34,02 USD	34,09 USD

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 25 janvier 2023.

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	8 067 830 USD	9 387 607 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	175 500	249 300
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	45,97 USD	37,66 USD

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 25 janvier 2023.

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	8 736 437 EUR	9 726 928 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	229 000	279 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	38,15 EUR	34,86 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 31 janvier 2023.

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	11 047 382 EUR	10 227 110 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	300 000	300 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	36,82 EUR	34,09 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 31 janvier 2023.

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	27 908 580 USD	31 958 173 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	638 526	864 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	43,71 USD	36,99 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 31 janvier 2023.

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	202 714 262 EUR	143 975 620 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	5 903 200	4 360 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,34 EUR	33,02 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 12 avril 2023.

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	21 263 313 USD	10 143 297 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	548 500	288 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	38,77 USD	35,22 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 5 juillet 2023.

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	53 085 716 USD	14 148 130 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	1 158 400	396 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	45,83 USD	35,73 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 5 juillet 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	288 256 404 USD	155 051 988 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	6 751 500	4 311 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	42,70 USD	35,96 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 5 juillet 2023.

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	8 223 997 USD	6 145 138 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	222 500	178 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	36,96 USD	34,52 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 5 juillet 2023.

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	47 937 878 EUR	46 755 465 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	1 422 190	1 480 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	33,71 EUR	31,59 EUR

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 13 septembre 2023.

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	8 961 808 EUR	6 963 097 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	273 134	222 250
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	32,81 EUR	31,33 EUR

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 13 septembre 2023.

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	5 512 052 USD	3 923 245 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	160 459	128 100
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	34,35 USD	30,63 USD

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 13 septembre 2023.

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	14 960 163 USD	8 015 556 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1D	434 584	249 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1D	34,42 USD	32,19 USD

[1] La Catégorie 1D a été lancée le 13 septembre 2023.

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	7 654 386 EUR	6 226 666 EUR
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	228 100	203 100
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	33,56 EUR	30,66 EUR

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 26 septembre 2023.

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	92 749 576 USD	15 834 550 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	2 724 059	500 500
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	34,05 USD	31,64 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 26 septembre 2023.

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	9 745 659 USD	6 388 855 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	254 880	205 000
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	38,24 USD	31,17 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 26 septembre 2023.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

18. Valeur Liquidative par Action (suite)

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF[1]

	31/12/2024	31/12/2023
Valeur Liquidative par États Financiers	15 062 223 USD	10 368 836 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	305 825	244 660
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	49,25 USD	42,38 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 26 septembre 2023.

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF[1]

	31/12/2024
Valeur Liquidative par États Financiers	2 838 300 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	91 844
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	30,90 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 6 mars 2024.

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF[1]

	31/12/2024
Valeur Liquidative par États Financiers	478 657 272 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	15 380 430
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	31,12 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 6 mars 2024.

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024
Valeur Liquidative par États Financiers	5 625 805 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	200 196
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	28,10 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 26 septembre 2024.

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF[1]

	31/12/2024
Valeur Liquidative par États Financiers	8 986 712 USD
Nombre d'actions de participation remboursables en circulation Catégorie 1C	314 867
Valeur Liquidative par action de participation remboursable Catégorie 1C	28,54 USD

[1] La Catégorie 1C a été lancée le 7 novembre 2024.

19. Événements significatifs durant l'exercice

Les Compartiments suivants ont été lancés au cours de l'exercice :

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées au cours de la période :
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	1C / IE000L2IS494	6 mars 2024
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	1C / IE0006WW1TQ4	6 mars 2024
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	1C / IE00BYZNF849	26 septembre 2024
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	1C / IE00BN2BCY94	7 novembre 2024

Le 1er février 2024, DWS Investments UK Limited et Deutsche Bank AG, succursale de Londres, ont changé leur adresse légale pour s'établir au 21 Moorfields, Londres EC2Y 9DB, Royaume-Uni.

Le 1er février 2024, la politique en matière de revenus issus du prêt de titres de la Société a changé. Jusqu'au 1er février 2024, dans la mesure où les Compartiments de la Société effectuaient des opérations de prêts de titres pour réduire les coûts, les Compartiments ont perçu 70 % des revenus bruts associés. Les 30 % restants étaient perçus (en parts égales de 15 %) par Deutsche Bank AG (l'« Agent de prêt de titres ») et DWS Investments UK Limited (le « Gestionnaire de Portefeuille Délégué »). À compter du 1er février 2024, dans la mesure où les Compartiments de la Société effectuent des opérations de prêts de titres pour réduire les coûts, les Compartiments percevront 82 % des revenus bruts associés. Les 18 % restants seront reçus (en parts égales à 9 %) par l'Agent de prêt de titres et le Gestionnaire de Portefeuille Délégué.

Le 16 février 2024, la Société a notifié aux actionnaires du Compartiment Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF les modifications apportées à l'indice de référence du Compartiment, l'Indice MDAX ESG Screened (l'« Indice de Référence »), par STOXX Ltd. en sa qualité d'Administrateur de l'Indice du Compartiment. À compter du 18 mars 2024, le plafond de pondération des sociétés individuelles au sein de l'Indice de Référence lors de chaque rééquilibrage trimestriel est passé de 10 % à 15 %. En outre, à compter du 23 septembre 2024, une règle

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

de rééquilibrage de l'Indice de Référence a été ajoutée, de façon que si une entreprise individuelle d'un Indice de Référence atteint une pondération de 20 % au cours du trimestre, l'Indice de Référence concerné sera rééquilibré au cours du trimestre de sorte que la société individuelle sera à nouveau pondérée à 15 %.

Le 23 février 2024, la Société a informé les actionnaires au Danemark que l'Accord de représentation avec Nordea Bank Danmark A/S prendrait fin à compter du 31 mars 2024. L'avis a également informé les actionnaires qu'à compter du 1er avril 2024, les services de l'agent d'information pour les actionnaires au Danemark seront assurés par DWS Investment GmbH.

Le 22 avril 2024, la Société a notifié aux actionnaires des Compartiments présentés dans le tableau ci-dessous (les « Compartiments ») que S&P Dow Jones Indices LLC, en sa qualité d'Administrateur de l'Indice de chacun des indices de référence (chacun un « Indice de Référence » et ensemble les « Indices de Référence ») des Compartiments, a décidé d'apporter certaines modifications à la méthodologie indicielle de chaque Indice de Référence, à compter du 1er mai 2024 (la « Date d'entrée en vigueur »). À compter de la Date d'entrée en vigueur, le fournisseur de données des Scores ESG est passé de « S&P Global ESG Research » à « S&P Global Sustainable1 ». En outre, les Scores ESG ont été renommés et sont passés de « Score ESG S&P DJI » à « Score ESG S&P Global ». La source de données utilisée pour exclure les activités controversées a également changé, passant des « Critères de sélection fondés sur l'implication des produits Sustainalytics » aux « Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global ».

Nom du Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	S&P 500 ESG Index
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	S&P 500 Equal Weight ESG Index

L'Assemblée générale annuelle (l'« AGA ») des Actionnaires, qui s'est tenue le 17 juin 2024, a approuvé la nomination de KPMG Irlande en tant que Contrôleur de comptes de la Société, à la place de PricewaterhouseCoopers, qui avait démissionné volontairement conformément à l'article 17 du Règlement (UE) n° 537/2014, à compter de l'exercice commençant le 1er janvier 2024 conformément à l'article 383(2)(b) de la Loi sur les sociétés de 2014.

Le 19 juin 2024, la Société a informé les actionnaires de la proposition des Administrateurs de changer l'Indice de Référence du Compartiment Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF (le « Compartiment »), comme indiqué dans les tableaux ci-dessous, et a convoqué une assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l'« AGE ») le 17 juillet 2024 pour approuver les modifications. L'avis a également informé les actionnaires d'une proposition de modification de la dénomination du Compartiment en Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF et les modifications de la Commission de gestion de la Commission globale, comme indiqué dans les tableaux ci-dessous. La résolution a été adoptée lors de l'AGE et les modifications sont entrées en vigueur le 31 juillet 2024.

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment	Ancien Indice de Référence	Nouvel Indice de Référence
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	MSCI EM Select ESG Screened Index	MSCI Emerging Markets ex China Index

Catégorie d'Actions/ Code ISIN	Ancienne Commission de Société de Gestion	Nouvelle Commission de Société de Gestion	Commission de Plateforme (aucune modification)	Ancienne Commission globale	Nouvelle Commission globale
1C / IE00BM67HJ62	Jusqu'à 0,06 % par an	Jusqu'à 0,04 % par an	Jusqu'à 0,12 % par an	Jusqu'à 0,18 % par an	Jusqu'à 0,16 % par an

La Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF (le « Compartiment ») le 14 novembre 2024 que Bloomberg Index Services Limited, en sa qualité d'administrateur de l'indice du Compartiment (l'« Administrateur de l'Indice »), introduirait certaines modifications à l'Indice Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI Index (l'« Indice de Référence ») du Compartiment, le 29 novembre 2024 (la « Date d'Entrée en Vigueur »). À compter de la Date d'Entrée en Vigueur, l'Indice de Référence appliquera les normes minimales définies pour les Indices de Référence alignés sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») dans le cadre du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission complétant le Règlement (UE) 2016/1011 du Parlement européen et du Conseil européen en ce qui concerne les normes minimales pour les Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE et ceux alignés sur l'Accord de Paris (le « Règlement PAB »). L'Indice de Référence établit une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Bloomberg Euro High Yield 250mn Index (l'« Indice Parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence a

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

exclu les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques, y compris ceux visés aux Articles 12(1) (a) à (g) du Règlement PAB. L'Administrateur de l'Indice a également annoncé qu'à compter de la Date d'Entrée en Vigueur, des critères d'exclusion supplémentaires seraient ajoutés aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance existants appliqués par l'Indice de Référence. En outre, à compter de la Date d'Entrée en Vigueur, la dénomination de l'Indice de Référence deviendra :

Ancienne dénomination de l'Indice de Référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de Référence
Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI Index	Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI PAB Index

En conséquence des modifications susmentionnées, chaque Compartiment serait renommé à compter de la Date d'entrée en vigueur comme suit :

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment
Xtrackers ESG EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

La Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF (le « Compartiment ») le 22 novembre 2024 que STOXX Limited, en sa qualité d'administrateur de l'indice de référence du Compartiment, introduirait certaines modifications à l'Indice MDAX ESG Screened Index, (l'« Indice de Référence ») du Compartiment, le 23 décembre 2024 (la « Date d'Entrée en Vigueur »). À compter de la Date d'Entrée en Vigueur, des critères d'exclusion supplémentaires ont été ajoutés aux critères d'exclusion environnementaux, sociaux et de gouvernance de l'Indice de Référence, par lesquels les sociétés qui franchissent certains seuils de revenus en matière d'expansion du charbon, de combustibles pétroliers, de combustibles gazeux et de production d'énergie sont exclues, afin de se conformer aux exigences énoncées dans l'Article 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué de la Commission (UE) 2020/1818.

Le 27 novembre 2024, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous (les « Compartiments ») que MSCI Limited, en sa qualité d'administrateur de l'indice des Compartiments, avait introduit certaines modifications à l'indice de référence de chacun des Compartiments (chacun un « Indice de Référence ») le 26 novembre 2024 (la « Date d'entrée en vigueur »). À compter de la Date d'entrée en vigueur, le nom de chaque Indice de Référence a changé comme indiqué ci-dessous :

Nom du Compartiment	Ancienne dénomination de l'Indice de Référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de Référence
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	MSCI World Low Carbon SRI Leaders Index	MSCI World Low Carbon SRI Selection Index
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	MSCI USA Low Carbon SRI Leaders Index	MSCI USA Low Carbon SRI Selection Index
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	MSCI Japan Low Carbon SRI Leaders Index	MSCI Japan Low Carbon SRI Selection Index
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	MSCI Europe Low Carbon SRI Leaders Index	MSCI Europe Low Carbon SRI Selection Index
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	MSCI EMU Low Carbon SRI Leaders Index	MSCI EMU Low Carbon SRI Selection Index
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	MSCI EM Low Carbon SRI Leaders Index	MSCI EM Low Carbon SRI Selection Index

En outre, à compter de la Date d'entrée en vigueur, des critères renforcés ont été appliqués à l'exclusion environnementale, sociale et de gouvernance existante de chaque Indice de Référence (les « Critères d'exclusion ESG »). La méthodologie de l'indice de chaque Indice de Référence a été mise à jour afin de refléter un filtrage amélioré du pétrole et du gaz et, par conséquent, les filtres suivants ont été appliqués en lien avec l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research : alcool, tabac, jeux d'argent, divertissement pour adultes, organismes génétiquement modifiés, armes à feu civiles, pétrole et gaz, armes nucléaires, charbon thermique, combustibles fossiles, et production d'énergie à base de combustibles fossiles. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. Les Critères d'exclusion ESG comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission.

Le 27 novembre 2024, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous (les « Compartiments ») que MSCI Limited, en sa qualité d'administrateur de l'indice de Référence des Compartiments, avait introduit certaines modifications à l'indice de Référence de chacun des Compartiments (chacun un « Indice de Référence ») le 26 novembre 2024 (la « Date d'entrée en vigueur »).

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	MSCI World High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	MSCI USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	MSCI Europe High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	MSCI EMU High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index

À compter de la Date d'entrée en vigueur, des critères renforcés ont été appliqués à l'exclusion environnementale, sociale et de gouvernance existante de chaque Indice de Référence (les « Critères d'exclusion ESG »). La méthodologie de l'indice pour chaque Indice de Référence a été mise à jour pour refléter des filtrages améliorés relatifs au pétrole et au gaz ainsi qu'à la production d'énergie. Par conséquent, les critères d'exclusion ESG suivants ont été appliqués pour exclure les sociétés qui :

- n'ont pas reçu de notation de la part de MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises ou des indicateurs de changement climatique comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production de pétrole, de gaz et d'électricité ; et
- ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation MSCI ESG Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission.

La Commission de Plateforme et la Commission globale du Compartiment Xtrackers India Government Bond UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C (ISIN : IE000QVYFUT7) ont été réduites à compter du 1er mars 2024, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Commission de Société de Gestion (aucun changement)	Ancienne Commission de Plateforme	Nouvelle commission de plateforme	Ancienne Commission globale	Nouvelle Commission globale
Jusqu'à 0,18 % par an	Jusqu'à 0,20 % par an	Jusqu'à 0,15 % par an	Jusqu'à 0,38 % par an	Jusqu'à 0,33 % par an

Les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées au cours de l'exercice :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées au cours de la période :
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	1C / IE0006I3NZF8	16 janvier 2024
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1C / IE000X6Z71P5	16 janvier 2024
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1C / IE000X5MRP46	16 janvier 2024
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	1C / IE000RNHIKK1	16 janvier 2024
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	1C / IE0000K7HU41	16 janvier 2024
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	3C – CHF Hedged / IE0002GFATQ6	9 mai 2024

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

19. Événements significatifs durant l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées au cours de la période :
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	3C – CHF Hedged / IE000GF6QTP6	9 mai 2024
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	4C – GBP Hedged / IE000SZ25OI0	9 mai 2024
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	1D / IE0004ZJGWT9	12 juin 2024
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	1D / IE000E4BATC9	4 décembre 2024

Il n'y a pas eu d'autres événements significatifs durant l'exercice.

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice

La Commission de Société de Gestion et la Commission globale du Compartiment Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C (ISIN : IE000DNSAS54) ont été réduites à compter du 1er janvier 2025, comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Ancienne Commission de Société de Gestion	Nouvelle Commission de Société de Gestion	Commission de Plateforme (aucune modification)	Ancienne Commission globale	Nouvelle Commission globale
Jusqu'à 0,09 % par an	Jusqu'à 0,06 % par an	0,10 % par an	Jusqu'à 0,19 % par an	Jusqu'à 0,16 % par an

Le 3 janvier 2025, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous (les « Compartiments ») que MSCI Limited, en sa qualité d'administrateur de l'indice de référence des Compartiments, introduirait certaines modifications concernant le nom de l'indice de référence de chacun des Compartiments à compter du 3 février 2025 (la « Date d'Entrée en Vigueur »), comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Nom du Compartiment	Ancienne dénomination de l'Indice de Référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de Référence
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	MSCI Japan Select ESG Screened Index	MSCI Japan Select Screened Index
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	MSCI ACWI Select ESG Screened Index	MSCI ACWI Select Screened Index
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	MSCI EMU Select ESG Screened Index	MSCI EMU Select Screened Index
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	MSCI World Select ESG Screened Index	MSCI World Select Screened Index
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	MSCI USA Select ESG Screened Index	MSCI USA Select Screened Index
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened 20-35 Select Index	MSCI Europe Consumer Discretionary Screened 20-35 Select Index
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	MSCI ACWI IMI Innovation Select ESG Screened 200 Index	MSCI ACWI IMI Innovation Select Screened 200 Index
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select ESG Screened 100 Index	MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select Screened 100 Index
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select ESG Screened 100 Index	MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select Screened 100 Index
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select ESG Screened 100 Index	MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select Screened 100 Index

La Société a également informé les Actionnaires que, suite aux changements ci-dessus, le nom de certains de ces compartiments avait changé comme indiqué ci-dessous, à compter de la Date d'Entrée en Vigueur :

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice (suite)

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI AC World Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI USA Screened UCITS ETF
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary Screened UCITS ETF

Pour lever toute ambiguïté, le nom des Compartiments suivants est resté inchangé :

- Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Le 27 janvier 2025, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous (les « Compartiments ») que S&P Dow Jones Indices LLC, en sa qualité d'administrateur de l'indice de référence des Compartiments, avait annoncé le 7 octobre 2024 qu'elle introduirait certaines modifications concernant le nom de l'indice de référence de chacun des Compartiments le 10 février 2025 (la « Date d'Entrée en Vigueur »), comme indiqué dans le tableau ci-dessous :

Nom du Compartiment	Ancienne dénomination de l'Indice de Référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de Référence
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	S&P 500 ESG Index	S&P 500 Scored & Screened Index
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	S&P 500 Equal Weight ESG Index	S&P 500 Equal Weight Scored & Screened Index

La Société a également informé les Actionnaires que, à la suite des changements ci-dessus, le nom des Compartiments avait changé comme indiqué ci-dessous, à compter de la Date d'Entrée en Vigueur :

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 Scored & Screened UCITS ETF
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 Equal Weight Scored & Screened UCITS ETF

Le 31 janvier 2025, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous (individuellement un « Compartiment » et collectivement les « Compartiments ») que MSCI Limited (l'« Administrateur de l'Indice »), en sa qualité d'Administrateur de l'Indice de référence de chacun des Compartiments (individuellement un « Indice de Référence »), apporterait certaines modifications, telles qu'indiquées ci-après, qui ont été appliquées lors de la révision de l'indice ordinaire planifiée et entrées en vigueur le 3 mars 2025 (la « Date d'Entrée en Vigueur »).

Nom du Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select Index

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production Select Index

À compter de la Date d'entrée en vigueur, l'Administrateur de l'Indice a appliqué certains critères améliorés aux critères d'exclusion existants liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (les « Critères d'exclusion ESG ») de chaque Indice de Référence de chaque Compartiment. À compter de la Date d'entrée en vigueur, la méthodologie de l'indice a été mise à jour pour refléter l'amélioration des filtrages relatifs à l'extraction de combustibles fossiles et à la production d'électricité.

Pour plus de clarté, la liste complète des critères d'exclusion ESG qui ont été optimisés par l'amélioration des filtrages relatifs à l'extraction de combustibles fossiles et à la production d'électricité se trouve ci-dessous. Les critères d'exclusion ESG améliorés ont donc été appliqués pour exclure les sociétés qui :

- n'ont pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » et moins ;
- ont un lien quelconque avec des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, les divertissements pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels, et la production d'électricité ;
- ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
- ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
- sont évaluées selon l'outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme étant « Désalignées » ou « Fortement Désalignées » en ce qui concerne leur alignement net sur l'un des 17 ODD.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

À compter de la Date d'entrée en vigueur, la proportion minimale d'investissements durables de chaque compartiment indiquée ci-dessous a été modifiée comme suit :

Nom du Compartiment	Ancienne proportion minimale d'investissements durables	Nouvelle proportion minimale d'investissements durables
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	25%	50%
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	25%	50%
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	25%	50%

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice (suite)

Pour lever toute ambiguïté, la proportion minimale d'investissements durables des compartiments suivants est restée inchangée :

- Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

À compter de la Date d'entrée en vigueur, en plus des modifications énoncées ci-dessus, le Conseil d'administration a décidé de modifier la dénomination de chacun des compartiments suivants, comme indiqué ci-dessous :

Ancien nom du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global Clean Water & Sanitation UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global Circular Economy UCITS ETF
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	Xtrackers MSCI Global Social Fairness Contributors UCITS ETF

Pour lever toute ambiguïté, le nom des Compartiments suivants est resté inchangé :

- Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF
- Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Le 31 janvier 2025, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous (individuellement un « Compartiment » et collectivement les « Compartiments ») que MSCI Limited (l'« Administrateur de l'Indice »), en sa qualité d'Administrateur de l'Indice de référence de chacun des Compartiments (individuellement un « Indice de Référence »), apporterait certaines modifications, telles qu'indiquées ci-après, qui ont été appliquées lors de la révision de l'indice ordinaire planifiée et entrées en vigueur le 3 mars 2025 (la « Date d'Entrée en Vigueur »).

Nom du Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	MSCI World Quality Low Carbon SRI Screened Select Index
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	MSCI World Value Low Carbon SRI Screened Select Index
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	MSCI World Minimum Volatility Low Carbon SRI Screened Select Index
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	MSCI World Momentum Low Carbon SRI Screened Select Index

À compter de la Date d'entrée en vigueur, l'Administrateur de l'Indice a appliqué certains critères améliorés aux critères d'exclusion existants liés aux facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (les « Critères d'exclusion ESG ») de chaque Indice de Référence de chaque Compartiment. À compter de la Date d'entrée en vigueur, la méthodologie de l'indice a été mise à jour pour refléter l'amélioration des filtrages relatifs à la production de pétrole, de gaz et d'électricité.

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice (suite)

Pour plus de clarté, la liste complète des critères d'exclusion ESG qui ont été optimisés par l'amélioration des filtrages relatifs à la production de pétrole, de gaz et d'électricité se trouve ci-dessous. Les critères d'exclusion ESG améliorés ont donc été appliqués pour exclure les sociétés qui :

- n'ont pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
- sont impliquées dans des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises ou des indicateurs de changement climatique comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production de pétrole, de gaz et d'électricité ; et
- ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentent une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Le 4 février 2025, la Société a informé les Actionnaires que les distributions suivantes seraient payées le 6 mars 2025 :

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Montant unitaire
Xtrackers MSCI World Screened UCITS ETF	1D	0,0602 USD
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	1D	0,6121 USD
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	1D	0,2242 USD
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	1D	0,3709 USD
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	1D	0,3739 USD
Xtrackers MSCI EMU Screened UCITS ETF	1D	0,1934 EUR
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1D	0,2025 USD
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	1D	0,3034 USD
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	2D - EUR Hedged	0,2116 EUR
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	1D	0,2417 USD
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	1D	0,3329 USD
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	1D - EUR Hedged	0,3895 EUR
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	1D	0,4680 USD
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	1D	0,2016 USD
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	1D	0,2273 USD
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	1D	0,2162 EUR
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	1D	0,2755 USD
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	1D	21,319 JPY
Xtrackers MSCI Japan Screened UCITS ETF	2D - GBP Hedged	0,2097 GBP
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	1D	0,2071 EUR
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	1D	0,1497 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	2D – EUR Hedged	0,1544 EUR
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	2D - GBP Hedged	0,0840 GBP
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	1D	0,3207 EUR
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	1D	0,2790 EUR
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	1D	0,5493 USD
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	1D	0,3232 USD
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	1D	0,0607 USD
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	1D	0,0194 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	1D - GBP Hedged	0,0343 GBP

Notes aux États Financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

20. Événements significatifs après la fin de l'exercice (suite)

Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Montant unitaire
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	1D - GBP Hedged	0,2232 GBP
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	1D	0,0216 USD
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	4D - GBP Hedged	0,1517 GBP
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	1D	0,1153 USD
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	1D	0,0294 USD
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	2D	0,3015 USD
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	5D - GBP Hedged	0,1173 GBP
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D	0,1021 EUR
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D	0,1313 EUR
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D	0,1599 USD
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	1D	0,1750 USD
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	1D	2,7325 EUR

Le 2 avril 2025, le gouvernement américain a annoncé un nouveau droit de douane universel sur les importations ainsi qu'une augmentation des droits de douane sur les importations de certains partenaires commerciaux, y compris l'Union européenne et la Chine. En représailles, certains partenaires commerciaux des États-Unis ont annoncé des droits de douane sur les importations en provenance des États-Unis. L'annonce des droits de douane a eu un impact négatif sur les marchés d'actions du monde entier. Les effets potentiels à moyen et long terme sur les marchés et les secteurs individuels ne peuvent pas être évalués de manière concluante au regard de l'incertitude au moment de la préparation du présent rapport. L'annonce des nouveaux droits de douane ne fournit pas d'informations supplémentaires sur la situation qui existait au 31 décembre 2024 et constitue donc un événement ne donnant pas lieu à des ajustements. En tant que tel, son impact post-clôture n'a pas été pris en compte dans la comptabilisation et/ou l'évaluation des actifs et engagements de la Société au 31 décembre 2024.

Il n'y a pas eu d'autres événements significatifs après la fin de l'exercice.

21. Approbation des États Financiers

Les États Financiers ont été approuvés par les Administrateurs le 23 avril 2025.

Notes complémentaires (non auditées)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024

Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	2 009 870
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1 365 067
Xtrackers II U.S. Treasuries UCITS ETF	1 206 144
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	726 951
Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	638 605
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	387 391
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	256 592
Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	153 654
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	122 798
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	119 790
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	81 069
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	56 930
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	42 318
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	37 551
Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	36 445
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	32 179
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	29 233
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	20 674
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	16 723
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	1 926

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	1 984 207
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1 871 203
Xtrackers II EUR Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	1 542 938
Xtrackers II EUR Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	1 485 231
Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF	1 361 147
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	1 134 708
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	1 130 430
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF	1 038 611
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	988 619
Xtrackers MSCI Europe ESG Screened UCITS ETF	892 837
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	642 810
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	636 361
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF	602 042
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	496 340
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	391 327
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	324 767
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	300 060
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	296 751
Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	105 271
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	20 687

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Novo Nordisk AS	131 019 282
Spotify Technology SA	58 957 761
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	43 120 970
DSV AS	16 322 256
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	15 299 613
Volvo AB Catégorie d'Actions B	14 876 812
Investor AB Catégorie d'Actions B	14 865 433
Nordea Bank Abp	12 346 404
Assa Abloy AB	9 655 148
Sampo OYJ	8 412 243
Vestas Wind Systems AS	7 953 726
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	7 698 173
Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	7 603 483
Sandvik AB	7 477 448
Hexagon AB	7 476 766
Equinor ASA	7 374 814
Novonesis (Novozymes) B	7 263 257
Trelleborg AB	7 130 944
Evolution AB	6 974 081
Zealand Pharma AS	6 793 382
Nokia OYJ	6 713 248
AddTech AB	6 688 919
DNB Bank ASA	6 675 528
Danske Bank AS	6 537 972
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	5 905 730

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Novo Nordisk AS	45 764 561
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	43 140 668
DSV AS	5 564 202
Investor AB Catégorie d'Actions B	5 180 474
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	4 984 683
Nordea Bank Abp	4 314 631
Volvo AB Catégorie d'Actions B	4 265 189
Equinor ASA	3 604 868
Novonesis (Novozymes) B	3 434 713
Assa Abloy AB	3 306 266
DNB Bank ASA	3 055 270
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2 962 357
Evolution AB	2 915 728
Coloplast AS	2 722 873
Nokia OYJ	2 576 999
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	2 510 426
Sampo OYJ	2 490 767
Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	2 460 355
Adevinta ASA	2 357 985
Genmab AS	2 338 629
Sandvik AB	2 333 828
Hexagon AB	2 222 644
Danske Bank AS	2 179 630
Vestas Wind Systems AS	2 175 853

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	11 894 313
Rational AG	4 131 384
TUI AG	2 999 609
Delivery Hero SE	2 892 264
GEA Group AG	2 843 850
LEG Immobilien SE	2 734 476
Deutsche Lufthansa AG	2 713 948
Fresenius Medical Care AG	2 651 207
Scout24 SE	2 431 573
Evonik Industries AG	2 339 061
Nemetschek SE	2 182 146
CTS Eventim AG & Co. KGaA	2 144 163
Knorr-Bremse AG	2 073 891
Talanx AG	1 844 831
HOCHTIEF AG	1 791 310
Auto1 Group SE	1 737 395
Puma SE	1 728 407
MorphoSys AG	1 679 195
Traton SE	1 448 371
Bechtle AG	1 337 170
Freenet AG	1 296 804
FUCHS SE	1 231 457
Gerresheimer AG	1 163 589
Evotec SE	1 162 986
TAG Immobilien AG	1 124 214
Hypoport SE	1 063 895
KION Group AG	1 053 213
Carl Zeiss Meditec AG	1 041 091
Befesa SA	1 006 625
Lanxess AG	972 396
Redcare Pharmacy NV	940 038
HUGO BOSS AG	934 586
Wacker Chemie AG	872 947
Aurubis AG	851 827

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	11 834 699
Fresenius Medical Care AG	8 277 198
Rational AG	2 950 956
thyssenkrupp AG	1 960 818
MorphoSys AG	1 717 948
GEA Group AG	1 322 791
LEG Immobilien SE	1 276 392
Deutsche Lufthansa AG	1 261 580
ENCAVIS AG	1 246 866
Scout24 SE	1 076 701
Nemetschek SE	1 054 164
Telefonica Deutschland Holding AG	1 003 779
Knorr-Bremse AG	957 682
Puma SE	942 731
CTS Eventim AG & Co. KGaA	934 225
Talanx AG	910 791
Stabilus SE	817 037
Befesa SA	791 415
Delivery Hero SE	785 755
Evonik Industries AG	742 125
HUGO BOSS AG	737 901
Evotec SE	727 233
Aurubis AG	689 307
FUCHS SE	689 014
Bechtle AG	674 994
Gerresheimer AG	652 924
Sixt SE	619 960
Freenet AG	615 273
KION Group AG	577 036
Carl Zeiss Meditec AG	567 825

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 468 183
Merck & Co., Inc.	2 683 384
Abbott Laboratories	1 957 311
NIKE, Inc.	974 201
Cigna Group	960 285
Exxon Mobil Corp.	933 447
Altria Group, Inc.	870 730
PACCAR, Inc.	630 720
Microchip Technology, Inc.	567 342
Allstate Corp.	551 045
ONEOK, Inc.	524 474
Keurig Dr. Pepper, Inc.	428 381
Yum! Brands, Inc.	423 703
Kraft Heinz Co.	349 593
PPG Industries, Inc.	335 821
eBay, Inc.	302 154
American Water Works Co., Inc.	278 856
Cardinal Health, Inc.	263 607
Broadcom, Inc.	252 947
Procter & Gamble Co.	242 291

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Broadcom, Inc.	9 251 726
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	5 469 047
Merck & Co., Inc.	4 220 927
Exxon Mobil Corp.	1 703 629
Procter & Gamble Co.	1 326 953
Johnson & Johnson	1 228 490
Home Depot, Inc.	1 174 771
Chevron Corp.	1 066 744
AbbVie, Inc.	998 282
Capital One Financial Corp.	918 309
Coca-Cola Co.	876 952
Marathon Petroleum Corp.	876 424
Truist Financial Corp.	820 604
PepsiCo, Inc.	815 705
QUALCOMM, Inc.	712 559
Valero Energy Corp.	679 792
McDonald's Corp.	672 883
Cisco Systems, Inc.	669 108
Caterpillar, Inc.	662 601
Comcast Corp.	630 956

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	861 352 503
Apple, Inc.	113 488 046
Microsoft Corp.	97 268 920
Meta Platforms, Inc.	93 219 559
NVIDIA Corp.	92 573 623
Amazon.com, Inc.	59 502 529
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	32 042 036
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	27 200 028
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	23 885 849
Eli Lilly & Co.	23 172 365
Broadcom, Inc.	22 984 266
Tesla, Inc.	22 193 698
JPMorgan Chase & Co.	19 647 716
Exxon Mobil Corp.	19 543 251
Berkshire Hathaway, Inc.	19 403 431
UnitedHealth Group, Inc.	17 359 237
Visa, Inc.	16 397 327
Novo Nordisk AS	13 346 207
Mastercard, Inc.	12 855 729
Johnson & Johnson	12 567 798

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	861 502 268
Apple, Inc.	95 688 038
Microsoft Corp.	78 919 766
NVIDIA Corp.	72 207 328
Exxon Mobil Corp.	46 874 533
Amazon.com, Inc.	46 640 277
Meta Platforms, Inc.	29 310 895
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	27 250 577
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	24 332 495
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	20 405 219
Tesla, Inc.	19 089 162
Broadcom, Inc.	18 711 701
Eli Lilly & Co.	17 376 915
JPMorgan Chase & Co.	16 683 639
Berkshire Hathaway, Inc.	15 104 826
UnitedHealth Group, Inc.	13 968 998
General Electric Co.	12 805 177
Visa, Inc.	12 540 490
Mastercard, Inc.	10 991 394
Novo Nordisk AS	10 859 948

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	156 252 648
Apple, Inc.	147 099 849
Microsoft Corp.	123 850 642
NVIDIA Corp.	112 896 458
Amazon.com, Inc.	76 180 472
Meta Platforms, Inc.	45 968 979
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	38 280 465
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	32 395 025
Broadcom, Inc.	28 853 344
Tesla, Inc.	28 082 458
Eli Lilly & Co.	27 492 991
Berkshire Hathaway, Inc.	24 690 013
JPMorgan Chase & Co.	23 747 159
Visa, Inc.	23 047 864
UnitedHealth Group, Inc.	20 390 154
Exxon Mobil Corp.	19 840 633
Procter & Gamble Co.	16 362 950
Johnson & Johnson	15 807 492
Mastercard, Inc.	15 715 411
Costco Wholesale Corp.	15 360 346

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	152 577 513
Apple, Inc.	150 515 139
Microsoft Corp.	119 912 187
NVIDIA Corp.	113 086 007
Amazon.com, Inc.	69 523 594
Meta Platforms, Inc.	48 933 228
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	39 767 175
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	37 379 507
Broadcom, Inc.	27 462 234
Tesla, Inc.	26 560 366
Eli Lilly & Co.	26 217 584
JPMorgan Chase & Co.	25 382 670
Berkshire Hathaway, Inc.	22 477 872
Exxon Mobil Corp.	21 440 871
UnitedHealth Group, Inc.	19 549 571
Visa, Inc.	18 645 452
Mastercard, Inc.	16 679 700
Procter & Gamble Co.	16 020 050
Johnson & Johnson	15 043 555
Home Depot, Inc.	14 914 231

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	253 787 071
Vistra Corp.	38 456 782
Texas Pacific Land Corp.	37 679 804
Crowdstrike Holdings, Inc.	36 590 809
Palantir Technologies, Inc.	35 094 969
Celanese Corp.	34 640 547
Moderna, Inc.	34 467 100
Amentum Holdings, Inc.	34 461 496
Erie Indemnity Co.	34 192 573
Intel Corp.	33 183 993
Deckers Outdoor Corp.	32 972 899
GE Vernova, Inc.	31 027 506
Solventum Corp.	31 007 074
Dell Technologies, Inc.	30 723 553
KKR & Co., Inc.	30 226 825
Walgreens Boots Alliance, Inc.	30 065 971
GoDaddy, Inc.	30 062 139
Dollar General Corp.	29 400 591
Lululemon Athletica, Inc.	29 095 553
Biogen, Inc.	28 968 829

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	261 675 619
United Airlines Holdings, Inc.	33 361 180
ConocoPhillips	32 629 721
Palantir Technologies, Inc.	32 515 790
Tesla, Inc.	31 497 072
Axon Enterprise, Inc.	29 832 994
Bath & Body Works, Inc.	25 706 560
Amentum Holdings, Inc.	24 954 143
NVIDIA Corp.	24 205 893
GE Vernova, Inc.	23 487 693
Vistra Corp.	23 413 228
Qorvo, Inc.	22 601 886
Bio-Rad Laboratories, Inc.	22 225 859
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	21 958 029
Tapestry, Inc.	21 045 282
Royal Caribbean Cruises Ltd.	20 315 219
Carnival Corp.	20 230 339
Exxon Mobil Corp.	20 217 203
American Airlines Group, Inc.	18 905 082
Synchrony Financial	18 787 484

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 122 420 292
Apple, Inc.	204 418 467
Microsoft Corp.	171 003 347
NVIDIA Corp.	162 758 055
Amazon.com, Inc.	105 935 083
Meta Platforms, Inc.	63 246 087
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	52 741 909
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	46 616 511
Broadcom, Inc.	39 947 380
Tesla, Inc.	39 648 055
Eli Lilly & Co.	38 156 865
Berkshire Hathaway, Inc.	33 656 606
JPMorgan Chase & Co.	32 610 172
Visa, Inc.	30 559 293
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Sterling Fund	28 722 131
UnitedHealth Group, Inc.	27 393 159
Exxon Mobil Corp.	27 329 000
Novo Nordisk AS	22 198 670
Procter & Gamble Co.	22 189 842
Johnson & Johnson	21 187 780

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 114 648 459
Apple, Inc.	67 691 303
NVIDIA Corp.	42 976 447
Microsoft Corp.	34 999 393
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Sterling Fund	28 827 644
Amazon.com, Inc.	19 343 712
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	17 441 841
Meta Platforms, Inc.	15 077 676
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	14 887 707
CRH PLC	12 705 187
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	11 580 807
Broadcom, Inc.	8 139 223
Eli Lilly & Co.	7 998 706
JPMorgan Chase & Co.	7 927 848
Tesla, Inc.	7 453 561
Exxon Mobil Corp.	7 290 352
Novo Nordisk AS	5 447 098
Berkshire Hathaway, Inc.	5 345 511
Wells Fargo & Co.	5 098 413
ASML Holding NV	4 969 596

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Vonovia SE	296 642
Merlin Properties Socimi SA	259 545
Sagax AB Catégorie d'Actions B	246 431
Unibail-Rodamco-Westfield	181 738
Swiss Prime Site AG	158 599
LEG Immobilien SE	137 423
PSP Swiss Property AG	128 166
Fastighets AB Balder	127 703
Castellum AB	119 748
Klepierre SA	118 289
Gecina SA	115 540
Warehouses De Pauw CVA	108 627
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	103 507
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	89 539
Care Property Invest NV	85 445
Cofinimmo SA	82 130
Catena AB	77 432
Wallenstam AB	72 855
Pandox AB	70 791
Covivio SA	67 543
Aedifica SA	63 633
Shurgard Self Storage Ltd.	61 795
FastPartner AB	58 503
Montea NV	56 511
VGP NV	56 092
Allreal Holding AG	54 908
Wihlborgs Fastigheter AB	52 762
Fabege AB	48 755
ARGAN SA	48 181
Xior Student Housing NV	46 202
Mobimo Holding AG	45 323
TAG Immobilien AG	45 038
Logistea AB	41 786

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Vonovia SE	835 614
LEG Immobilien SE	297 101
Swiss Prime Site AG	296 644
Unibail-Rodamco-Westfield NPV	274 669
PSP Swiss Property AG	232 967
Klepierre SA	223 938
Castellum AB	207 154
Gecina SA	204 247
Sagax AB Catégorie d'Actions B	189 723
Warehouses De Pauw CVA	178 175
Merlin Properties Socimi SA	171 351
Fastighets AB Balder	164 630
Covivio SA	148 957
Cofinimmo SA	117 255
Aedifica SA	110 434
Grand City Properties SA	109 248
Fabege AB	106 824
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	103 536
Inmobiliaria Colonial Socimi SA	103 092
Nyfosa AB	100 731
Wihlborgs Fastigheter AB	99 270
Allreal Holding AG	97 523
TAG Immobilien AG	91 281
Mobimo Holding AG	79 549
Kojamo OYJ	72 184
Aroundtown SA	63 712
Catena AB	62 553
Montea NV	60 938
Wallenstam AB	60 411

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	140 573 786
T-Mobile U.S., Inc.	13 557 692
Motorola Solutions, Inc.	10 878 082
McKesson Corp.	10 029 780
Walmart, Inc.	9 902 810
Swiss Re AG	9 676 155
Cisco Systems, Inc.	9 505 719
Waste Management, Inc.	9 216 904
Deutsche Telekom AG	9 153 635
Roper Technologies, Inc.	9 110 447
Republic Services, Inc.	8 561 323
Merck & Co., Inc.	8 302 005
Novartis AG	8 088 120
Procter & Gamble Co.	8 052 986
PepsiCo, Inc.	7 849 441
Southern Co.	7 825 861
Berkshire Hathaway, Inc.	7 550 591
International Business Machines Corp.	7 441 679
Johnson & Johnson	7 423 831
KDDI Corp.	7 329 483

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	140 599 667
T-Mobile U.S., Inc.	7 497 318
Waste Management, Inc.	6 993 043
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	6 895 079
Motorola Solutions, Inc.	6 447 525
International Business Machines Corp.	6 002 216
Walmart, Inc.	5 650 382
Cisco Systems, Inc.	5 213 560
Amphenol Corp.	5 102 860
Novartis AG	4 968 569
Mizuho Financial Group, Inc.	4 766 766
Keysight Technologies, Inc.	4 363 336
Nestle SA	4 284 215
Nintendo Co. Ltd.	3 641 284
Thomson Reuters Corp.	3 493 331
Merck & Co., Inc.	3 347 925
Hershey Co.	3 309 947
NEC Corp.	3 249 062
Gilead Sciences, Inc.	3 222 207
Republic Services, Inc.	3 209 293

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	274 308 465
Meta Platforms, Inc.	98 982 883
Apple, Inc.	80 657 717
NVIDIA Corp.	48 965 561
JPMorgan Chase & Co.	46 256 117
Broadcom, Inc.	42 514 576
Berkshire Hathaway, Inc.	37 180 000
Walmart, Inc.	34 870 541
Amazon.com, Inc.	33 206 542
Eli Lilly & Co.	32 146 189
UnitedHealth Group, Inc.	31 126 766
Costco Wholesale Corp.	30 256 680
Netflix, Inc.	26 765 455
Oracle Corp.	26 609 256
ASML Holding NV	26 574 938
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	23 368 573
AstraZeneca PLC	23 336 774
Coca-Cola Co.	22 879 484
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	20 413 223
Philip Morris International, Inc.	20 406 680

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	274 370 348
Meta Platforms, Inc.	111 989 765
NVIDIA Corp.	106 776 721
Amazon.com, Inc.	92 221 822
Microsoft Corp.	68 153 387
Broadcom, Inc.	65 831 801
Eli Lilly & Co.	63 641 027
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	53 886 998
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	47 942 277
Novo Nordisk AS	47 456 145
UnitedHealth Group, Inc.	31 971 306
Toyota Motor Corp.	26 051 514
Netflix, Inc.	24 108 349
Novartis AG	23 382 228
ASML Holding NV	23 184 942
Advanced Micro Devices, Inc.	21 762 868
General Electric Co.	21 364 354
Adobe, Inc.	21 291 068
Coca-Cola Co.	20 838 904
AstraZeneca PLC	20 252 665

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	216 820 414
Microsoft Corp.	67 429 190
Apple, Inc.	61 452 967
NVIDIA Corp.	47 764 766
UnitedHealth Group, Inc.	32 094 222
Visa, Inc.	31 266 444
Meta Platforms, Inc.	29 841 698
Procter & Gamble Co.	27 506 770
TJX Cos., Inc.	27 252 261
Mastercard, Inc.	23 978 816
Eli Lilly & Co.	22 551 617
Merck & Co., Inc.	22 111 498
Caterpillar, Inc.	21 267 502
ASML Holding NV	21 129 659
Novo Nordisk AS	19 991 453
Netflix, Inc.	19 182 534
Costco Wholesale Corp.	17 696 448
Schlumberger NV	16 940 837
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	16 530 647
Adobe, Inc.	16 095 561

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	216 854 957
NVIDIA Corp.	65 531 310
Broadcom, Inc.	32 536 507
Eli Lilly & Co.	20 678 180
Meta Platforms, Inc.	18 116 537
Novo Nordisk AS	12 103 448
Costco Wholesale Corp.	10 932 584
Pfizer, Inc.	8 605 407
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	8 489 407
Public Service Enterprise Group, Inc.	8 381 522
Mastercard, Inc.	8 202 809
Prologis, Inc.	8 111 891
3M Co.	8 077 346
Johnson & Johnson	8 015 708
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	7 899 308
Charles Schwab Corp.	7 867 034
Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	6 752 706
Woodside Energy Group Ltd.	6 639 052
Coca-Cola Co.	5 685 359
Northrop Grumman Corp.	5 679 892

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	170 072 166
Cisco Systems, Inc.	24 031 151
Intel Corp.	20 973 147
Micron Technology, Inc.	19 373 016
Toyota Motor Corp.	18 372 229
QUALCOMM, Inc.	17 560 197
AT&T, Inc.	13 425 054
International Business Machines Corp.	12 963 760
Verizon Communications, Inc.	12 944 011
Comcast Corp.	12 936 996
Pfizer, Inc.	11 103 811
Infineon Technologies AG	8 639 044
General Motors Co.	8 541 819
CVS Health Corp.	8 422 221
Elevance Health, Inc.	7 884 113
Shell PLC	7 867 215
Simon Property Group, Inc.	7 593 208
British American Tobacco PLC	7 518 739
Sanofi SA	7 441 944
Novartis AG	7 407 893

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	170 112 430
Hitachi Ltd.	15 232 684
Dell Technologies, Inc.	11 132 685
Cisco Systems, Inc.	9 370 522
CBRE Group, Inc.	8 438 385
AT&T, Inc.	7 655 315
Citigroup, Inc.	7 258 386
Pfizer, Inc.	6 970 315
United Rentals, Inc.	6 896 060
International Business Machines Corp.	6 526 084
PG&E Corp.	6 308 729
Bristol-Myers Squibb Co.	5 998 382
British American Tobacco PLC	5 624 121
Novartis AG	5 518 908
Gilead Sciences, Inc.	5 469 372
Danone SA	5 453 631
Warner Bros Discovery, Inc.	5 132 083
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	5 105 856
Sanofi SA	5 077 430
Fidelity National Information Services, Inc.	4 966 560

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	3 941 179
NVIDIA Corp.	3 785 854
Uber Technologies, Inc.	3 551 151
Microsoft Corp.	2 860 541
Crowdstrike Holdings, Inc.	2 006 620
MercadoLibre, Inc.	2 002 768
Merck & Co., Inc.	1 993 567
SBA Communications Corp.	1 912 309
Cognizant Technology Solutions Corp.	1 890 939
Walmart, Inc.	1 737 501
Adobe, Inc.	1 710 676
AbbVie, Inc.	1 705 586
Coca-Cola Co.	1 681 656
Meta Platforms, Inc.	1 635 109
Berkshire Hathaway, Inc.	1 621 105
Amazon.com, Inc.	1 599 639
Goldman Sachs Group, Inc.	1 593 328
Costco Wholesale Corp.	1 543 728
JPMorgan Chase & Co.	1 474 614
BASF SE	1 465 684
Unilever PLC	1 465 643
Union Pacific Corp.	1 457 270
Home Depot, Inc.	1 452 679
MetLife, Inc.	1 438 494
ASML Holding NV	1 438 126
3M Co.	1 215 999
Dow, Inc.	1 178 960
Exxon Mobil Corp.	1 175 350
Freeport-McMoRan, Inc.	1 159 839
Pfizer, Inc.	1 159 823
Airbnb, Inc.	1 157 286
Match Group, Inc.	1 110 522
Booking Holdings, Inc.	1 086 088
Chipotle Mexican Grill, Inc.	1 084 495
Micron Technology, Inc.	1 070 891
Johnson Controls International PLC	1 045 884
Vistra Corp.	1 031 600
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 031 199

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	3 579 070
Uber Technologies, Inc.	3 240 398
Amazon.com, Inc.	2 962 768
Meta Platforms, Inc.	2 706 604
Apple, Inc.	2 661 052
Tesla, Inc.	2 014 441
Walmart, Inc.	1 923 254
Merck & Co., Inc.	1 916 035
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 912 328
Coca-Cola Co.	1 849 255
Salesforce, Inc.	1 825 382
AbbVie, Inc.	1 796 701
Goldman Sachs Group, Inc.	1 712 876
Advanced Micro Devices, Inc.	1 697 051
Costco Wholesale Corp.	1 671 516
Microsoft Corp.	1 651 444
Home Depot, Inc.	1 575 268
JPMorgan Chase & Co.	1 566 237
ASML Holding NV	1 479 296
Union Pacific Corp.	1 471 811
Unilever PLC	1 467 377
MetLife, Inc.	1 441 777
Netflix, Inc.	1 329 513
3M Co.	1 263 828
Exxon Mobil Corp.	1 212 030
Vistra Corp.	1 198 717
Elanco Animal Health, Inc.	1 162 930
Johnson Controls International PLC	1 161 912
Adobe, Inc.	1 160 304
TJX Cos., Inc.	1 136 121
S&P Global, Inc.	1 131 911
Dow, Inc.	1 067 355
Boeing Co.	1 028 182
United Airlines Holdings, Inc.	1 009 788
Zoom Video Communications, Inc.	999 837
Lululemon Athletica, Inc.	998 576
Micron Technology, Inc.	988 913
Match Group, Inc.	975 313

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût GBP
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 499 827
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 119 175
HDFC Bank Ltd.	521 660
Samsung Electronics Co. Ltd.	465 603
NU Holdings Ltd.	338 561
Vale SA	296 287
Larsen & Toubro Ltd.	245 236
Saudi Arabian Oil Co.	206 437
Hyundai Motor Co.	196 525
Reliance Industries Ltd.	181 131
NTPC Ltd.	173 268
Celltrion, Inc.	161 229
POSCO Holdings, Inc.	146 567
ITC Ltd.	141 698
SK Hynix, Inc.	124 993
ICICI Bank Ltd.	124 854
Infosys Ltd.	122 183
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	119 878
Bharat Electronics Ltd.	110 263
Bharti Airtel Ltd.	101 999

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits GBP
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 499 663
Tencent Holdings Ltd.	1 971 202
Alibaba Group Holding Ltd.	1 034 163
PDD Holdings, Inc.	496 461
Meituan	456 288
China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	433 201
NetEase, Inc.	233 096
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	232 541
Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	227 722
Xiaomi Corp.	213 171
JD.com, Inc.	200 886
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	191 881
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	187 898
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	187 852
Hyundai Motor Co.	177 385
Baidu, Inc.	162 908
Trip.com Group Ltd.	153 269
China Merchants Bank Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	103 599
China Petroleum & Chemical Corp. Catégorie d'Actions H	101 203
Kweichow Moutai Co. Ltd.	91 742

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	14 090 976
Microsoft Corp.	10 119 664
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	9 615 130
NVIDIA Corp.	9 067 571
Amazon.com, Inc.	6 409 690
Meta Platforms, Inc.	3 660 119
Broadcom, Inc.	3 445 230
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	3 122 653
Berkshire Hathaway, Inc.	2 744 229
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	2 613 199
Visa, Inc.	2 462 485
Tesla, Inc.	2 344 025
Crowdstrike Holdings, Inc.	2 331 837
Eli Lilly & Co.	2 174 605
JPMorgan Chase & Co.	2 004 463
KKR & Co., Inc.	1 992 486
Palantir Technologies, Inc.	1 937 390
Apollo Global Management, Inc.	1 747 756
UnitedHealth Group, Inc.	1 695 885
Exxon Mobil Corp.	1 649 657

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Microsoft Corp.	25 907 060
Apple, Inc.	25 785 793
NVIDIA Corp.	22 241 273
Amazon.com, Inc.	13 594 500
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	9 632 747
Meta Platforms, Inc.	9 542 819
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	8 264 912
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	7 585 477
Berkshire Hathaway, Inc.	6 269 833
Broadcom, Inc.	5 555 702
Eli Lilly & Co.	5 487 527
JPMorgan Chase & Co.	5 194 127
Tesla, Inc.	5 034 428
Exxon Mobil Corp.	4 383 315
UnitedHealth Group, Inc.	4 013 810
Visa, Inc.	3 738 354
Mastercard, Inc.	3 276 412
Procter & Gamble Co.	3 221 506
Home Depot, Inc.	3 056 393
Johnson & Johnson	3 052 520

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	153 595 874
FTAI Aviation Ltd.	6 848 702
Insmed, Inc.	6 664 850
Vaxcyte, Inc.	6 561 482
Sprouts Farmers Market, Inc.	5 762 951
Applied Industrial Technologies, Inc.	4 947 645
Fluor Corp.	4 865 778
NEXTracker, Inc.	4 701 194
REVOLUTION Medicines, Inc.	4 546 776
Fabrinet	4 435 172
Mueller Industries, Inc.	4 341 266
Ensign Group, Inc.	3 960 543
UFP Industries, Inc.	3 888 780
HealthEquity, Inc.	3 866 892
Abercrombie & Fitch Co.	3 847 222
SouthState Corp.	3 744 485
Cytokinetics, Inc.	3 668 205
SPX Technologies, Inc.	3 658 944
SPS Commerce, Inc.	3 639 176
Carpenter Technology Corp.	3 584 670

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	154 423 913
Super Micro Computer, Inc.	20 732 456
MicroStrategy, Inc.	10 127 449
Carvana Co.	5 997 034
elf Beauty, Inc.	5 421 929
Comfort Systems USA, Inc.	5 297 773
Onto Innovation, Inc.	5 163 997
Chord Energy Corp.	4 872 478
Light & Wonder, Inc.	4 663 164
Weatherford International PLC	4 273 213
Permian Resources Corp.	3 947 621
API Group Corp.	3 867 628
BellRing Brands, Inc.	3 680 848
Simpson Manufacturing Co., Inc.	3 615 490
ATI, Inc.	3 476 834
ImmunoGen, Inc.	3 454 647
Matador Resources Co.	3 412 477
Intra-Cellular Therapies, Inc.	3 320 633
Duolingo, Inc.	2 996 699
MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.	2 950 491

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	5 079 374
Microsoft Corp.	4 519 055
Meta Platforms, Inc.	4 176 846
NVIDIA Corp.	3 512 627
Amazon.com, Inc.	2 676 367
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 363 022
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	1 187 903
Tesla, Inc.	1 025 700
Broadcom, Inc.	973 592
Eli Lilly & Co.	956 264
Berkshire Hathaway, Inc.	879 268
JPMorgan Chase & Co.	863 924
Visa, Inc.	793 170
UnitedHealth Group, Inc.	776 553
Exxon Mobil Corp.	736 787
Mastercard, Inc.	612 569
Home Depot, Inc.	591 760
Johnson & Johnson	584 753
Costco Wholesale Corp.	544 248
AbbVie, Inc.	487 376

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	3 677 936
NVIDIA Corp.	2 885 143
Microsoft Corp.	2 853 933
Exxon Mobil Corp.	1 903 843
Amazon.com, Inc.	1 615 344
Meta Platforms, Inc.	987 427
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	982 381
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	907 527
Broadcom, Inc.	697 580
Eli Lilly & Co.	683 739
Tesla, Inc.	644 799
General Electric Co.	640 285
JPMorgan Chase & Co.	590 751
Berkshire Hathaway, Inc.	531 048
UnitedHealth Group, Inc.	476 329
Visa, Inc.	420 617
Mastercard, Inc.	362 082
Home Depot, Inc.	354 485
Costco Wholesale Corp.	342 858
Johnson & Johnson	338 310

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût JPY
Toyota Motor Corp.	2 036 391 386
Sony Group Corp.	1 165 824 717
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	1 152 153 219
Hitachi Ltd.	991 494 977
Tokyo Electron Ltd.	891 061 161
Keyence Corp.	858 450 373
Recruit Holdings Co. Ltd.	833 544 504
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	775 282 122
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	684 563 543
Tokio Marine Holdings, Inc.	667 172 504
Fast Retailing Co. Ltd.	623 050 367
Mitsubishi Corp.	622 715 722
Marubeni Corp.	591 462 844
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	584 419 272
Nintendo Co. Ltd.	580 870 158
SoftBank Group Corp.	563 661 994
ITOCHU Corp.	560 247 342
Mitsui & Co. Ltd.	538 292 854
Mizuho Financial Group, Inc.	506 318 628
KDDI Corp.	484 572 220
Lasertec Corp.	456 673 538
Honda Motor Co. Ltd.	451 935 948
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	440 434 724
Hoya Corp.	434 021 619
Suzuki Motor Corp.	419 079 026

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits JPY
Toyota Motor Corp.	1 111 291 222
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	604 399 464
Sony Group Corp.	561 110 016
Tokyo Electron Ltd.	506 352 650
Recruit Holdings Co. Ltd.	496 519 882
Hitachi Ltd.	492 345 766
Keyence Corp.	414 672 122
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	410 124 904
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	358 480 900
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	358 338 409
Mitsubishi Corp.	356 011 986
SoftBank Group Corp.	349 422 100
Tokio Marine Holdings, Inc.	314 978 487
Suzuki Motor Corp.	312 297 758
Mitsui & Co. Ltd.	279 564 568
Nintendo Co. Ltd.	275 110 189
ITOCHU Corp.	271 827 983
Fast Retailing Co. Ltd.	268 364 821
Sumitomo Electric Industries Ltd.	254 661 538
Honda Motor Co. Ltd.	247 034 900
Mizuho Financial Group, Inc.	246 999 236
KDDI Corp.	231 177 426
Hoya Corp.	224 993 408
ENEOS Holdings, Inc.	222 895 950
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	219 103 084

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			142 965 317
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			9 695 941
Bank of America Corp.	5,47	23/01/2035	1 761 122
Meta Platforms, Inc.	5,40	15/08/2054	1 161 905
JPMorgan Chase & Co.	5,29	22/07/2035	1 118 828
Wells Fargo & Co.	5,50	23/01/2035	1 104 606
Morgan Stanley	5,32	19/07/2035	1 096 962
Bank of America Corp.	5,52	25/10/2035	1 086 492
AbbVie, Inc.	5,40	15/03/2054	1 057 062
Anheuser-Busch Cos. LLC/Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	4,90	01/02/2046	1 047 745
Goldman Sachs Group, Inc.	5,33	23/07/2035	1 019 103
JPMorgan Chase & Co.	5,77	22/04/2035	1 001 816
Citigroup, Inc.	5,17	13/02/2030	993 806
Morgan Stanley	4,65	18/10/2030	976 348
AbbVie, Inc.	5,05	15/03/2034	973 417
Goldman Sachs Group, Inc.	5,02	23/10/2035	967 586
JPMorgan Chase & Co.	5,34	23/01/2035	957 806
Bank of America Corp.	5,43	15/08/2035	951 400
JPMorgan Chase & Co.	5,58	22/04/2030	940 355
Wells Fargo & Co.	5,20	23/01/2030	935 192

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			144 816 698
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			9 694 587
Bank of America Corp.	3,42	20/12/2028	1 897 289
JPMorgan Chase & Co.	4,85	25/07/2028	1 156 162
T-Mobile USA, Inc.	3,75	15/04/2027	1 154 985
Citigroup, Inc.	4,45	29/09/2027	1 141 801
Bank of America Corp.	4,95	22/07/2028	1 057 279
JPMorgan Chase & Co.	4,32	26/04/2028	1 047 326
Oracle Corp.	3,25	15/11/2027	1 034 129
Amazon.com, Inc.	3,15	22/08/2027	1 001 459
Wells Fargo & Co.	3,53	24/03/2028	1 000 030
Wells Fargo & Co.	4,81	25/07/2028	989 436
Wells Fargo & Co.	4,30	22/07/2027	954 647
Warnermedia Holdings, Inc.	3,76	15/03/2027	945 153
Microsoft Corp.	3,30	06/02/2027	930 585
Wells Fargo & Co.	3,58	22/05/2028	888 521
Wells Fargo & Co.	2,39	02/06/2028	884 317
Meta Platforms, Inc.	3,50	15/08/2027	858 372
Bank of America Corp.	3,25	21/10/2027	852 180
Bank of America Corp.	6,20	10/11/2028	835 009

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	196 590 989
JPMorgan Chase & Co.	29 416 912
Berkshire Hathaway, Inc.	28 006 807
Visa, Inc.	23 621 923
Mastercard, Inc.	19 015 988
Bank of America Corp.	13 806 833
Wells Fargo & Co.	10 831 983
HSBC Holdings PLC	7 967 994
Royal Bank of Canada	7 706 879
Goldman Sachs Group, Inc.	7 676 461
S&P Global, Inc.	7 188 258
American Express Co.	7 127 623
Commonwealth Bank of Australia	7 022 325
Progressive Corp.	6 475 187
Morgan Stanley	6 315 658
Citigroup, Inc.	5 960 568
Charles Schwab Corp.	5 924 870
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	5 726 739
Allianz SE	5 552 144
Marsh & McLennan Cos., Inc.	5 115 338

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	196 637 987
JPMorgan Chase & Co.	11 057 918
Berkshire Hathaway, Inc.	9 835 674
Visa, Inc.	7 812 342
Mastercard, Inc.	7 078 496
Bank of America Corp.	5 149 132
Wells Fargo & Co.	4 443 819
HSBC Holdings PLC	3 366 133
Goldman Sachs Group, Inc.	3 125 839
American Express Co.	3 039 151
S&P Global, Inc.	2 764 445
Royal Bank of Canada	2 724 413
Commonwealth Bank of Australia	2 558 066
Progressive Corp.	2 254 062
Morgan Stanley	2 247 478
Chubb Ltd.	2 241 125
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2 064 169
Citigroup, Inc.	2 059 743
Allianz SE	2 058 104
Fiserv, Inc.	1 993 480

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	521 609 046
Eli Lilly & Co.	109 345 420
UnitedHealth Group, Inc.	88 044 231
Novo Nordisk AS	67 574 354
Johnson & Johnson	66 446 544
AbbVie, Inc.	54 201 198
Merck & Co., Inc.	51 771 523
AstraZeneca PLC	39 555 553
Thermo Fisher Scientific, Inc.	37 900 868
Novartis AG	37 531 380
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	35 862 471
Abbott Laboratories	34 472 775
Danaher Corp.	29 879 918
Amgen, Inc.	28 998 449
Pfizer, Inc.	28 137 994
Intuitive Surgical, Inc.	27 299 123
Sanofi SA	20 626 403
Stryker Corp.	20 569 556
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	20 454 071
Elevance Health, Inc.	19 791 052
Medtronic PLC	19 426 934
Boston Scientific Corp.	19 166 611

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	521 700 745
Eli Lilly & Co.	72 365 573
UnitedHealth Group, Inc.	54 982 287
Novo Nordisk AS	43 232 957
Johnson & Johnson	40 839 025
AbbVie, Inc.	35 682 100
Merck & Co., Inc.	30 743 685
Novartis AG	25 441 238
AstraZeneca PLC	24 247 533
Thermo Fisher Scientific, Inc.	24 058 209
Danaher Corp.	23 055 873
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	22 370 785
Abbott Laboratories	21 419 460
Intuitive Surgical, Inc.	18 226 929
Amgen, Inc.	17 868 545
Pfizer, Inc.	17 094 836
Medtronic PLC	13 464 977
Stryker Corp.	13 326 037
Boston Scientific Corp.	12 906 182
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	12 834 538

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	144 100 786
Procter & Gamble Co.	36 409 541
Costco Wholesale Corp.	33 431 731
Walmart, Inc.	27 348 778
Nestle SA	25 484 515
Coca-Cola Co.	24 693 641
PepsiCo, Inc.	22 139 826
Philip Morris International, Inc.	15 515 436
Unilever PLC	13 167 646
L'Oreal SA	10 062 322
Mondelez International, Inc.	8 630 711
Altria Group, Inc.	7 528 790
Colgate-Palmolive Co.	6 887 175
Diageo PLC	6 886 354
Target Corp.	6 714 153
British American Tobacco PLC	5 979 318
Anheuser-Busch InBev SA	5 463 138
Haleon PLC	4 916 615
Kenvue, Inc.	4 282 065
Kimberly-Clark Corp.	4 242 454

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	144 131 262
Procter & Gamble Co.	19 316 019
Costco Wholesale Corp.	17 886 195
Walmart, Inc.	15 531 363
Nestle SA	13 940 204
Coca-Cola Co.	12 708 361
PepsiCo, Inc.	11 159 873
Philip Morris International, Inc.	8 325 985
Unilever PLC	6 950 991
L'Oreal SA	5 024 855
Mondelez International, Inc.	4 689 765
Altria Group, Inc.	4 648 129
British American Tobacco PLC	3 817 003
Diageo PLC	3 610 859
Colgate-Palmolive Co.	3 583 131
Target Corp.	3 392 271
Anheuser-Busch InBev SA	2 579 663
Monster Beverage Corp.	2 480 389
Reckitt Benckiser Group PLC	2 304 064
Alimentation Couche-Tard, Inc.	2 199 417

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	198 509 912
Exxon Mobil Corp.	37 418 745
Chevron Corp.	19 553 904
Shell PLC	15 375 917
TotalEnergies SE	11 351 177
ConocoPhillips	10 209 806
BP PLC	7 498 056
Enbridge, Inc.	7 049 932
Canadian Natural Resources Ltd.	5 735 413
EOG Resources, Inc.	5 466 437
Schlumberger NV	5 362 126
Chord Energy Corp.	4 894 703
Marathon Petroleum Corp.	4 564 727
Phillips 66	4 316 562
Williams Cos., Inc.	4 102 695
Diamondback Energy, Inc.	3 985 778
ONEOK, Inc.	3 935 305
EQT Corp.	3 799 638
Valero Energy Corp.	3 530 511
Eni SpA	3 523 800

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	198 549 686
Exxon Mobil Corp.	74 651 407
Chevron Corp.	42 441 802
Shell PLC	35 488 403
TotalEnergies SE	24 661 538
ConocoPhillips	20 326 273
BP PLC	15 797 232
Marathon Petroleum Corp.	12 700 975
Enbridge, Inc.	12 242 933
Canadian Natural Resources Ltd.	11 303 949
EOG Resources, Inc.	10 828 065
Schlumberger NV	9 869 459
Phillips 66	9 691 682
Valero Energy Corp.	8 563 604
Williams Cos., Inc.	7 694 685
ONEOK, Inc.	7 242 277
Suncor Energy, Inc.	7 206 573
Cheniere Energy, Inc.	6 658 118
TC Energy Corp.	6 562 921
Eni SpA	6 446 842

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Microsoft Corp.	308 056 926
Apple, Inc.	235 540 633
NVIDIA Corp.	216 946 728
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	149 800 823
Broadcom, Inc.	54 108 402
ASML Holding NV	30 159 619
Salesforce, Inc.	21 279 235
Advanced Micro Devices, Inc.	21 051 012
Adobe, Inc.	19 090 715
Oracle Corp.	18 273 463
SAP SE	16 578 315
Accenture PLC	16 439 821
QUALCOMM, Inc.	16 139 761
Cisco Systems, Inc.	15 856 529
Intuit, Inc.	14 465 911
Applied Materials, Inc.	13 880 986
Texas Instruments, Inc.	13 783 624
International Business Machines Corp.	13 697 806
ServiceNow, Inc.	13 283 051
Intel Corp.	11 723 233

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	163 679 596
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	143 660 006
NVIDIA Corp.	116 426 686
Microsoft Corp.	98 002 814
Broadcom, Inc.	25 799 066
Salesforce, Inc.	12 438 237
ASML Holding NV	12 376 584
Adobe, Inc.	10 027 994
Oracle Corp.	8 954 602
Advanced Micro Devices, Inc.	8 753 052
Cisco Systems, Inc.	8 460 983
SAP SE	8 304 858
Accenture PLC	8 014 812
ServiceNow, Inc.	6 765 183
QUALCOMM, Inc.	6 676 349
International Business Machines Corp.	6 506 335
Intuit, Inc.	6 470 848
Applied Materials, Inc.	5 974 613
Texas Instruments, Inc.	5 973 215
Intel Corp.	3 995 183

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Amazon.com, Inc.	34 733 834
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	32 898 499
Tesla, Inc.	13 954 437
Home Depot, Inc.	7 176 916
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	4 016 397
McDonald's Corp.	3 849 294
Toyota Motor Corp.	3 831 369
Lowe's Cos., Inc.	2 676 429
Booking Holdings, Inc.	2 610 593
TJX Cos., Inc.	2 321 514
Sony Group Corp.	2 161 831
NIKE, Inc.	1 967 919
Starbucks Corp.	1 939 463
Cie Financiere Richemont SA	1 633 894
MercadoLibre, Inc.	1 576 952
Chipotle Mexican Grill, Inc.	1 499 256
Hermes International SCA	1 448 861
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 334 502
O'Reilly Automotive, Inc.	1 250 276
Airbnb, Inc.	1 246 022

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Amazon.com, Inc.	51 083 586
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	32 904 475
Tesla, Inc.	17 871 315
Home Depot, Inc.	11 143 155
Toyota Motor Corp.	7 201 939
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	7 158 132
McDonald's Corp.	6 544 689
Booking Holdings, Inc.	4 312 252
Lowe's Cos., Inc.	4 094 270
NIKE, Inc.	3 808 177
Sony Group Corp.	3 756 520
TJX Cos., Inc.	3 564 925
Starbucks Corp.	3 280 687
Cie Financiere Richemont SA	2 430 354
MercadoLibre, Inc.	2 396 100
Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 302 079
Hermes International SCA	2 264 252
O'Reilly Automotive, Inc.	2 046 792
General Motors Co.	2 017 276
Airbnb, Inc.	2 013 752

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	212 312 091
General Electric Co.	11 479 457
Caterpillar, Inc.	11 031 505
Union Pacific Corp.	9 177 311
RTX Corp.	9 111 605
Siemens AG	9 109 112
Uber Technologies, Inc.	8 586 479
Schneider Electric SE	8 354 498
Honeywell International, Inc.	8 266 199
Eaton Corp. PLC	7 990 648
Boeing Co.	7 862 080
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	7 382 755
Lockheed Martin Corp.	6 704 437
Automatic Data Processing, Inc.	6 557 070
United Parcel Service, Inc.	6 460 499
Deere & Co.	6 381 522
Hitachi Ltd.	6 038 830
Airbus SE	5 956 292
Waste Management, Inc.	5 160 562
RELX PLC	5 149 009

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	212 361 475
Caterpillar, Inc.	8 294 410
General Electric Co.	8 177 207
RTX Corp.	7 393 756
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	7 390 048
Siemens AG	6 465 425
Honeywell International, Inc.	6 230 388
Union Pacific Corp.	6 189 213
Schneider Electric SE	5 988 893
Eaton Corp. PLC	5 853 474
Uber Technologies, Inc.	5 777 020
Lockheed Martin Corp.	5 085 732
Hitachi Ltd.	4 887 461
Automatic Data Processing, Inc.	4 866 288
Deere & Co.	4 796 371
Boeing Co.	4 644 600
United Parcel Service, Inc.	4 277 157
Recruit Holdings Co. Ltd.	4 246 904
ABB Ltd.	3 966 021
Airbus SE	3 926 080

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	109 257 791
Meta Platforms, Inc.	64 025 009
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	61 245 741
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	52 771 420
Netflix, Inc.	22 941 770
Walt Disney Co.	15 762 982
Verizon Communications, Inc.	14 462 637
Comcast Corp.	13 737 752
AT&T, Inc.	11 151 628
T-Mobile U.S., Inc.	8 171 435
Deutsche Telekom AG	7 491 034
Spotify Technology SA	6 237 371
Nintendo Co. Ltd.	4 860 715
SoftBank Group Corp.	4 850 017
KDDI Corp.	3 869 230
Trade Desk, Inc.	3 426 784
SoftBank Corp.	3 131 959
Electronic Arts, Inc.	3 035 925
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2 814 496
Charter Communications, Inc.	2 566 588

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	109 282 790
Meta Platforms, Inc.	83 964 374
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	62 778 982
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	55 376 765
Netflix, Inc.	23 291 349
Walt Disney Co.	15 456 540
Verizon Communications, Inc.	14 321 214
Comcast Corp.	14 231 524
AT&T, Inc.	11 063 383
T-Mobile U.S., Inc.	8 113 883
Deutsche Telekom AG	6 852 839
SoftBank Group Corp.	5 159 477
Nintendo Co. Ltd.	4 715 896
KDDI Corp.	3 750 628
Trade Desk, Inc.	3 309 135
SoftBank Corp.	3 134 226
Electronic Arts, Inc.	3 090 583
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	2 805 178
Charter Communications, Inc.	2 673 750
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	2 274 190

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	45 189 812
Linde PLC	10 742 964
CRH PLC - US listing	8 099 946
BHP Group Ltd.	7 666 182
Air Liquide SA	5 536 571
Sherwin-Williams Co.	4 025 238
Rio Tinto PLC	3 998 145
Freeport-McMoRan, Inc.	3 717 134
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	3 635 124
Ecolab, Inc.	3 137 754
Glencore PLC	3 059 937
Air Products & Chemicals, Inc.	3 039 569
Newmont Corp.	2 637 249
Holcim AG	2 436 464
BASF SE	2 428 114
Sika AG	2 416 293
Givaudan SA	2 274 343
Anglo American PLC	2 073 574
Dow, Inc.	2 041 062
Westrock Co.	2 012 250
Nucor Corp.	2 005 519
Corteva, Inc.	1 961 333
Agnico Eagle Mines Ltd.	1 864 706

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	45 198 210
CRH PLC - UK listing	6 822 120
Linde PLC	4 570 178
BHP Group Ltd.	2 955 143
Air Liquide SA	2 123 718
Sherwin-Williams Co.	1 759 022
Rio Tinto PLC	1 512 571
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 509 861
Smurfit Kappa Group PLC	1 507 918
Air Products & Chemicals, Inc.	1 303 791
Freeport-McMoRan, Inc.	1 282 087
Ecolab, Inc.	1 269 322
Glencore PLC	1 129 518
Newmont Corp.	1 058 511
Holcim AG	1 006 968
CRH PLC - US listing	999 996
DuPont de Nemours, Inc.	953 885
FMC Corp.	952 429
Cleveland-Cliffs, Inc.	909 414
Sika AG	906 398

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	239 938 293
NextEra Energy, Inc.	51 634 246
Southern Co.	29 511 142
Iberdrola SA	27 909 196
Duke Energy Corp.	27 164 763
Constellation Energy Corp.	21 057 023
National Grid PLC	19 456 211
Enel SpA	19 429 523
American Electric Power Co., Inc.	16 525 423
Sempra	16 223 010
Dominion Energy, Inc.	14 790 445
Public Service Enterprise Group, Inc.	12 626 822
PG&E Corp.	12 340 758
Exelon Corp.	12 318 023
Consolidated Edison, Inc.	10 988 695
Xcel Energy, Inc.	10 672 285
E.ON SE	10 157 230
Vistra Corp.	10 143 838
Edison International	9 974 849
Engie SA	9 937 440
WEC Energy Group, Inc.	8 978 360
American Water Works Co., Inc.	8 686 738
SSE PLC	8 524 234
Entergy Corp.	8 155 112

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	239 994 687
NextEra Energy, Inc.	27 282 532
Southern Co.	16 039 540
Iberdrola SA	15 821 063
Duke Energy Corp.	14 844 476
Constellation Energy Corp.	12 735 824
Enel SpA	10 646 005
National Grid PLC	10 496 103
Sempra	9 146 908
American Electric Power Co., Inc.	8 747 910
Dominion Energy, Inc.	8 064 062
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	7 680 493
Public Service Enterprise Group, Inc.	7 108 223
PG&E Corp.	6 939 298
Exelon Corp.	6 781 187
Vistra Corp.	6 608 950
Xcel Energy, Inc.	6 185 033
Consolidated Edison, Inc.	5 988 201
E.ON SE	5 475 602
Edison International	5 441 618

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			30 979 643
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			6 276 243
Obligations d'État internationales de la République de Pologne	5,50	18/03/2054	3 096 135
Obligations d'État internationales de la République de Pologne	5,13	18/09/2034	2 830 508
Obligations d'État internationales de Hongrie	5,50	26/03/2036	1 969 599
Obligations d'État internationales d'Oman	6,75	17/01/2048	1 932 889
Obligations d'État internationales de Roumanie	6,38	30/01/2034	1 911 717
Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	4,50	26/10/2046	1 850 613
Malaysia Sukuk Global Bhd.	3,18	27/04/2026	1 844 532
Obligations d'État internationales du Pérou	2,78	23/01/2031	1 793 150
Obligations d'État internationales d'Oman	6,00	01/08/2029	1 784 001
Obligations internationales de la République dominicaine	4,88	23/09/2032	1 678 260
Obligations d'État internationales d'Oman	6,25	25/01/2031	1 673 829
Obligations d'État internationales de Roumanie	5,88	30/01/2029	1 595 090
Obligations d'État internationales du Brésil	6,13	15/03/2034	1 584 810
Obligations d'État internationales du Brésil	7,13	13/05/2054	1 506 900
Obligations internationales de la République dominicaine	5,88	30/01/2060	1 503 114
Obligations d'État internationales d'Arabie saoudite	5,75	16/01/2054	1 497 231
Obligations d'État internationales d'Oman	5,63	17/01/2028	1 494 172
Obligations d'État internationales du Chili	4,85	22/01/2029	1 465 660

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			32 373 768
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			6 300 640
Obligations d'État internationales du Brésil	4,25	07/01/2025	2 864 620
Obligations d'État internationales de l'Uruguay	5,10	18/06/2050	2 296 566
Malaysia Sukuk Global Bhd.	3,18	27/04/2026	2 238 536
Obligations d'État internationales de la République de Pologne	5,50	04/04/2053	2 064 349
Obligations d'État internationales de la République de Pologne	4,88	04/10/2033	2 034 790
Obligations d'État internationales du Kazakhstan	5,13	21/07/2025	2 001 515
Obligations d'État internationales de Hongrie	6,25	22/09/2032	1 993 899
Obligations d'État internationales du Koweït	3,50	20/03/2027	1 741 485
Obligations d'État internationales du Qatar	4,82	14/03/2049	1 674 888
Obligations d'État internationales du Qatar	5,10	23/04/2048	1 660 545
Obligations d'État internationales de l'Uruguay	5,75	28/10/2034	1 656 553
Obligations d'État internationales du Qatar	4,40	16/04/2050	1 644 013
Obligations internationales du gouvernement des Philippines	9,50	02/02/2030	1 562 100
Obligations d'État internationales d'Abu Dhabi	2,50	16/04/2025	1 546 787
Obligations d'État internationales de la République de Pologne	5,50	16/11/2027	1 518 333
Obligations d'État internationales de la République de Pologne	5,75	16/11/2032	1 513 666
Obligations d'État internationales de l'Uruguay	4,98	20/04/2055	1 493 096
Obligations d'État internationales du Pérou	8,75	21/11/2033	1 462 589

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			58 557 509
Bayer Capital Corp. BV	1,50	26/06/2026	762 249
BNP Paribas SA	4,13	24/05/2033	632 422
Banco Santander SA	5,00	22/04/2034	607 180
AT&T, Inc.	0,80	04/03/2030	598 228
Citigroup, Inc.	3,75	14/05/2032	595 562
Morgan Stanley	3,96	21/03/2035	595 326
JPMorgan Chase & Co.	3,76	21/03/2034	593 921
Volkswagen International Finance NV	1,88	30/03/2027	584 004
Verizon Communications, Inc.	4,25	31/10/2030	519 614
Morgan Stanley	3,79	21/03/2030	499 621
Banco Santander SA	3,75	09/01/2034	496 240
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4,25	26/05/2044	492 040
Deutsche Lufthansa AG	3,50	14/07/2029	490 561
Banque Federative du Credit Mutuel SA	4,38	11/01/2034	490 134
Intesa Sanpaolo SpA	3,85	16/09/2032	459 512
UniCredit SpA	3,88	11/06/2028	456 417
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	3,00	21/11/2030	431 838
Banco Santander SA	1,00	04/11/2031	430 329
BNP Paribas SA	1,63	02/07/2031	426 816

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			58 568 272
JPMorgan Chase & Co.	1,96	23/03/2030	908 379
Volkswagen International Finance NV	1,88	30/03/2027	759 400
JPMorgan Chase & Co.	4,46	13/11/2031	752 353
Morgan Stanley	4,66	02/03/2029	735 456
Morgan Stanley	1,88	27/04/2027	713 430
JPMorgan Chase & Co.	1,05	04/11/2032	687 183
Credit Agricole SA	2,63	17/03/2027	671 453
Wells Fargo & Co.	1,00	02/02/2027	650 727
Verizon Communications, Inc.	4,25	31/10/2030	622 823
AT&T, Inc.	0,80	04/03/2030	599 147
HSBC Holdings PLC	3,02	15/06/2027	587 820
Wells Fargo & Co.	1,38	26/10/2026	584 376
Altria Group, Inc.	2,20	15/06/2027	584 284
Citigroup, Inc.	1,25	06/07/2026	583 416
UBS Group AG	2,13	13/10/2026	582 840
Bank of America Corp.	1,95	27/10/2026	581 906
BNP Paribas SA	2,13	23/01/2027	580 980
ING Groep NV	1,25	16/02/2027	572 554
Wells Fargo & Co.	1,50	24/05/2027	568 593

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	216 372
Volkswagen AG (Privilégié)	60 376
Koninklijke Philips NV	47 429
ArcelorMittal SA	46 247
MTU Aero Engines AG	38 539
Repsol SA	32 810
ASML Holding NV	32 782
Siemens AG	27 476
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	26 083
Schneider Electric SE	24 253
Banco de Sabadell SA	23 833
Deutsche Telekom AG	21 211
EDP SA	20 672
SAP SE	18 923
Iberdrola SA	17 436
TotalEnergies SE	15 429
Rexel SA	14 722
Sanofi SA	12 528
Air Liquide SA	11 442
L'Oreal SA	11 247

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	216 536
ASML Holding NV	127 681
SAP SE	102 715
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	76 887
TotalEnergies SE	74 236
Flutter Entertainment PLC	71 502
Siemens AG	63 603
Schneider Electric SE	59 871
ArcelorMittal SA	51 194
Allianz SE	49 494
Sanofi SA	48 320
Iberdrola SA	43 863
Air Liquide SA	41 993
Deutsche Telekom AG	39 322
L'Oreal SA	39 049
Banco Santander SA	34 657
UniCredit SpA	32 888
Prosus NV	31 865
EssilorLuxottica SA	31 587
Hermes International SCA	30 584
ING Groep NV	28 499
AXA SA	28 315
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	28 102
BNP Paribas SA	27 755
Intesa Sanpaolo SpA	27 601

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Allstate Corp.	43 032
Northrop Grumman Corp.	40 613
First Citizens BancShares, Inc.	30 572
Tyson Foods, Inc.	29 174
ServiceNow, Inc.	29 048
Eli Lilly & Co.	27 892
Diamondback Energy, Inc.	27 493
Tyler Technologies, Inc.	25 592
Mastercard, Inc.	24 074
Colgate-Palmolive Co.	24 026
Merck & Co., Inc.	23 728
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	23 118
Welltower, Inc.	22 534
NVIDIA Corp.	22 414
Arch Capital Group Ltd.	22 143
Fortinet, Inc.	21 976
Boston Scientific Corp.	21 688
Zoom Video Communications, Inc.	20 121
Elevance Health, Inc.	19 924
MercadoLibre, Inc.	19 502
Yum! Brands, Inc.	19 179
Uber Technologies, Inc.	18 658
Exxon Mobil Corp.	17 157
Abbott Laboratories	17 129
Workday, Inc.	15 859
Salesforce, Inc.	13 510
Adobe, Inc.	12 968
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	12 900
PG&E Corp.	12 820
Chubb Ltd.	12 453
Gartner, Inc.	12 451
Dynatrace, Inc.	11 902
Arista Networks, Inc.	10 120
Nutanix, Inc.	9 901
HubSpot, Inc.	9 777
TJX Cos., Inc.	9 699

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Broadcom, Inc.	101 454
Keysight Technologies, Inc.	36 429
Oracle Corp.	29 918
Texas Instruments, Inc.	26 082
Amphenol Corp.	25 416
Hershey Co.	23 932
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	23 149
T-Mobile U.S., Inc.	22 573
Newmont Corp.	21 631
Everest Group Ltd.	21 043
Assurant, Inc.	20 736
Eli Lilly & Co.	20 384
Home Depot, Inc.	19 450
First Citizens BancShares, Inc.	18 728
Gilead Sciences, Inc.	18 156
Motorola Solutions, Inc.	17 404
American Financial Group, Inc.	17 229
CH Robinson Worldwide, Inc.	17 101
Arthur J Gallagher & Co.	17 093
International Business Machines Corp.	16 970
Amcor PLC	15 885
Expeditors International of Washington, Inc.	15 717
CF Industries Holdings, Inc.	15 622
Gen Digital, Inc.	15 385
Northrop Grumman Corp.	15 012
Cheniere Energy, Inc.	14 362
Dell Technologies, Inc.	13 437
Xcel Energy, Inc.	13 149
Progressive Corp.	12 498
Bristol-Myers Squibb Co.	12 415
Erie Indemnity Co.	11 507
Hormel Foods Corp.	11 382
Air Products & Chemicals, Inc.	11 201
Walmart, Inc.	11 181
Amgen, Inc.	10 279
Travelers Cos., Inc.	10 146
Domino's Pizza, Inc.	10 080
Merck & Co., Inc.	9 548

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	290 093 911
HDFC Bank Ltd.	46 003 647
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	38 882 384
NU Holdings Ltd.	34 071 743
Saudi Arabian Oil Co.	18 757 535
Alibaba Group Holding Ltd.	16 821 446
Tencent Holdings Ltd.	16 409 640
Samsung Electronics Co. Ltd.	14 745 672
PDD Holdings, Inc.	10 759 513
Bharti Airtel Ltd.	6 213 774
Asia Vital Components Co. Ltd.	6 138 276
Reliance Industries Ltd.	5 920 447
International Games System Co. Ltd.	5 492 277
XP, Inc.	5 193 748
ACWA Power Co.	4 894 213
Trip.com Group Ltd.	4 489 695
Indus Towers Ltd.	4 477 937
Embraer SA	4 467 787
Meituan	4 346 174
Alteogen, Inc.	4 212 205

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	282 681 295
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	14 310 783
Tencent Holdings Ltd.	11 590 364
Alibaba Group Holding Ltd.	9 751 236
Samsung Electronics Co. Ltd.	4 328 303
Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	3 621 531
Naspers Ltd.	3 313 350
Meituan	3 121 801
Yandex NV	2 844 149
Lojas Renner SA	2 213 784
Maruti Suzuki India Ltd.	2 107 859
Petroleo Brasileiro SA	2 040 216
Commercial International Bank Egypt SAE	2 009 426
Reliance Industries Ltd.	1 861 480
Korea Zinc Co. Ltd.	1 846 496
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1 815 235
Powerchip Semiconductor Manufacturing Corp.	1 766 536
Northam Platinum Holdings Ltd.	1 723 160
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	1 696 033
Kia Corp.	1 640 535

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Amazon.com, Inc.	60 135 981
Tesla, Inc.	24 487 858
Home Depot, Inc.	15 507 786
McDonald's Corp.	8 728 282
Lowe's Cos., Inc.	5 591 748
Booking Holdings, Inc.	5 292 099
TJX Cos., Inc.	5 038 251
NIKE, Inc.	4 881 504
Starbucks Corp.	4 333 410
Flutter Entertainment PLC	4 154 299
MercadoLibre, Inc.	3 492 618
Chipotle Mexican Grill, Inc.	3 279 288
Airbnb, Inc.	2 889 507
Carvana Co.	2 737 269
O'Reilly Automotive, Inc.	2 602 246
Marriott International, Inc.	2 449 982
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	2 076 861
Ross Stores, Inc.	2 030 900
AutoZone, Inc.	2 015 986
General Motors Co.	2 001 163

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Amazon.com, Inc.	58 515 898
Tesla, Inc.	39 986 196
Home Depot, Inc.	10 528 104
McDonald's Corp.	5 920 152
Booking Holdings, Inc.	4 165 833
Lowe's Cos., Inc.	4 111 957
TJX Cos., Inc.	3 758 431
Starbucks Corp.	2 928 326
NIKE, Inc.	2 897 962
MercadoLibre, Inc.	2 498 126
General Motors Co.	2 360 420
Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 306 738
O'Reilly Automotive, Inc.	1 974 670
Marriott International, Inc.	1 822 774
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1 670 473
Airbnb, Inc.	1 599 788
DR Horton, Inc.	1 562 782
AutoZone, Inc.	1 554 731
Ross Stores, Inc.	1 453 879
Lennar Corp. Catégorie d'Actions A	1 290 121

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Procter & Gamble Co.	44 423 521
Costco Wholesale Corp.	42 037 625
Walmart, Inc.	36 429 912
Coca-Cola Co.	31 078 581
PepsiCo, Inc.	26 372 749
Philip Morris International, Inc.	20 753 300
Mondelez International, Inc.	10 771 111
Altria Group, Inc.	9 852 493
Colgate-Palmolive Co.	8 895 286
Target Corp.	7 629 379
Kimberly-Clark Corp.	5 306 225
Kenvue, Inc.	4 758 569
Keurig Dr. Pepper, Inc.	4 579 082
General Mills, Inc.	4 443 671
Constellation Brands, Inc.	4 413 632
Sysco Corp.	4 234 374
Monster Beverage Corp.	3 985 883
Kroger Co.	3 972 129
Kraft Heinz Co.	3 565 614
Archer-Daniels-Midland Co.	3 181 558
Hershey Co.	3 167 702

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Procter & Gamble Co.	6 640 886
Costco Wholesale Corp.	6 050 326
Walmart, Inc.	5 172 260
Coca-Cola Co.	4 369 979
PepsiCo, Inc.	3 937 005
Philip Morris International, Inc.	2 800 399
Mondelez International, Inc.	1 608 080
Altria Group, Inc.	1 491 695
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 343 201
Colgate-Palmolive Co.	1 225 811
Target Corp.	1 190 569
Monster Beverage Corp.	777 480
Kimberly-Clark Corp.	751 800
Sysco Corp.	707 087
General Mills, Inc.	697 582
Constellation Brands, Inc.	695 742
Celsius Holdings, Inc.	686 481
Archer-Daniels-Midland Co.	663 066
Kenvue, Inc.	642 401
Kroger Co.	623 376
Keurig Dr. Pepper, Inc.	594 778
Kraft Heinz Co.	518 283

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Exxon Mobil Corp.	12 226 698
Chevron Corp.	6 570 169
ConocoPhillips	3 207 798
EOG Resources, Inc.	1 764 420
Schlumberger NV	1 614 832
Marathon Petroleum Corp.	1 475 097
Phillips 66	1 404 992
Williams Cos., Inc.	1 387 372
ONEOK, Inc.	1 301 473
Valero Energy Corp.	1 173 864
Kinder Morgan, Inc.	1 078 458
Hess Corp.	1 007 770
Diamondback Energy, Inc.	989 281
Cheniere Energy, Inc.	980 945
Occidental Petroleum Corp.	934 250
Baker Hughes Co.	867 692
EQT Corp.	722 611
Targa Resources Corp.	720 754
Halliburton Co.	712 711
Chord Energy Corp.	682 851
Devon Energy Corp.	678 496
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	647 358
Expand Energy Corp.	613 216
Coterra Energy, Inc.	470 106
Texas Pacific Land Corp.	455 534

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Exxon Mobil Corp.	15 408 381
Chevron Corp.	8 773 892
ConocoPhillips	4 223 467
Marathon Petroleum Corp.	2 327 508
EOG Resources, Inc.	2 243 663
Schlumberger NV	1 983 551
Phillips 66	1 932 659
Valero Energy Corp.	1 673 752
Williams Cos., Inc.	1 658 651
ONEOK, Inc.	1 558 966
Cheniere Energy, Inc.	1 324 347
Kinder Morgan, Inc.	1 304 402
Hess Corp.	1 246 372
Occidental Petroleum Corp.	1 225 659
Baker Hughes Co.	1 085 541
Diamondback Energy, Inc.	1 000 888
Halliburton Co.	918 756
Targa Resources Corp.	888 202
Devon Energy Corp.	873 929
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	648 219
Coterra Energy, Inc.	608 612

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
JPMorgan Chase & Co.	59 933 933
Berkshire Hathaway, Inc.	56 621 533
Visa, Inc.	49 654 599
Mastercard, Inc.	37 871 576
Bank of America Corp.	27 859 145
Wells Fargo & Co.	21 277 877
Goldman Sachs Group, Inc.	15 922 228
American Express Co.	14 464 630
S&P Global, Inc.	14 428 399
Progressive Corp.	13 249 412
Morgan Stanley	13 233 981
Charles Schwab Corp.	12 294 004
Citigroup, Inc.	11 775 992
Blackstone, Inc.	11 404 298
Blackrock, Inc.	10 619 743
Fiserv, Inc.	10 311 976
Marsh & McLennan Cos., Inc.	9 945 769
Chubb Ltd.	9 642 361
KKR & Co., Inc.	8 954 773
Intercontinental Exchange, Inc.	8 149 474
Arthur J Gallagher & Co.	7 830 937
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 747 121
CME Group, Inc.	7 466 181
U.S. Bancorp	7 218 231
PayPal Holdings, Inc.	7 142 246
PNC Financial Services Group, Inc.	7 092 836
Moody's Corp.	7 043 514

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
JPMorgan Chase & Co.	39 679 660
Berkshire Hathaway, Inc.	35 477 285
Visa, Inc.	28 360 233
Mastercard, Inc.	24 708 225
Bank of America Corp.	19 328 930
Wells Fargo & Co.	16 025 256
American Express Co.	11 262 859
Goldman Sachs Group, Inc.	10 936 075
S&P Global, Inc.	9 952 732
Morgan Stanley	8 389 088
Progressive Corp.	8 097 461
Citigroup, Inc.	8 034 741
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 755 327
Chubb Ltd.	7 675 246
Blackrock, Inc. A Shares	7 253 696
Charles Schwab Corp.	7 089 488
Marsh & McLennan Cos., Inc.	6 883 425
Fiserv, Inc.	6 819 450
Blackstone, Inc.	5 982 589
Intercontinental Exchange, Inc.	5 378 341
PayPal Holdings, Inc.	4 887 001
Moody's Corp.	4 734 115
CME Group, Inc.	4 658 616
KKR & Co., Inc.	4 415 046
PNC Financial Services Group, Inc.	4 343 716
U.S. Bancorp	4 287 813
Aon PLC	4 159 581

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Eli Lilly & Co.	12 926 684
UnitedHealth Group, Inc.	9 484 581
Johnson & Johnson	7 205 277
AbbVie, Inc.	6 178 871
Merck & Co., Inc.	5 585 378
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 164 820
Thermo Fisher Scientific, Inc.	4 163 343
Abbott Laboratories	3 755 963
Intuitive Surgical, Inc.	3 278 958
Danaher Corp.	3 250 328
Amgen, Inc.	3 205 669
Pfizer, Inc.	3 075 866
Stryker Corp.	2 333 298
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 328 067
Boston Scientific Corp.	2 270 392
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2 248 126
Elevance Health, Inc.	2 103 788
Medtronic PLC	2 033 719
Bristol-Myers Squibb Co.	1 837 948
Gilead Sciences, Inc.	1 828 027
Cigna Group	1 779 946
Solventum Corp.	1 658 298
Zoetis, Inc.	1 491 453
CVS Health Corp.	1 471 523
Becton Dickinson & Co.	1 261 697
McKesson Corp.	1 233 849
HCA Healthcare, Inc.	1 209 849
GE HealthCare Technologies, Inc.	1 180 465

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Eli Lilly & Co.	68 581 246
UnitedHealth Group, Inc.	48 882 881
Johnson & Johnson	39 136 382
Merck & Co., Inc.	32 633 441
AbbVie, Inc.	32 153 043
Thermo Fisher Scientific, Inc.	22 894 691
Abbott Laboratories	20 235 331
Danaher Corp.	19 529 946
Amgen, Inc.	16 731 398
Pfizer, Inc.	16 651 212
Intuitive Surgical, Inc.	15 206 516
Elevance Health, Inc.	12 669 546
Stryker Corp.	12 268 578
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	12 092 291
Medtronic PLC	11 808 364
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	11 228 754
Cigna Group	10 952 275
Boston Scientific Corp.	10 910 565
Bristol-Myers Squibb Co.	10 691 321
Gilead Sciences, Inc.	9 705 022
CVS Health Corp.	9 290 134
Zoetis, Inc.	8 596 784
McKesson Corp.	7 861 757
HCA Healthcare, Inc.	7 064 163
Becton Dickinson & Co.	7 052 504

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Microsoft Corp.	198 875 532
NVIDIA Corp.	167 080 403
Apple, Inc.	166 609 199
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	124 802 922
Broadcom, Inc.	22 227 504
Advanced Micro Devices, Inc.	8 232 071
Salesforce, Inc.	8 153 387
Oracle Corp.	7 465 063
Adobe, Inc.	7 227 706
QUALCOMM, Inc.	6 665 070
Accenture PLC	6 399 836
Cisco Systems, Inc.	6 185 981
Texas Instruments, Inc.	5 668 141
Intuit, Inc.	5 575 193
Applied Materials, Inc.	5 555 290
International Business Machines Corp.	5 554 974
ServiceNow, Inc.	5 167 450
MicroStrategy, Inc.	4 660 979
Intel Corp.	4 246 695
Micron Technology, Inc.	4 169 006

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Apple, Inc.	432 636 005
NVIDIA Corp.	356 791 886
Microsoft Corp.	298 098 098
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	124 824 890
Broadcom, Inc.	67 362 059
Salesforce, Inc.	28 011 191
Oracle Corp.	24 624 544
Advanced Micro Devices, Inc.	24 362 635
Adobe, Inc.	23 162 646
Accenture PLC	20 837 389
Cisco Systems, Inc.	20 509 625
QUALCOMM, Inc.	18 615 576
International Business Machines Corp.	17 858 256
ServiceNow, Inc.	17 213 510
Intuit, Inc.	17 150 341
Texas Instruments, Inc.	16 904 501
Applied Materials, Inc.	16 161 590
Intel Corp.	11 954 280
Micron Technology, Inc.	11 466 997
Analog Devices, Inc.	10 566 051

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			149 591 730
EchoStar Corp.	10,75	30/11/2029	4 589 997
Panther Escrow Issuer LLC	7,13	01/06/2031	2 664 568
UKG, Inc.	6,88	01/02/2031	2 628 903
TransDigm, Inc.	6,38	01/03/2029	2 511 936
NFE Financing LLC	12,00	15/11/2029	2 181 260
Allied Universal Holdco LLC	7,88	15/02/2031	2 102 051
TransDigm, Inc.	6,63	01/03/2032	2 005 166
Staples, Inc.	10,75	01/09/2029	1 996 245
CSC Holdings LLC	11,75	31/01/2029	1 909 079
Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp.	8,25	01/10/2031	1 885 283
Block, Inc.	6,50	15/05/2032	1 769 284
HUB International Ltd.	7,38	31/01/2032	1 750 486
Rakuten Group, Inc.	9,75	15/04/2029	1 741 358
Royal Caribbean Cruises Ltd.	6,00	01/02/2033	1 699 764
CVS Health Corp.	7,00	10/03/2055	1 688 400
HUB International Ltd.	7,25	15/06/2030	1 679 251
JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP	9,88	20/09/2031	1 669 628
Rakuten Group, Inc.	11,25	15/02/2027	1 651 677
Cloud Software Group, Inc.	8,25	30/06/2032	1 545 150

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			152 793 126
TransDigm, Inc.	10,75	15/03/2026	2 872 266
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	7,13	01/03/2030	2 355 244
Carnival Corp.	6,88	01/08/2028	1 811 388
Veritas U.S., Inc./Veritas Bermuda Ltd.	6,38	01/09/2025	1 515 694
Staples, Inc.	12,00	15/04/2026	1 510 492
Vodafone Group PLC	7,88	04/04/2079	1 465 648
SS&C Technologies, Inc.	6,63	30/09/2027	1 389 646
Clarios Global LP/Clarios U.S. Finance Co.	10,75	15/05/2027	1 332 923
Alliant Holdings Intermediate LLC/Alliant Holdings Co-Issuer	11,75	15/10/2027	1 318 723
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp.	8,25	15/05/2027	1 317 988
Nexstar Media, Inc.	6,50	15/07/2027	1 286 342
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	7,38	15/01/2028	1 249 991
Archrock Partners LP/Archrock Partners Finance Corp.	9,75	01/04/2028	1 197 236
Uber Technologies, Inc.	6,00	15/08/2029	1 178 004
Calpine Corp.	7,00	15/02/2028	1 170 494
LCPR Senior Secured Financing DAC	7,25	15/10/2027	1 169 838
Calpine Corp.	9,88	15/03/2028	1 144 937
Expand Energy Corp.	11,25	15/03/2030	1 128 726
Albertsons Cos., Inc./Safeway, Inc./New Albertsons LP/Albertsons LLC	8,25	15/01/2027	1 097 685

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			11 829 161
AbbVie, Inc.	3,20	21/11/2029	561 632
Verizon Communications, Inc.	4,02	03/12/2029	384 400
International Business Machines Corp.	3,50	15/05/2029	345 934
AT&T, Inc.	4,35	01/03/2029	322 046
Verizon Communications, Inc.	3,38	15/02/2025	317 875
Cisco Systems, Inc.	4,85	26/02/2029	311 922
Fox Corp.	4,71	25/01/2029	296 837
Apple, Inc.	3,25	23/02/2026	292 982
Fiserv, Inc.	3,50	01/07/2029	284 296
Microsoft Corp.	3,30	06/02/2027	283 107
AbbVie, Inc.	4,80	15/03/2029	270 808
Cisco Systems, Inc.	4,80	26/02/2027	260 686
Verizon Communications, Inc.	2,10	22/03/2028	258 486
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	4,91	23/07/2025	258 157
CVS Health Corp.	3,88	20/07/2025	256 051
CVS Health Corp.	4,30	25/03/2028	255 147
Dell International LLC/EMC Corp.	6,02	15/06/2026	253 564
National Australia Bank Ltd.	3,91	09/06/2027	245 055
Broadcom, Inc.	5,05	12/07/2029	243 686

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			11 823 781
AbbVie, Inc.	2,60	21/11/2024	420 894
International Business Machines Corp.	3,00	15/05/2024	294 664
Amazon.com, Inc.	3,15	22/08/2027	265 510
Amazon.com, Inc.	1,00	12/05/2026	259 451
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,22	18/10/2024	250 173
Bristol-Myers Squibb Co.	2,90	26/07/2024	245 483
AstraZeneca PLC	3,38	16/11/2025	232 991
Alibaba Group Holding Ltd.	3,60	28/11/2024	222 726
Novartis Capital Corp.	3,40	06/05/2024	218 827
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	4,91	23/07/2025	210 712
Amazon.com, Inc.	0,45	12/05/2024	209 630
Walmart, Inc.	3,30	22/04/2024	205 613
Oracle Corp.	2,95	15/11/2024	204 723
Broadcom, Inc.	3,15	15/11/2025	193 847
Shire Acquisitions Investments Ireland DAC	3,20	23/09/2026	192 966
Oracle Corp.	3,40	08/07/2024	184 865
International Business Machines Corp.	3,63	12/02/2024	182 780
Amazon.com, Inc.	4,55	01/12/2027	181 573
National Australia Bank Ltd.	4,97	12/01/2026	179 803

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 046 645
Meta Platforms, Inc.	1 604 445
General Electric Co.	255 260
Apple, Inc.	216 459
Phillips 66	204 851
BP PLC	160 322
Enbridge, Inc.	143 829
Williams Cos., Inc.	108 117
ONEOK, Inc.	99 476
Schlumberger NV	93 800
CRH PLC - US listing	83 559
TC Energy Corp.	77 533
GE Vernova, Inc.	76 591
Cheniere Energy, Inc.	74 195
Fortescue Ltd.	73 529
Amazon.com, Inc.	72 194
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	69 988
Dominion Energy, Inc.	69 819
Baker Hughes Co.	65 499
Tesco PLC	64 156

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 085 629
Exxon Mobil Corp.	1 253 639
Apple, Inc.	409 639
General Electric Co.	284 099
NVIDIA Corp.	218 561
Amazon.com, Inc.	175 421
Microsoft Corp.	150 019
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	149 831
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	144 322
Costco Wholesale Corp.	110 941
Kinder Morgan, Inc.	106 620
Walmart, Inc.	99 122
CRH PLC - UK listing	94 822
Meta Platforms, Inc.	70 207
Anglo American PLC	68 608
Tesla, Inc.	66 462
GE Vernova, Inc.	60 967
JPMorgan Chase & Co.	60 497
Flutter Entertainment PLC	58 336
Netflix, Inc.	52 092

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	88 902 067
SoftBank Group Corp.	78 317 321
Sony Group Corp.	56 493 520
Hitachi Ltd.	46 783 040
Disco Corp.	46 773 980
Murata Manufacturing Co. Ltd.	42 969 098
Tokyo Electron Ltd.	40 039 800
SMC Corp.	37 792 820
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	37 609 392
Recruit Holdings Co. Ltd.	37 514 109
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	36 701 373
Tokio Marine Holdings, Inc.	33 305 191
Fast Retailing Co. Ltd.	32 835 225
Bridgestone Corp.	32 608 284
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	29 476 914
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	28 648 443
KDDI Corp.	24 732 573
Central Japan Railway Co.	22 879 489
Hoya Corp.	22 131 575
Kyocera Corp.	19 387 471
Nippon Yusen KK	19 318 611
Nintendo Co. Ltd.	19 266 206
Japan Post Bank Co. Ltd.	18 980 742
SoftBank Corp.	18 672 629
Advantest Corp.	17 355 563
Renesas Electronics Corp.	17 177 031
Oriental Land Co. Ltd.	17 013 378
Mizuho Financial Group, Inc.	16 045 496
Japan Exchange Group, Inc.	15 544 849

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Tokyo Electron Ltd.	128 657 433
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	88 920 870
Nintendo Co. Ltd.	71 343 189
Mizuho Financial Group, Inc.	62 128 513
Daikin Industries Ltd.	48 458 002
Sony Group Corp.	36 301 229
Komatsu Ltd.	34 194 996
Hitachi Ltd.	32 525 452
Recruit Holdings Co. Ltd.	30 130 594
Terumo Corp.	29 004 463
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	25 419 041
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	24 030 868
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	22 810 570
Tokio Marine Holdings, Inc.	20 593 769
Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	19 091 565
SoftBank Group Corp.	17 288 404
Fast Retailing Co. Ltd.	16 961 722
KDDI Corp.	14 850 824
Shionogi & Co. Ltd.	14 737 583
Hoya Corp.	14 683 616

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 415 318 702
Microsoft Corp.	439 976 827
NVIDIA Corp.	336 377 721
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	126 961 842
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	109 212 248
Eli Lilly & Co.	90 456 168
Tesla, Inc.	87 958 249
Advanced Micro Devices, Inc.	82 945 857
Visa, Inc.	66 634 629
SAP SE	63 370 965
Novo Nordisk AS	52 955 258
Mastercard, Inc.	52 292 528
Johnson & Johnson	51 529 588
Home Depot, Inc.	49 857 051
Merck & Co., Inc.	40 184 452
Salesforce, Inc.	35 342 735
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	34 281 957
Palo Alto Networks, Inc.	31 975 593
Adobe, Inc.	31 669 576
Novartis AG	29 529 455

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 415 679 901
NVIDIA Corp.	269 149 123
Microsoft Corp.	246 499 665
ASML Holding NV	90 972 910
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	78 729 033
AstraZeneca PLC	71 497 869
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	71 486 285
Tesla, Inc.	53 022 191
Eli Lilly & Co.	51 642 104
Applied Materials, Inc.	42 825 520
Booking Holdings, Inc.	36 634 952
Visa, Inc.	36 618 640
Mastercard, Inc.	32 487 963
Novo Nordisk AS	32 350 498
Eaton Corp. PLC	31 651 989
Johnson & Johnson	30 475 065
Home Depot, Inc.	29 850 692
Lam Research Corp.	29 412 780
NIKE, Inc.	27 900 825
Deere & Co.	24 540 404

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
SAP SE	98 814 750
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	86 361 639
Novo Nordisk AS	84 941 733
Air Liquide SA	52 463 113
Novartis AG	42 443 505
AstraZeneca PLC	41 544 104
EssilorLuxottica SA	34 635 812
HSBC Holdings PLC	30 763 278
London Stock Exchange Group PLC	29 056 395
Schneider Electric SE	26 207 365
Infineon Technologies AG	26 058 789
ASML Holding NV	22 864 362
Alcon AG	22 722 711
L'Oreal SA	22 317 625
RELX PLC	16 539 630
ABB Ltd.	16 401 966
Capgemini SE	15 965 519
Zurich Insurance Group AG	15 611 911
Hermes International SCA	14 831 765
BNP Paribas SA	13 218 837

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
ASML Holding NV	171 044 843
AstraZeneca PLC	144 444 808
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	84 854 690
Novo Nordisk AS	44 727 238
Novartis AG	25 087 628
HSBC Holdings PLC	19 756 270
Anglo American PLC	17 578 051
Schneider Electric SE	13 627 753
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	12 186 308
L'Oreal SA	11 870 422
Sandvik AB	10 504 987
Vonovia SE	10 431 564
Orange SA	9 702 953
Societe Generale SA	9 575 266
RELX PLC	9 148 583
Zurich Insurance Group AG	8 564 564
ABB Ltd.	8 511 060
Hermes International SCA	8 312 556
AXA SA	8 251 488
BNP Paribas SA	8 001 246

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Microsoft Corp.	334 208 752
NVIDIA Corp.	237 852 362
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	189 743 990
Advanced Micro Devices, Inc.	128 214 706
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	107 935 127
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	92 218 676
Eli Lilly & Co.	79 241 491
Tesla, Inc.	73 881 028
Visa, Inc.	63 757 286
Deere & Co.	56 648 577
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	51 805 986
Palo Alto Networks, Inc.	47 468 130
Mastercard, Inc.	45 382 899
Johnson & Johnson	45 077 060
Home Depot, Inc.	43 073 913
Waste Management, Inc.	40 696 962
Merck & Co., Inc.	35 613 459
Salesforce, Inc.	31 559 135
PayPal Holdings, Inc.	30 836 030
Ecolab, Inc.	28 158 804

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	519 459 741
Microsoft Corp.	279 746 047
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	189 772 295
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	115 672 851
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	107 256 999
Applied Materials, Inc.	80 970 307
Eli Lilly & Co.	78 399 903
Tesla, Inc.	75 107 100
Booking Holdings, Inc.	60 865 318
Eaton Corp. PLC	59 660 694
Lam Research Corp.	55 859 939
Visa, Inc.	55 074 995
NIKE, Inc.	54 009 443
Deere & Co.	50 380 356
Mastercard, Inc.	48 186 619
Johnson & Johnson	44 307 763
Home Depot, Inc.	43 587 156
Merck & Co., Inc.	36 103 807
Salesforce, Inc.	34 070 429
Trane Technologies PLC	33 551 060

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF

Total des achats pour l'exercice*	Coût USD
JPMorgan Chase & Co.	7 667 897
Bank of America Corp.	4 455 819
Wells Fargo & Co.	3 783 534
Citigroup, Inc.	2 083 885
PNC Financial Services Group, Inc.	1 276 919
U.S. Bancorp	1 263 053
Truist Financial Corp.	979 218
M&T Bank Corp.	544 132
Fifth Third Bancorp	497 136
Huntington Bancshares, Inc.	394 263
Regions Financial Corp.	365 167
First Citizens BancShares, Inc.	357 476
Citizens Financial Group, Inc.	323 763
KeyCorp	279 060
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	115 592

* Il n'y a pas eu d'autres achats au cours de l'exercice.

Total des ventes pour l'exercice *	Produits USD
JPMorgan Chase & Co.	8 503 429
Bank of America Corp.	4 884 798
Wells Fargo & Co.	4 447 839
Citigroup, Inc.	2 387 144
U.S. Bancorp	1 307 222
PNC Financial Services Group, Inc.	1 282 591
Truist Financial Corp.	1 046 464
Fifth Third Bancorp	525 876
M&T Bank Corp.	516 252
First Citizens BancShares, Inc.	401 085
Huntington Bancshares, Inc.	398 641
Regions Financial Corp.	374 571
Citizens Financial Group, Inc.	348 520
KeyCorp	277 390
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	115 744

* Il n'y a pas eu d'autres ventes au cours de l'exercice.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	106 182 448
Novo Nordisk AS	13 591 250
ASML Holding NV	12 458 349
Nestle SA	9 163 752
Novartis AG	7 106 038
SAP SE	6 987 838
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	6 812 413
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6 625 985
TotalEnergies SE	5 136 170
Siemens AG	4 851 028
Schneider Electric SE	4 446 680
Allianz SE	3 891 106
Sanofi SA	3 774 266
Air Liquide SA	3 598 522
L'Oreal SA	3 551 325
UBS Group AG	3 509 238
Airbus SE	3 312 957
Deutsche Telekom AG	3 101 314
Cie Financiere Richemont SA	2 911 024
ABB Ltd.	2 843 464

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	106 087 276
Novo Nordisk AS	14 204 876
ASML Holding NV	11 650 448
Nestle SA	10 242 729
SAP SE	9 022 378
Novartis AG	8 955 114
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	8 461 732
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	6 975 991
Siemens AG	5 767 571
TotalEnergies SE	5 575 995
Schneider Electric SE	5 260 763
Allianz SE	4 896 588
Sanofi SA	4 528 416
Deutsche Telekom AG	4 051 876
Air Liquide SA	4 038 521
UBS Group AG	3 875 334
CRH PLC	3 805 833
Airbus SE	3 758 228
L'Oreal SA	3 556 674
ABB Ltd.	3 447 431

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	175 498 756
Accenture PLC	159 473 853
NVIDIA Corp.	139 404 139
Apple, Inc.	116 913 166
Meta Platforms, Inc.	115 293 445
Salesforce, Inc.	112 186 388
Samsung Electronics Co. Ltd.	111 385 032
Bank of America Corp.	111 229 659
Advanced Micro Devices, Inc.	107 383 103
Adobe, Inc.	103 187 885
Amazon.com, Inc.	101 499 011
Microsoft Corp.	101 096 643
Oracle Corp.	97 243 008
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	96 144 501
SAP SE	88 918 551
Cisco Systems, Inc.	79 104 000
Intuit, Inc.	73 510 352
International Business Machines Corp.	68 881 021
Verizon Communications, Inc.	68 772 341
ServiceNow, Inc.	67 282 418
Intel Corp.	60 183 213
AT&T, Inc.	55 184 031
Palo Alto Networks, Inc.	51 304 132
Micron Technology, Inc.	47 221 147
Toronto-Dominion Bank	43 349 448
PayPal Holdings, Inc.	37 259 614
Uber Technologies, Inc.	35 235 799
Arista Networks, Inc.	32 732 618
Crowdstrike Holdings, Inc.	32 722 656
Dell Technologies, Inc.	30 849 138

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	188 268 572
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	175 531 060
Accenture PLC	82 253 738
Uber Technologies, Inc.	67 841 526
Meta Platforms, Inc.	54 000 651
Cadence Design Systems, Inc.	41 774 251
PayPal Holdings, Inc.	34 522 309
Motorola Solutions, Inc.	33 179 806
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	30 838 137
Advanced Micro Devices, Inc.	28 658 444
Amazon.com, Inc.	27 234 343
Synopsys, Inc.	25 900 205
Salesforce, Inc.	20 173 741
Wipro Ltd.	17 642 944
Oracle Corp.	17 162 332
Microsoft Corp.	15 921 127
Bank of America Corp.	15 548 608
Apple, Inc.	14 678 626
Adobe, Inc.	12 415 536
SAP SE	12 406 306
Samsung Electronics Co. Ltd.	11 519 216

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	22 858 150
Analog Devices, Inc.	6 627 079
BASF SE	4 456 576
Intel Corp.	4 153 680
Tesla, Inc.	4 008 963
Fujitsu Ltd.	3 101 199
Mercedes-Benz Group AG	2 735 355
Volkswagen AG (Privilégié)	2 517 060
Honda Motor Co. Ltd.	2 478 449
Volvo AB Catégorie d'Actions B	2 266 900
Panasonic Holdings Corp.	2 223 190
Hitachi Ltd.	2 154 597
Great Wall Motor Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	2 071 534
Denso Corp.	2 014 249
General Motors Co.	1 829 864
Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 772 164
NVIDIA Corp.	1 654 500
Verizon Communications, Inc.	1 480 858
Bayerische Motoren Werke AG	1 467 122
Rivian Automotive, Inc.	1 328 230
Hyundai Motor Co.	1 277 836
TDK Corp.	1 206 484
Meta Platforms, Inc.	1 204 955
Suzuki Motor Corp.	1 149 048
Toyota Motor Corp.	1 067 981
QUALCOMM, Inc.	1 046 187
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	1 010 139
Cummins, Inc.	987 945

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	22 862 939
NVIDIA Corp.	10 671 717
Advanced Micro Devices, Inc.	8 378 997
Meta Platforms, Inc.	4 418 697
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	4 416 340
QUALCOMM, Inc.	3 633 677
BASF SE	3 477 043
Hitachi Ltd.	3 458 558
Cummins, Inc.	3 419 106
Intel Corp.	3 403 913
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	3 035 620
Renesas Electronics Corp.	2 920 958
Ford Motor Co.	2 474 179
Wipro Ltd.	2 271 223
Toyota Motor Corp.	1 794 022
Tesla, Inc.	1 791 579
Monolithic Power Systems, Inc.	1 619 988
Verizon Communications, Inc.	1 541 940
Analog Devices, Inc.	1 396 313
Delta Electronics, Inc.	1 227 555
Honda Motor Co. Ltd.	1 141 467
Volkswagen AG (Privilégié)	1 116 782
Hewlett Packard Enterprise Co.	1 115 125

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
HDFC Bank Ltd.	49 816 813
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	46 791 878
Alibaba Group Holding Ltd.	15 830 015
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	14 832 664
United Microelectronics Corp.	9 898 772
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	8 313 718
KE Holdings, Inc.	5 746 342
Infosys Ltd.	5 713 261
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	5 600 533
Nongfu Spring Co. Ltd.	5 529 132
Tencent Holdings Ltd.	5 516 509
LG Energy Solution Ltd.	5 500 570
Cipla Ltd.	5 396 592
Trent Ltd.	5 147 326
China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	5 114 532
Hindalco Industries Ltd.	5 092 399
Uni-President Enterprises Corp.	5 084 577
Bharti Airtel Ltd.	5 022 166
Nestle India Ltd.	4 935 310
MediaTek, Inc.	4 496 711

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Tencent Holdings Ltd.	126 207 200
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	123 334 449
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	46 808 960
Alibaba Group Holding Ltd.	37 311 373
Tata Consultancy Services Ltd.	23 596 155
Bank Central Asia Tbk. PT	18 686 219
Meituan	17 901 941
China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	14 493 913
Infosys Ltd.	14 014 838
MediaTek, Inc.	12 116 014
Naspers Ltd.	8 927 130
HDFC Bank Ltd.	8 514 805
Mega Financial Holding Co. Ltd.	8 344 002
Bharti Airtel Ltd.	8 231 573
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Catégorie d'Actions H	7 732 853
Gold Fields Ltd.	7 657 240
JD.com, Inc.	7 509 665
NetEase, Inc.	7 449 754
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	6 707 782
Axis Bank Ltd.	6 645 889

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			18 941 715
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			471 406
AbbVie, Inc.	5,40	15/03/2054	403 077
AbbVie, Inc.	5,50	15/03/2064	303 499
Citigroup, Inc.	5,17	13/02/2030	287 873
CVS Health Corp.	5,05	25/03/2048	285 712
Bristol-Myers Squibb Co.	5,55	22/02/2054	284 922
Citigroup, Inc.	5,83	13/02/2035	280 114
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	5,30	19/05/2053	275 157
AbbVie, Inc.	5,05	15/03/2034	263 366
Cisco Systems, Inc.	4,85	26/02/2029	262 552
Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.	5,34	19/05/2063	254 997
HSBC Holdings PLC	5,72	04/03/2035	250 444
AbbVie, Inc.	4,80	15/03/2029	249 784
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	5,43	17/04/2035	247 971
Concentrix Corp.	6,60	02/08/2028	236 161
Hewlett Packard Enterprise Co.	5,00	15/10/2034	236 112
Warnermedia Holdings, Inc.	4,28	15/03/2032	235 767
Vodafone Group PLC	5,75	28/06/2054	235 579
Bristol-Myers Squibb Co.	5,20	22/02/2034	231 350

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			19 770 038
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			472 638
Warnermedia Holdings, Inc.	3,76	15/03/2027	345 541
Amazon.com, Inc.	3,88	22/08/2037	334 802
Microsoft Corp.	3,30	06/02/2027	326 623
Abbott Laboratories	4,90	30/11/2046	325 748
Centene Corp.	4,25	15/12/2027	325 326
AstraZeneca PLC	6,45	15/09/2037	306 997
Amazon.com, Inc.	4,05	22/08/2047	292 512
Johnson & Johnson	0,95	01/09/2027	283 924
Amazon.com, Inc.	3,10	12/05/2051	277 745
Amazon.com, Inc.	3,15	22/08/2027	261 656
Citigroup, Inc.	4,45	29/09/2027	256 745
Westpac Banking Corp.	5,46	18/11/2027	256 212
Lloyds Banking Group PLC	3,57	07/11/2028	254 791
Abbott Laboratories	4,75	30/11/2036	254 691
American Express Co.	5,85	05/11/2027	252 834
Broadcom Corp./Broadcom Cayman Finance Ltd.	3,88	15/01/2027	250 483
Goldman Sachs Group, Inc.	6,75	01/10/2037	249 997
Intercontinental Exchange, Inc.	4,00	15/09/2027	248 379

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			1 398 295 760
U.S. Treasury Bills	0,00	03/10/2024	175 944 614
U.S. Treasury Bills	0,00	05/09/2024	173 906 098
U.S. Treasury Bills	0,00	23/01/2025	166 333 476
U.S. Treasury Bills	0,00	31/10/2024	166 126 586
U.S. Treasury Bills	0,00	20/03/2025	163 115 795
U.S. Treasury Bills	0,00	26/12/2024	157 265 826
U.S. Treasury Bills	0,00	20/02/2025	156 500 456
U.S. Treasury Bills	0,00	29/11/2024	124 586 929
U.S. Treasury Bills	0,00	08/08/2024	119 460 937
U.S. Treasury Bills	0,00	11/07/2024	104 115 938
U.S. Treasury Bills	0,00	17/04/2025	101 890 296
U.S. Treasury Bills	0,00	15/05/2025	99 418 672
U.S. Treasury Bills	0,00	12/06/2025	97 475 467
U.S. Treasury Floating Rate Notes*	4,52	31/01/2026	78 970 827
U.S. Treasury Floating Rate Notes*	4,43	30/04/2026	76 408 172
U.S. Treasury Bills	0,00	13/06/2024	72 681 180
U.S. Treasury Floating Rate Notes*	4,46	31/07/2026	71 905 725
U.S. Treasury Bills	0,00	16/05/2024	60 499 797
U.S. Treasury Bills	0,00	18/04/2024	54 371 543

* Il s'agit d'obligations à taux variable (FRN), qui possèdent un coupon variable.

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			1 436 497 748
U.S. Treasury Bills	0,00	03/10/2024	196 675 429
U.S. Treasury Bills	0,00	05/09/2024	193 690 066
U.S. Treasury Bills	0,00	23/01/2025	169 214 537
U.S. Treasury Bills	0,00	26/12/2024	159 954 414
U.S. Treasury Bills	0,00	29/11/2024	145 652 837
U.S. Treasury Bills	0,00	08/08/2024	137 913 794
U.S. Treasury Bills	0,00	11/07/2024	121 558 164
U.S. Treasury Bills	0,00	13/06/2024	118 777 138
U.S. Treasury Bills	0,00	16/05/2024	106 138 800
U.S. Treasury Bills	0,00	18/04/2024	98 894 852
U.S. Treasury Bills	0,00	21/03/2024	85 009 392
U.S. Treasury Bills	0,00	22/02/2024	73 949 250
U.S. Treasury Notes	2,25	15/11/2024	51 923 956
U.S. Treasury Notes	1,00	15/12/2024	50 222 631
U.S. Treasury Notes	1,13	15/01/2025	48 771 991
U.S. Treasury Notes	0,63	15/10/2024	48 495 572
U.S. Treasury Notes	2,38	15/08/2024	48 478 014
U.S. Treasury Notes	0,38	15/09/2024	48 092 204
U.S. Treasury Notes	0,75	15/11/2024	47 676 577

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
SAP SE	3 604 370
Air Liquide SA	2 036 648
EssilorLuxottica SA	1 163 568
Infineon Technologies AG	1 029 299
ASML Holding NV	722 078
Capgemini SE	619 136
Publicis Groupe SA	505 742
Schneider Electric SE	490 770
L'Oreal SA	456 444
Sampo OYJ	418 828
Ferrovial SE	401 262
AerCap Holdings NV	375 515
Cellnex Telecom SA	370 157
Kone OYJ	340 995
Hermes International SCA	297 687
AXA SA	266 670
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	254 440
BNP Paribas SA	248 897
Banco de Sabadell SA	226 803
EDP SA	200 875

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
ASML Holding NV	9 450 904
Schneider Electric SE	2 473 294
L'Oreal SA	2 179 099
Hermes International SCA	1 527 045
BNP Paribas SA	1 445 428
AXA SA	1 335 803
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 291 661
ING Groep NV	1 209 625
Industria de Diseno Textil SA	1 019 068
SAP SE	1 002 905
Prosus NV	995 553
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	966 125
DHL Group	806 978
Vonovia SE	805 380
Wolters Kluwer NV	791 835
Orange SA	775 939
Deutsche Boerse AG	765 381
Societe Generale SA	745 403
Bayerische Motoren Werke AG	744 145
adidas AG	722 535
Commerzbank AG	600 209
Koninklijke Ahold Delhaize NV	579 541
Amadeus IT Group SA	568 090
STMicroelectronics NV	563 970
Kering SA	561 557
Dassault Systemes SE	555 417
Legrand SA	545 289
Assicurazioni Generali SpA	530 463

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	56 989 501
Meta Platforms, Inc.	50 387 555
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	48 096 871
Netflix, Inc.	30 365 967
Walt Disney Co.	20 055 897
Verizon Communications, Inc.	19 256 157
Comcast Corp.	17 199 020
AT&T, Inc.	15 328 484
T-Mobile U.S., Inc.	11 322 148
Trade Desk, Inc.	4 580 016
Electronic Arts, Inc.	4 041 879
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 661 874
Charter Communications, Inc.	3 440 962
Take-Two Interactive Software, Inc.	2 867 134
Pinterest, Inc.	2 490 540
ROBLOX Corp.	2 421 975
Warner Bros Discovery, Inc.	2 154 672
Omnicom Group, Inc.	2 038 235
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One	1 824 269
Live Nation Entertainment, Inc.	1 720 561

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Meta Platforms, Inc.	56 592 702
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	33 002 910
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	29 241 142
Netflix, Inc.	16 868 408
Walt Disney Co.	9 597 720
Comcast Corp.	9 399 149
Verizon Communications, Inc.	8 647 788
AT&T, Inc.	7 287 754
T-Mobile U.S., Inc.	6 040 542
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	3 665 590
Trade Desk, Inc.	2 341 518
Electronic Arts, Inc.	1 975 464
Paramount Global	1 900 043
Charter Communications, Inc.	1 663 861
Liberty Broadband Corp.	1 312 600
Take-Two Interactive Software, Inc.	1 024 907
ROBLOX Corp.	984 500
Omnicom Group, Inc.	951 071
Warner Bros Discovery, Inc.	939 441
Pinterest, Inc.	935 201

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Boeing Co.	3 323 746
General Electric Co.	3 109 252
Caterpillar, Inc.	2 779 800
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 642 921
Uber Technologies, Inc.	2 476 528
Union Pacific Corp.	2 387 233
RTX Corp.	2 384 125
Honeywell International, Inc.	2 187 004
Eaton Corp. PLC	2 164 534
Lockheed Martin Corp.	1 749 256
United Parcel Service, Inc.	1 743 917
Automatic Data Processing, Inc.	1 714 254
EMCOR Group, Inc.	1 662 593
Deere & Co.	1 631 482
Waste Management, Inc.	1 382 049
TransDigm Group, Inc.	1 268 497
Trane Technologies PLC	1 258 140
Parker-Hannifin Corp.	1 233 861
Illinois Tool Works, Inc.	1 189 247
General Dynamics Corp.	1 157 163
Cintas Corp.	1 126 018
Emerson Electric Co.	1 091 016
CSX Corp.	1 068 515
Northrop Grumman Corp.	1 062 506
FedEx Corp.	1 048 521
3M Co.	1 041 358
GE Vernova, Inc.	995 044
PACCAR, Inc.	937 128
Carrier Global Corp.	923 607
Norfolk Southern Corp.	884 525
Copart, Inc.	822 467
Johnson Controls International PLC	793 191
Waste Connections, Inc.	769 941

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Caterpillar, Inc.	4 135 332
General Electric Co.	3 948 477
RTX Corp.	3 915 933
Honeywell International, Inc.	3 138 837
Union Pacific Corp.	3 031 057
Uber Technologies, Inc.	2 947 379
Eaton Corp. PLC	2 869 711
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 644 710
Lockheed Martin Corp.	2 435 482
Deere & Co.	2 411 483
Boeing Co.	2 274 793
United Parcel Service, Inc.	2 176 056
Automatic Data Processing, Inc.	2 165 521
Waste Management, Inc.	1 868 140
Trane Technologies PLC	1 701 704
Illinois Tool Works, Inc.	1 616 498
FedEx Corp.	1 570 939
CSX Corp.	1 558 453
Parker-Hannifin Corp.	1 509 566
TransDigm Group, Inc.	1 502 148
Cintas Corp.	1 463 780
Northrop Grumman Corp.	1 448 760
General Dynamics Corp.	1 417 038
Emerson Electric Co.	1 414 762
3M Co.	1 275 717
Carrier Global Corp.	1 266 300
PACCAR, Inc.	1 180 387
GE Vernova, Inc.	1 123 371
Norfolk Southern Corp.	1 104 332
Johnson Controls International PLC	1 081 417
United Rentals, Inc.	1 049 993
Copart, Inc.	1 038 396
Waste Connections, Inc.	1 003 898

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	47 420 044
Microsoft Corp.	46 422 077
NVIDIA Corp.	40 407 182
Amazon.com, Inc.	30 271 534
Broadcom, Inc.	23 675 441
Meta Platforms, Inc.	22 826 365
Linde PLC	16 425 560
Tesla, Inc.	15 218 285
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	14 457 377
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	13 777 337
Costco Wholesale Corp.	12 830 595
Palantir Technologies, Inc.	11 954 968
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	10 424 937
Netflix, Inc.	10 285 082
Advanced Micro Devices, Inc.	8 568 370
PepsiCo, Inc.	7 933 243
Adobe, Inc.	7 865 106
T-Mobile U.S., Inc.	7 717 029
Cisco Systems, Inc.	7 002 274
QUALCOMM, Inc.	6 479 077
Intuit, Inc.	6 165 091
AppLovin Corp.	6 045 422
Texas Instruments, Inc.	5 939 843

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Broadcom, Inc.	26 612 926
Meta Platforms, Inc.	22 790 835
Tesla, Inc.	13 145 781
Apple, Inc.	10 925 455
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	10 427 882
Microsoft Corp.	10 291 823
NVIDIA Corp.	8 770 223
Amazon.com, Inc.	5 914 829
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	3 415 917
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	3 249 598
Costco Wholesale Corp.	2 887 561
Netflix, Inc.	2 505 690
Adobe, Inc.	2 209 857
Advanced Micro Devices, Inc.	2 182 374
PepsiCo, Inc.	1 909 563
T-Mobile U.S., Inc.	1 723 395
Cisco Systems, Inc.	1 690 158
QUALCOMM, Inc.	1 666 272
Comcast Corp.	1 589 504
Illumina, Inc.	1 574 037

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			21 256 524
ING Groep NV	4,00	12/02/2035	800 088
Volkswagen Leasing GmbH	3,88	11/10/2028	701 366
CaixaBank SA	4,13	09/02/2032	700 240
Societe Nationale SNCF SACA	3,13	25/05/2034	698 541
Engie SA	4,50	06/09/2042	639 436
Mizuho Financial Group, Inc.	4,61	28/08/2030	632 243
Electricite de France SA	4,75	17/06/2044	630 588
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3,56	05/09/2032	609 384
National Australia Bank Ltd.	3,13	28/02/2030	606 603
Societe Des Grands Projets EPIC	3,50	25/06/2049	594 571
Banco BPM SpA	4,88	17/01/2030	566 664
Suez SACA	5,00	03/11/2032	543 670
Generali	3,55	15/01/2034	538 982
Lloyds Banking Group PLC	3,50	06/11/2030	511 299
Iberdrola Finanzas SA	3,63	13/07/2033	509 772
Engie SA*	5,13		508 990
Engie SA*	4,75		505 845
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3,50	26/03/2031	505 365
Engie SA	3,88	06/12/2033	504 541

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			22 821 954
DNB Bank ASA	3,13	21/09/2027	798 062
Societe Des Grands Projets EPIC	0,00	25/11/2030	661 475
Engie SA*	3,25		597 092
Thames Water Utilities Finance PLC	4,38	18/01/2031	580 319
Electricite de France SA	1,00	13/10/2026	577 496
CPI Property Group SA	2,75	12/05/2026	547 649
TenneT Holding BV	4,25	28/04/2032	526 142
Engie SA	4,00	11/01/2035	513 129
Iberdrola Finanzas SA*	4,88		509 854
E.ON SE	0,38	29/09/2027	503 186
ING Groep NV	2,13	23/05/2026	493 741
Iberdrola Finanzas SA	1,00	07/03/2025	491 422
Nederlandse Waterschapsbank NV	3,00	20/04/2033	488 511
Credit Agricole SA	0,38	21/10/2025	482 349
CTP NV	0,50	21/06/2025	481 774
ING Groep NV	2,50	15/11/2030	479 746
Societe Des Grands Projets EPIC	1,13	22/10/2028	467 372
CPPIB Capital, Inc.	0,25	06/04/2027	466 018
TenneT Holding BV	4,50	28/10/2034	453 762

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			14 813 901
DP World Crescent Ltd.	5,50	13/09/2033	1 720 145
Mizuho Financial Group, Inc.	5,78	06/07/2029	1 541 040
MidAmerican Energy Co.	5,85	15/09/2054	1 215 642
Verizon Communications, Inc.	5,50	23/02/2054	1 164 159
Emirates NBD Bank PJSC	5,88	11/10/2028	976 632
Northern States Power Co.	5,40	15/03/2054	858 520
Kyobo Life Insurance Co. Ltd.	5,90	15/06/2052	799 540
SK Battery America, Inc.	4,88	23/01/2027	790 446
HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC	3,38	15/06/2026	659 610
RWE Finance U.S. LLC	5,88	16/04/2034	616 134
RWE Finance U.S. LLC	6,25	16/04/2054	612 630
MidAmerican Energy Co.	5,30	01/02/2055	607 607
American Homes 4 Rent LP	5,50	01/02/2034	598 014
New York State Electric & Gas Corp.	5,85	15/08/2033	567 671
Adib Sukuk Co. II Ltd.	5,70	15/11/2028	563 750
Toronto-Dominion Bank	5,26	11/12/2026	548 422
Sweihan PV Power Co. PJSC	3,63	31/01/2049	534 027
Duke Energy Progress LLC	5,10	15/03/2034	533 132
LG Energy Solution Ltd.	5,38	02/07/2029	512 440
Public Service Co. of Colorado	5,75	15/05/2054	488 444
HAT Holdings I LLC/HAT Holdings II LLC	8,00	15/06/2027	469 410
MidAmerican Energy Co.	5,35	15/01/2034	459 778

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			16 033 510
Ford Motor Co.	3,25	12/02/2032	1 474 006
Gaci First Investment Co.	4,88	14/02/2035	1 424 042
JPMorgan Chase & Co.	6,07	22/10/2027	1 238 073
Ford Motor Co.	6,10	19/08/2032	1 225 289
Bank of America Corp.	2,46	22/10/2025	1 182 977
Nederlandse Waterschapsbank NV	2,38	24/03/2026	1 139 711
China Construction Bank Corp.	3,13	17/05/2025	1 124 152
Gaci First Investment Co.	4,75	14/02/2030	969 650
China Merchants Bank Co. Ltd.	1,20	10/09/2025	908 866
Equinix, Inc.	3,90	15/04/2032	899 968
Gaci First Investment Co.	5,00	13/10/2027	892 318
NextEra Energy Capital Holdings, Inc.	1,90	15/06/2028	889 487
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.	2,95	01/06/2025	876 789
Electricite de France SA	3,63	13/10/2025	868 788
Gaci First Investment Co.	5,13	14/02/2053	852 034
General Motors Co.	5,60	15/10/2032	848 223
Export-Import Bank of Korea	2,13	18/01/2032	840 648
DP World Crescent Ltd.	5,50	13/09/2033	827 844
Mizuho Financial Group, Inc.	5,78	06/07/2029	812 766

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Volkswagen AG (Privilégié)	200 572
Stellantis NV	193 444
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	123 618
Hermes International SCA	45 981
Ferrari NV	35 669
Industria de Diseno Textil SA	34 653
Volkswagen AG	31 749
Compass Group PLC	30 203
Prosus NV	27 997
adidas AG	25 263
Barratt Redrow PLC	23 684
Bayerische Motoren Werke AG	18 696
Amadeus IT Group SA	18 647
Moncler SpA	18 284
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	16 230
Mercedes-Benz Group AG	15 145
Kering SA	13 719
Evolution AB	9 468
Next PLC	8 258
Flutter Entertainment PLC	8 036

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Flutter Entertainment PLC	261 274
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	80 869
Continental AG	51 955
Prosus NV	39 709
Mercedes-Benz Group AG	27 345
Bayerische Motoren Werke AG	27 338
Hermes International SCA	26 546
Burberry Group PLC	22 914
Volkswagen AG	22 119
Compass Group PLC	20 873
Ferrari NV	20 120
Industria de Diseno Textil SA	20 083
Pluxee NV	18 272
Evolution AB	14 603
Swatch Group AG (Nominative)	14 359
adidas AG	13 323
Volvo Car AB	12 491
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	11 608
H & M Hennes & Mauritz AB	10 844
Amadeus IT Group SA	10 713
Kering SA	10 182
InterContinental Hotels Group PLC	8 735

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	276 448
Prosus NV	123 487
ASML Holding NV	99 961
D'ieteren Group	99 176
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	81 947
ASM International NV	81 876
Ferrari NV	81 428
Infineon Technologies AG	74 499
STMicroelectronics NV	73 553
SAP SE	67 599
Hermes International SCA	65 779
Symrise AG	64 932
Redeia Corp. SA	63 168
ICON PLC	63 011
Legrand SA	62 925
Moncler SpA	61 074
Warehouses De Pauw CVA	58 226
Kering SA	56 630
Amplifon SpA	55 229
Industria de Diseno Textil SA	54 787
Pernod Ricard SA	53 381
Dr. Ing hc F Porsche AG	51 014
NXP Semiconductors NV	50 943
L'Oreal SA	50 462
Davide Campari-Milano NV	49 769
Vonovia SE	49 533
Allianz SE	43 215
Siemens AG	42 734

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
ASML Holding NV	1 020 494
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	473 313
SAP SE	455 337
Air Liquide SA	326 667
Siemens AG	304 111
Schneider Electric SE	287 402
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	276 534
Prosus NV	248 449
L'Oreal SA	241 675
Allianz SE	236 014
Sanofi SA	230 789
Hermes International SCA	207 469
Ferrari NV	197 367
NXP Semiconductors NV	193 625
ASM International NV	189 826
Industria de Diseno Textil SA	176 609
Deutsche Telekom AG	174 891
Banco Santander SA	171 797
Infineon Technologies AG	167 250
EssilorLuxottica SA	148 532
BNP Paribas SA	141 597
UniCredit SpA	140 627

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Microsoft Corp.	395 277
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	161 510
NVIDIA Corp.	81 935
Apple, Inc.	65 106
Meta Platforms, Inc.	59 211
O'Reilly Automotive, Inc.	39 702
Broadcom, Inc.	34 007
Wesfarmers Ltd.	32 603
CRH PLC	29 473
GE HealthCare Technologies, Inc.	25 178
Ferguson PLC	25 019
Monolithic Power Systems, Inc.	24 229
Mercury NZ Ltd.	23 844
Haleon PLC	23 023
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	22 470
Trane Technologies PLC	17 802
Zebra Technologies Corp.	16 364
Super Micro Computer, Inc.	16 262
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	14 616
Carrier Global Corp.	14 454

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Microsoft Corp.	440 066
NVIDIA Corp.	244 858
Apple, Inc.	167 407
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	161 534
Air Liquide SA	47 320
Wesfarmers Ltd.	25 139
Carrier Global Corp.	19 860
Stellantis NV	16 179
Daikin Industries Ltd.	15 698
Flutter Entertainment PLC	14 977
Volkswagen AG	14 814
UDR, Inc.	14 770
Trane Technologies PLC	14 763
Xylem, Inc.	14 553
UPM-Kymmene OYJ	14 518
Viatris, Inc.	13 970
Smurfit Kappa Group PLC	13 708
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	13 460
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	13 143
Catalent, Inc.	12 936

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			6 400 016
Vodafone Group PLC	3,00	27/08/2080	366 495
Air France-KLM	7,25	31/05/2026	317 663
Telefonica Europe BV*	5,75		308 013
Alstom SA*	5,87		307 513
Mundys SpA	4,75	24/01/2029	306 700
Eurobank SA	4,88	30/04/2031	306 281
Intesa Sanpaolo SpA	4,27	14/11/2036	304 668
British Telecommunications PLC	5,13	03/10/2054	303 052
AIB Group PLC	4,63	20/05/2035	301 873
Terna - Rete Elettrica Nazionale*	4,75		298 778
Matterhorn Telecom SA	3,13	15/09/2026	295 078
Schaeffler AG	3,38	12/10/2028	293 222
ELO SACA	2,88	29/01/2026	289 050
ELO SACA	5,88	17/04/2028	287 842
BPER Banca SpA	8,63	20/01/2033	223 872
Telecom Italia SpA	7,88	31/07/2028	221 484
Alpha Bank SA	7,50	16/06/2027	212 926
Amber Finco PLC	6,63	15/07/2029	212 696
EDP SA	5,94	23/04/2083	211 840

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits EUR
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund			6 337 226
Banco BPM SpA	5,00	14/09/2030	402 463
UniCredit SpA	2,73	15/01/2032	387 576
Vodafone Group PLC	3,00	27/08/2080	365 419
Air France-KLM	7,25	31/05/2026	316 061
Elia Group SA*	5,85		308 863
Commerzbank AG	4,00	23/03/2026	300 222
Telecom Italia SpA	3,00	30/09/2025	297 162
Renault SA	2,38	25/05/2026	294 610
Forvia SE	3,13	15/06/2026	294 126
Renault SA	1,25	24/06/2025	291 156
Schaeffler AG	3,38	12/10/2028	290 805
Forvia SE	2,75	15/02/2027	288 568
Banco de Credito Social Cooperativo SA	7,50	14/09/2029	226 318
Intesa Sanpaolo Vita SpA	2,38	22/12/2030	220 785
Optics Bidco SpA	7,88	31/07/2028	220 713
Alpha Bank SA	7,50	16/06/2027	212 891
Commerzbank AG	6,50	06/12/2032	212 596
BPER Banca SpA	5,75	11/09/2029	211 824
Valeo SE	5,88	12/04/2029	211 276

* Il s'agit d'obligations perpétuelles qui n'ont pas de date d'échéance.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			54 480 979
Windstream Services LLC/Windstream Escrow Finance Corp.	8,25	01/10/2031	1 522 605
Directv Financing LLC/Directv Financing Co-Obligor, Inc.	5,88	15/08/2027	1 343 468
Rakuten Group, Inc.	9,75	15/04/2029	1 287 129
Royal Caribbean Cruises Ltd.	6,00	01/02/2033	1 266 390
Uniti Group LP/Uniti Group Finance 2019, Inc./CSL Capital LLC	10,50	15/02/2028	1 260 012
Rakuten Group, Inc.	11,25	15/02/2027	1 223 992
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,75	20/04/2029	1 190 101
CVS Health Corp.	7,00	10/03/2055	1 125 600
Intelsat Jackson Holdings SA	6,50	15/03/2030	1 106 694
Level 3 Financing, Inc.	11,00	15/11/2029	1 089 208
DaVita, Inc.	4,63	01/06/2030	1 052 019
1011778 BC ULC/New Red Finance, Inc.	4,00	15/10/2030	1 047 632
JetBlue Airways Corp./JetBlue Loyalty LP	9,88	20/09/2031	993 007
American Airlines, Inc./AAdvantage Loyalty IP Ltd.	5,50	20/04/2026	983 538
Gray Television, Inc.	10,50	15/07/2029	982 873
Connect Finco SARL/Connect U.S. Finco LLC	9,00	15/09/2029	957 929
TransDigm, Inc.	6,38	01/03/2029	896 088
EMRLD Borrower LP/Emerald Co-Issuer, Inc.	6,63	15/12/2030	890 737
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	5,13	01/05/2027	872 276

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund			55 521 135
Bausch Health Cos., Inc.	5,50	01/11/2025	1 038 386
Uber Technologies, Inc.	8,00	01/11/2026	948 359
TransDigm, Inc.	6,38	01/03/2029	906 931
Uber Technologies, Inc.	4,50	15/08/2029	882 569
New Fortress Energy, Inc.	6,75	15/09/2025	827 912
Uber Technologies, Inc.	7,50	15/09/2027	813 328
TransDigm, Inc.	5,50	15/11/2027	795 825
ITT Holdings LLC	6,50	01/08/2029	764 913
OneMain Finance Corp.	6,88	15/03/2025	736 611
New Fortress Energy, Inc.	6,50	30/09/2026	723 143
Gen Digital, Inc.	5,00	15/04/2025	706 561
Mineral Resources Ltd.	9,25	01/10/2028	684 619
EnLink Midstream LLC	6,50	01/09/2030	678 530
Ally Financial, Inc.	5,75	20/11/2025	676 149
TransDigm, Inc.	6,63	01/03/2032	654 746
TransDigm, Inc.	6,75	15/08/2028	642 568
EQM Midstream Partners LP	4,75	15/01/2031	633 152
CommScope Technologies LLC	6,00	15/06/2025	626 630
TransDigm, Inc.	6,25	15/03/2026	584 883

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	347 091
QUALCOMM, Inc.	320 156
Tencent Holdings Ltd.	308 638
Visa, Inc.	305 067
Mastercard, Inc.	297 702
NVIDIA Corp.	291 317
Fiserv, Inc.	241 300
Morgan Stanley	239 654
Alibaba Group Holding Ltd.	235 088
NU Holdings Ltd.	213 811
MercadoLibre, Inc.	213 633
PayPal Holdings, Inc.	196 481
CME Group, Inc.	185 907
International Business Machines Corp.	173 328
Infosys Ltd.	171 371
Moody's Corp.	167 460
Intuit, Inc.	166 086
MicroStrategy, Inc.	149 429
Coinbase Global, Inc.	130 983
Intercontinental Exchange, Inc.	130 343
Block, Inc.	119 081
Prosus NV	113 957
Charles Schwab Corp.	105 070
Experian PLC	98 607
Discover Financial Services	97 936
Global Payments, Inc.	94 734
London Stock Exchange Group PLC	91 049
Adyen NV	89 346
MediaTek, Inc.	85 719
JD.com, Inc.	84 633
Naspers Ltd.	83 105

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	313 511
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	208 719
Fiserv, Inc.	189 720
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	185 262
Naspers Ltd.	115 574
Alibaba Group Holding Ltd.	88 361
Fidelity National Information Services, Inc.	75 607
Meituan	71 620
U.S. Bancorp	62 810
Apple, Inc.	56 561
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	55 300
Tencent Holdings Ltd.	52 097
Wolters Kluwer NV	50 700
Tyler Technologies, Inc.	41 267
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Sterling Fund	38 949
Hewlett Packard Enterprise Co.	38 194
PayPal Holdings, Inc.	36 707
Prosus NV	33 242
MARA Holdings, Inc.	32 786
Wise PLC	31 488
Fair Isaac Corp.	26 848
International Business Machines Corp.	24 498

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Moderna, Inc.	109 817
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	105 292
Revvity, Inc.	68 991
BioMarin Pharmaceutical, Inc.	63 669
Bristol-Myers Squibb Co.	44 587
Cooper Cos., Inc.	42 764
IQVIA Holdings, Inc.	41 618
Agilent Technologies, Inc.	40 714
Natera, Inc.	40 620
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	36 194
Illumina, Inc.	35 076
Medpace Holdings, Inc.	29 437
Abbott Laboratories	27 644
Danaher Corp.	25 648
Samsung Biologics Co. Ltd.	24 487
Qiagen NV	24 055
Thermo Fisher Scientific, Inc.	23 381
Bio-Techne Corp.	22 561
Catalent, Inc.	20 194
Gilead Sciences, Inc.	19 714
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	19 685
Roivant Sciences Ltd.	15 895
Intra-Cellular Therapies, Inc.	14 831
Nuvalent, Inc.	14 565
Quest Diagnostics, Inc.	14 553
Avidity Biosciences, Inc.	14 448

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	182 024
Gilead Sciences, Inc.	141 647
ICON PLC	127 439
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	105 318
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	104 583
Moderna, Inc.	104 406
Bristol-Myers Squibb Co.	58 201
Lonza Group AG	53 006
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	41 504
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	36 503
Abbott Laboratories	26 229
Illumina, Inc.	24 311
REVOLUTION Medicines, Inc.	22 192
Charles River Laboratories International, Inc.	21 886
Thermo Fisher Scientific, Inc.	17 018
ALK-Abello AS	16 835
Danaher Corp.	16 545
MorphoSys AG	11 827
Galapagos NV	10 241
Bio-Rad Laboratories, Inc.	8 369

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Bristol-Myers Squibb Co.	501 384
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	490 770
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	387 821
Amazon.com, Inc.	293 535
Tesla, Inc.	204 642
Apple, Inc.	197 854
Meta Platforms, Inc.	178 451
Agilent Technologies, Inc.	172 991
Microsoft Corp.	161 991
Visa, Inc.	156 784
Salesforce, Inc.	141 584
Mastercard, Inc.	137 745
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	114 925
NVIDIA Corp.	99 027
Revvity, Inc.	96 071
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	91 213
NU Holdings Ltd.	88 190
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	77 476
Adobe, Inc.	73 717
Lonza Group AG	65 456
MicroStrategy, Inc.	60 671
CME Group, Inc.	55 349

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	387 874
NVIDIA Corp.	360 145
Gilead Sciences, Inc.	299 618
ICON PLC	137 172
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	126 610
Tesla, Inc.	107 219
Fiserv, Inc.	92 508
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	88 687
Naspers Ltd.	83 068
MediaTek, Inc.	72 411
Intel Corp.	57 284
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	55 387
Fidelity National Information Services, Inc.	55 219
Eaton Corp. PLC	54 765
Advanced Micro Devices, Inc.	54 038
Apple, Inc.	53 585
Sarepta Therapeutics, Inc.	40 515
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	32 257
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	31 138
CRISPR Therapeutics AG	28 243

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Meta Platforms, Inc.	1 750 311
Apple, Inc.	1 333 352
Microsoft Corp.	1 246 526
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 244 593
Visa, Inc.	1 164 841
NVIDIA Corp.	1 150 003
Mastercard, Inc.	1 120 159
Tencent Holdings Ltd.	1 117 766
Amazon.com, Inc.	1 079 319
Broadcom, Inc.	1 057 470
Netflix, Inc.	1 030 694
Advanced Micro Devices, Inc.	821 711
Oracle Corp.	751 477
Salesforce, Inc.	691 687
Adobe, Inc.	688 001
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	640 441
SAP SE	616 257
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	554 572
Alibaba Group Holding Ltd.	481 296
Booking Holdings, Inc.	480 399
ServiceNow, Inc.	465 826
QUALCOMM, Inc.	389 502
International Business Machines Corp.	373 389
Equinix, Inc.	328 337
Accenture PLC	322 726
Arista Networks, Inc.	318 362
CME Group, Inc.	306 576
Shopify, Inc.	306 169

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 244 827
NVIDIA Corp.	864 683
Tencent Holdings Ltd.	216 748
Netflix, Inc.	196 969
Alibaba Group Holding Ltd.	181 513
Amazon.com, Inc.	157 703
Apple, Inc.	155 716
Fiserv, Inc.	152 866
Meituan	136 987
Adobe, Inc.	129 407
Micron Technology, Inc.	124 122
Booking Holdings, Inc.	120 008
Intel Corp.	106 286
Meta Platforms, Inc.	105 302
QUALCOMM, Inc.	103 042
Naspers Ltd.	99 249
HubSpot, Inc.	95 932
Advanced Micro Devices, Inc.	95 484
Trade Desk, Inc.	91 184
Synopsys, Inc.	86 922
Oracle Corp.	80 663
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	77 795
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	75 670
Snap, Inc.	70 857
Digital Realty Trust, Inc.	70 821
Visa, Inc.	66 081

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Haleon PLC	23 413
Novo Nordisk AS	21 717
ASML Holding NV	17 106
Barclays PLC	15 023
SAP SE	13 762
ICON PLC	12 587
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	11 905
Swiss Life Holding AG	11 565
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	11 394
Novartis AG	9 801
D'ieteren Group	9 723
Immofinanz AG	8 469
Prosus NV	7 859
Rightmove PLC	7 618
Siemens Healthineers AG	7 606
Volvo AB Catégorie d'Actions B	7 562
Nestle SA	7 255
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	6 985
LPP SA	6 626
L E Lundbergforetagen AB	6 548

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Air Liquide SA	53 024
Flutter Entertainment PLC	18 375
Volkswagen AG	16 008
Stellantis NV	14 498
UPM-Kymmene OYJ	14 126
Smurfit Kappa Group PLC	13 548
Volvo AB Catégorie d'Actions B	10 559
Prosus NV	10 461
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	9 808
Legal & General Group PLC	9 784
Novartis AG	9 714
CNH Industrial NV	9 649
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	9 417
Akzo Nobel NV	9 233
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	9 180
Porsche Automobil Holding SE	7 993
British Land Co. PLC	7 942
BioMerieux	7 735
DiaSorin SpA	7 575
Puma SE	7 502
Sandoz Group AG	7 285
JDE Peet's NV	7 230
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	7 229
Wallenstam AB	7 052
Demant AS	6 691

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Toyota Motor Corp.	1 189 145
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 020 222
Keyence Corp.	394 209
Tokyo Electron Ltd.	372 719
Recruit Holdings Co. Ltd.	310 235
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	298 017
Sony Group Corp.	297 227
Nintendo Co. Ltd.	283 742
Nippon Prologis REIT, Inc.	267 596
Fast Retailing Co. Ltd.	263 795
Nippon Building Fund, Inc.	263 306
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	262 773
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	249 642
Hitachi Ltd.	248 094
Lasertec Corp.	244 072
Daiwa House REIT Investment Corp.	243 296
Nomura Real Estate Master Fund, Inc.	238 430
Orix JREIT, Inc.	236 954
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	235 632
Central Japan Railway Co.	231 968
Japan Metropolitan Fund Invest	228 661
SoftBank Group Corp.	222 058
Disco Corp.	213 105
Yakult Honsha Co. Ltd.	209 314
United Urban Investment Corp.	207 025
Oriental Land Co. Ltd.	206 719
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	206 700
Advantest Corp.	202 162
Hulic Co. Ltd.	188 364
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	185 508
MonotaRO Co. Ltd.	181 439
Hikari Tsushin, Inc.	177 442

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 020 374
Toyota Motor Corp.	759 380
Hitachi Ltd.	253 111
Sony Group Corp.	208 777
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	190 623
Honda Motor Co. Ltd.	178 329
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	156 665
Keyence Corp.	143 835
Recruit Holdings Co. Ltd.	141 176
Mercari, Inc.	140 146
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	135 624
Daikin Industries Ltd.	134 919
Nintendo Co. Ltd.	123 752
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	121 231
Tokyo Electron Ltd.	119 885
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	117 046
Keikyu Corp.	116 418
Fast Retailing Co. Ltd.	109 693
SoftBank Group Corp.	108 385
Advantest Corp.	105 448

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Microsoft Corp.	1 045 094
Apple, Inc.	839 889
NVIDIA Corp.	671 768
Meta Platforms, Inc.	325 979
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	213 234
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	193 596
Broadcom, Inc.	168 624
Eli Lilly & Co.	162 105
JPMorgan Chase & Co.	136 110
UnitedHealth Group, Inc.	101 727
Visa, Inc.	101 466
Johnson & Johnson	97 696
Procter & Gamble Co.	94 471
Mastercard, Inc.	94 143
Home Depot, Inc.	88 434
AbbVie, Inc.	84 348
Merck & Co., Inc.	81 711
Advanced Micro Devices, Inc.	72 583
Walmart, Inc.	71 196
Salesforce, Inc.	67 143

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Microsoft Corp.	515 029
Apple, Inc.	483 933
NVIDIA Corp.	439 200
Meta Platforms, Inc.	136 077
Broadcom, Inc.	105 922
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	102 117
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	89 247
JPMorgan Chase & Co.	62 584
Eli Lilly & Co.	60 745
Visa, Inc.	44 635
UnitedHealth Group, Inc.	41 778
Mastercard, Inc.	40 637
Home Depot, Inc.	39 767
Walmart, Inc.	39 070
Procter & Gamble Co.	38 066
Netflix, Inc.	37 738
Johnson & Johnson	35 625
Salesforce, Inc.	30 380
AbbVie, Inc.	29 176
Bank of America Corp.	28 993

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers India Government Bond UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Coût USD
Obligations d'État de l'Inde	7,30	19/06/2053	6 582 471
Obligations d'État de l'Inde	7,18	14/08/2033	6 257 442
Obligations d'État de l'Inde	7,10	08/04/2034	5 137 639
Obligations d'État de l'Inde	7,36	12/09/2052	5 064 227
Obligations d'État de l'Inde	5,63	12/04/2026	4 861 397
Obligations d'État de l'Inde	7,18	24/07/2037	4 410 208
Obligations d'État de l'Inde	6,99	15/12/2051	4 076 264
Obligations d'État de l'Inde	6,10	12/07/2031	3 691 740
Obligations d'État de l'Inde	7,32	13/11/2030	3 567 526
Obligations d'État de l'Inde	7,41	19/12/2036	3 340 017
Obligations d'État de l'Inde	7,26	22/08/2032	3 101 999
Obligations d'État de l'Inde	7,17	17/04/2030	2 999 040
Obligations d'État de l'Inde	7,10	18/04/2029	2 949 269
Obligations d'État de l'Inde	7,04	03/06/2029	2 631 693
Obligations d'État de l'Inde	7,26	14/01/2029	2 355 871
Obligations d'État de l'Inde	7,38	20/06/2027	2 303 663
Obligations d'État de l'Inde	7,37	23/10/2028	2 266 145
Obligations d'État de l'Inde	7,54	23/05/2036	2 153 320
Obligations d'État de l'Inde	6,79	07/10/2034	1 904 849
Obligations d'État de l'Inde	6,54	17/01/2032	1 841 924
Obligations d'État de l'Inde	7,26	06/02/2033	1 828 555
Obligations d'État de l'Inde	5,85	01/12/2030	1 810 010
Obligations d'État de l'Inde	7,06	10/04/2028	1 461 088
Obligations d'État de l'Inde	7,02	18/06/2031	1 455 247
Obligations d'État de l'Inde	6,45	07/10/2029	1 403 201
Obligations d'État de l'Inde	5,74	15/11/2026	999 170
Obligations d'État de l'Inde	5,22	15/06/2025	986 222
Obligations d'État de l'Inde	5,15	09/11/2025	949 850

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Coupon %	Échéance	Produits USD
Obligations d'État de l'Inde	5,63	12/04/2026	4 144 144
Obligations d'État de l'Inde	6,99	15/12/2051	3 642 062
Obligations d'État de l'Inde	7,30	19/06/2053	3 635 949
Obligations d'État de l'Inde	7,18	14/08/2033	3 535 337
Obligations d'État de l'Inde	7,36	12/09/2052	3 196 937
Obligations d'État de l'Inde	5,22	15/06/2025	2 852 023
Obligations d'État de l'Inde	6,10	12/07/2031	2 731 804
Obligations d'État de l'Inde	7,10	18/04/2029	2 503 554
Obligations d'État de l'Inde	7,32	13/11/2030	2 497 684
Obligations d'État de l'Inde	7,18	24/07/2037	2 421 555
Obligations d'État de l'Inde	7,38	20/06/2027	2 373 591
Obligations d'État de l'Inde	7,17	17/04/2030	2 164 223
Obligations d'État de l'Inde	7,41	19/12/2036	2 088 286
Obligations d'État de l'Inde	7,26	22/08/2032	1 954 015
Obligations d'État de l'Inde	7,26	14/01/2029	1 702 958
Obligations d'État de l'Inde	7,54	23/05/2036	1 576 761
Obligations d'État de l'Inde	7,26	06/02/2033	1 573 179
Obligations d'État de l'Inde	6,18	04/11/2024	1 425 517
Obligations d'État de l'Inde	5,15	09/11/2025	1 147 131
Obligations d'État de l'Inde	7,06	10/04/2028	1 094 519
Obligations d'État de l'Inde	5,85	01/12/2030	1 024 065
Obligations d'État de l'Inde	7,10	08/04/2034	951 442
Obligations d'État de l'Inde	6,54	17/01/2032	930 848
Obligations d'État de l'Inde	7,37	23/10/2028	716 754
Obligations d'État de l'Inde	5,74	15/11/2026	628 147
Obligations d'État de l'Inde	7,04	03/06/2029	596 793

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 960 357
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 851 458
Tencent Holdings Ltd.	1 312 293
Samsung Electronics Co. Ltd.	1 145 872
Alibaba Group Holding Ltd.	469 005
SK Hynix, Inc.	278 333
MediaTek, Inc.	216 246
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	190 159
PDD Holdings, Inc.	162 549
NU Holdings Ltd.	161 043
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	146 478
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	137 195
Meituan	130 879
Grupo Mexico SAB de CV	129 910
Naspers Ltd.	118 244
Itau Unibanco Holding SA	115 784
China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	115 639
Trip.com Group Ltd.	114 865
America Movil SAB de CV	110 152
Samsung C&T Corp.	93 873

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 852 299
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1 010 619
Samsung Electronics Co. Ltd.	756 148
Tencent Holdings Ltd.	700 960
Alibaba Group Holding Ltd.	124 094
Trip.com Group Ltd.	118 392
Baidu, Inc.	95 361
MediaTek, Inc.	93 906
Alteogen, Inc.	86 629
BeiGene Ltd.	64 672
Naspers Ltd.	61 405
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	58 148
ZTO Express Cayman, Inc.	58 044
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	56 062
America Movil SAB de CV	53 463
Charoen Pokphand Foods PCL	48 448
Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	47 509
Itau Unibanco Holding SA	44 826
GS Engineering & Construction Corp.	44 457
Cia Energetica de Minas Gerais	40 165

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Microsoft Corp.	8 113 665
Apple, Inc.	7 890 583
NVIDIA Corp.	6 732 725
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	2 380 800
Amazon.com, Inc.	2 038 622
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	1 999 163
Tesla, Inc.	1 648 547
Eli Lilly & Co.	1 646 678
JPMorgan Chase & Co.	1 490 862
Exxon Mobil Corp.	1 404 921
Visa, Inc.	1 268 710
UnitedHealth Group, Inc.	1 200 629
Costco Wholesale Corp.	1 027 810
Mastercard, Inc.	1 006 117
Procter & Gamble Co.	991 104
Home Depot, Inc.	950 517
AbbVie, Inc.	800 501
Walmart, Inc.	771 063
Merck & Co., Inc.	765 835
Salesforce, Inc.	725 189

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Amazon.com, Inc.	2 586 616
NVIDIA Corp.	2 337 267
Apple, Inc.	2 272 687
Microsoft Corp.	2 059 323
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	680 513
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	617 975
Tesla, Inc.	506 615
JPMorgan Chase & Co.	482 702
Eli Lilly & Co.	439 160
Pfizer, Inc.	391 202
International Business Machines Corp.	389 783
Netflix, Inc.	388 361
Exxon Mobil Corp.	376 540
UnitedHealth Group, Inc.	362 621
Thermo Fisher Scientific, Inc.	354 825
Visa, Inc.	334 442
Mastercard, Inc.	283 378
Intuit, Inc.	283 361
Verizon Communications, Inc.	269 556
Costco Wholesale Corp.	264 776

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Carnival Corp.	17 669 110
Delta Air Lines, Inc.	17 381 940
Expedia Group, Inc.	17 021 948
Moderna, Inc.	16 757 469
Tapestry, Inc.	16 728 074
DR Horton, Inc.	16 678 011
Dayforce, Inc.	16 650 642
Targa Resources Corp.	16 572 033
Intel Corp.	16 432 429
Diamondback Energy, Inc.	16 199 388
Marriott International, Inc.	15 965 225
Deckers Outdoor Corp.	15 960 113
Las Vegas Sands Corp.	15 932 519
Warner Bros Discovery, Inc.	15 890 965
Hewlett Packard Enterprise Co.	15 889 353
EQT Corp.	15 866 440
Adobe, Inc.	15 834 173
Royal Caribbean Cruises Ltd.	15 827 793
Salesforce, Inc.	15 764 457
Fiserv, Inc.	15 749 554

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Carnival Corp.	8 753 871
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	8 656 974
Warner Bros Discovery, Inc.	8 121 929
Royal Caribbean Cruises Ltd.	7 930 138
Pfizer, Inc.	7 446 287
Bio-Rad Laboratories, Inc.	7 285 974
Tapestry, Inc.	7 284 240
Salesforce, Inc.	6 874 612
Fortinet, Inc.	6 872 911
Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.	6 693 897
Expedia Group, Inc.	6 435 622
Delta Air Lines, Inc.	6 359 394
EQT Corp.	6 303 888
ServiceNow, Inc.	6 240 511
NVIDIA Corp.	6 120 914
Las Vegas Sands Corp.	6 069 691
American Airlines Group, Inc.	5 993 690
Deckers Outdoor Corp.	5 952 898
Ralph Lauren Corp.	5 858 759
Morgan Stanley	5 737 502

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Alstom SA	81 240
Emerson Electric Co.	78 873
NEXTracker, Inc.	62 444
Enphase Energy, Inc.	51 507
Vestas Wind Systems AS	46 194
FANUC Corp.	37 260
Chailease Holding Co. Ltd.	36 584
ENCAVIS AG TEND	23 038
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	21 919
First Solar, Inc.	16 565
Central Japan Railway Co.	15 716
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	14 921
Orsted AS	12 904
East Japan Railway Co.	12 678
Darling Ingredients, Inc.	12 229
IMI PLC	11 873
Advanced Micro Devices, Inc.	9 657
Rockwell Automation, Inc.	9 258
Neoen SA	9 056
EDP Renovaveis SA	7 980
MTR Corp. Ltd.	7 697

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Advanced Micro Devices, Inc.	105 705
ABB Ltd.	104 777
First Solar, Inc.	94 650
Enphase Energy, Inc.	83 399
East Japan Railway Co.	75 585
Rockwell Automation, Inc.	74 554
Orsted AS	62 416
Central Japan Railway Co.	55 786
Vestas Wind Systems AS	52 434
Denso Corp.	49 363
Darling Ingredients, Inc.	47 353
Delta Electronics Thailand PCL	43 008
EDP Renovaveis SA	33 666
ENCAVIS AG	31 923
MTR Corp. Ltd.	28 831
Johnson Matthey PLC	26 206
Umicore SA	26 018
Emerson Electric Co.	23 231
Ormat Technologies, Inc.	22 596
Yaskawa Electric Corp.	22 592
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	21 896
Verbund AG	21 410
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	19 931
Neoen SA	19 824
Sunrun, Inc.	19 625
SolarEdge Technologies, Inc.	18 377
Northland Power, Inc.	18 229
Omron Corp.	17 040
Shoals Technologies Group, Inc.	17 017

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Umicore SA	9 170 434
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 779 344
Darling Ingredients, Inc.	6 216 089
Sims Ltd.	5 971 020
Enphase Energy, Inc.	5 707 313
Johnson Matthey PLC	5 453 720
Broadcom, Inc.	5 299 788
QUALCOMM, Inc.	5 128 179
Meritage Homes Corp.	4 773 391
Vonovia SE	4 731 376
Central Japan Railway Co.	4 687 204
TopBuild Corp.	4 367 430
KB Home	3 597 644
East Japan Railway Co.	3 550 730
Aspen Aerogels, Inc.	3 290 904
Veolia Environnement SA	3 083 056
Daiwa House Industry Co. Ltd.	3 034 455
Universal Display Corp.	3 025 044
Amphenol Corp.	2 798 570
Champion Homes, Inc.	2 738 719
Infineon Technologies AG	2 539 667
Schneider Electric SE	2 443 201
Berkeley Group Holdings PLC (inactive)	2 411 582
Alstom SA	2 314 694
Radius Recycling, Inc.	2 104 813
Installed Building Products, Inc.	1 990 166
Cavco Industries, Inc.	1 888 328
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	1 869 614
Berkeley Group Holdings PLC	1 718 476
MTR Corp. Ltd.	1 674 892

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	7 780 720
TopBuild Corp.	5 570 897
Johnson Matthey PLC	5 472 382
Broadcom, Inc.	3 250 649
Waste Management, Inc.	1 713 398
Amphenol Corp.	1 429 212
Enphase Energy, Inc.	1 378 632
Carrier Global Corp.	1 277 540
Infineon Technologies AG	1 092 500
Schneider Electric SE	921 816
Meritage Homes Corp.	900 269
Kite Realty Group Trust	888 261
Vonovia SE	884 174
KB Home	868 925
Vicinity Ltd.	857 770
ON Semiconductor Corp.	768 501
NEPI Rockcastle NV	693 539
Universal Display Corp.	692 540
Veolia Environnement SA	679 114
ABB Ltd.	660 760
GLP J-Reit	590 361
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	554 610

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Equinix, Inc.	207 541
Samsung Electronics Co. Ltd.	199 907
NVIDIA Corp.	185 414
Intel Corp.	147 782
Schneider Electric SE	139 081
Texas Instruments, Inc.	120 579
ABB Ltd.	97 248
Xiaomi Corp.	85 667
Holcim AG	80 710
Cummins, Inc.	78 803
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	78 697
Digital Realty Trust, Inc.	73 915
Vestas Wind Systems AS	71 472
Ecolab, Inc.	70 203
NXP Semiconductors NV	68 122
Republic Services, Inc.	52 851
Dell Technologies, Inc.	51 756
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	49 527
Li Auto, Inc.	45 706
PPG Industries, Inc.	45 030
First Solar, Inc.	41 755
Hewlett Packard Enterprise Co.	40 268

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	160 024
Digital Realty Trust, Inc.	136 187
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	104 080
First Solar, Inc.	82 840
Vestas Wind Systems AS	81 642
Waste Management, Inc.	76 017
Daiwa House Industry Co. Ltd.	64 900
Li Auto, Inc.	64 028
Target Corp.	60 125
LG Energy Solution Ltd.	59 737
TopBuild Corp.	52 791
Enphase Energy, Inc.	48 771
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	48 267
Central Japan Railway Co.	47 758
East Japan Railway Co.	46 767
Rivian Automotive, Inc.	39 233
Samsung SDI Co. Ltd.	37 652
Orsted AS	36 801
CapitaLand Integrated Commercial Trust	36 600
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	35 212
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	35 154
Texas Instruments, Inc.	34 491
General Mills, Inc.	33 325
Intel Corp.	33 022

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	604 577
Equinix, Inc.	542 723
NVIDIA Corp.	466 695
AstraZeneca PLC	395 580
Enphase Energy, Inc.	304 093
First Solar, Inc.	298 691
Gilead Sciences, Inc.	287 845
New Oriental Education & Technology Group, Inc.	184 757
Badger Meter, Inc.	166 475
Universal Display Corp.	118 248
Novo Nordisk AS	108 451
GDS Holdings Ltd.	96 894
China Yangtze Power Co. Ltd.	89 597
Alstom SA	87 297
NEXTracker, Inc.	66 735
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	59 363
Saputo, Inc.	58 709
Xinyi Solar Holdings Ltd.	57 916
Vicinity Ltd.	55 817
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	52 134

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	604 686
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	351 716
Digital Realty Trust, Inc.	347 571
Novo Nordisk AS	313 103
Bristol-Myers Squibb Co.	307 628
Kimberly-Clark Corp.	298 919
Essity AB	212 599
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	194 907
Vonovia SE	184 754
Gilead Sciences, Inc.	176 779
Vestas Wind Systems AS	155 578
Samsung SDI Co. Ltd.	129 186
First Solar, Inc.	127 245
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	123 139
TopBuild Corp.	121 096
Edwards Lifesciences Corp.	112 399
Daiwa House Industry Co. Ltd.	111 838
Li Auto, Inc.	101 638
LG Energy Solution Ltd.	100 397
Dexcom, Inc.	96 385

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	16 561 602
Johnson & Johnson	13 225 788
AstraZeneca PLC	8 893 284
Merck & Co., Inc.	8 485 062
AbbVie, Inc.	8 147 895
Novo Nordisk AS	8 007 005
Abbott Laboratories	7 962 560
Thermo Fisher Scientific, Inc.	7 924 914
Danaher Corp.	7 717 056
Amgen, Inc.	7 593 248
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	7 473 445
Eli Lilly & Co.	7 268 132
Bristol-Myers Squibb Co.	7 150 789
Novartis AG	7 133 635
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	7 038 222
Stryker Corp.	6 824 352
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	6 080 728
Boston Scientific Corp.	5 116 082
Medtronic PLC	4 995 508
CSL Ltd.	4 981 202
Gilead Sciences, Inc.	4 511 167
GSK PLC	4 335 158
Sanofi SA	3 741 572
Dexcom, Inc.	3 707 934
Edwards Lifesciences Corp.	3 093 220
Agilent Technologies, Inc.	2 992 943
Kimberly-Clark Corp.	2 828 847
GE HealthCare Technologies, Inc.	2 492 096
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2 327 163

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	16 564 592
Johnson & Johnson	6 271 427
Boston Scientific Corp.	3 172 301
Eli Lilly & Co.	3 098 511
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3 025 867
Amgen, Inc.	2 949 963
Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	2 943 416
Stryker Corp.	2 655 618
Medtronic PLC	2 646 706
Bristol-Myers Squibb Co.	2 616 609
CSL Ltd.	2 274 973
GSK PLC	2 163 863
Novo Nordisk AS	2 127 705
Abbott Laboratories	2 034 924
Novartis AG	1 915 400
Merck & Co., Inc.	1 879 669
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	1 861 414
Danaher Corp.	1 780 599
AbbVie, Inc.	1 762 193
Edwards Lifesciences Corp.	1 711 866
Cooper Cos., Inc.	1 636 825
Dexcom, Inc.	1 615 933
Kimberly-Clark Corp.	1 509 891
Agilent Technologies, Inc.	1 403 642
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 384 176
Gilead Sciences, Inc.	1 190 999
AstraZeneca PLC	1 001 820
ResMed, Inc.	999 283
GE HealthCare Technologies, Inc.	979 958

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Unicharm Corp.	6 402 928
West Fraser Timber Co. Ltd.	5 433 252
Essity AB	5 332 714
Svenska Cellulosa AB SCA	5 330 403
Waste Management, Inc.	5 278 561
Badger Meter, Inc.	5 126 354
Kimberly-Clark Corp.	5 110 892
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	4 478 977
Ferguson PLC	4 452 113
Waste Connections, Inc.	4 437 903
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 264 879
Republic Services, Inc.	4 251 143
Rayonier, Inc.	4 129 200
Salmar ASA	4 015 326
TOTO Ltd.	3 506 684
Hengan International Group Co. Ltd.	3 501 626
Franklin Electric Co., Inc.	3 484 897
Bakkafrost P	3 309 292
Xylem, Inc.	3 168 483
American Water Works Co., Inc.	2 959 584
Empresas CMPC SA	2 753 213
Veralto Corp.	2 576 985
Veolia Environnement SA	2 501 832
Geberit AG	2 365 091
Masco Corp.	1 703 750
Energy Recovery, Inc.	1 671 080
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	1 420 215
Pentair PLC	1 333 968
QL Resources Bhd.	1 296 725

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Badger Meter, Inc.	6 593 941
Waste Management, Inc.	6 467 416
Unicharm Corp.	5 941 880
Kimberly-Clark Corp.	5 887 658
Essity AB	5 670 892
Waste Connections, Inc.	5 419 054
Svenska Cellulosa AB SCA	5 301 774
West Fraser Timber Co. Ltd.	5 208 027
Republic Services, Inc.	5 179 440
Ferguson PLC	4 708 028
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	4 265 669
Xylem, Inc.	3 900 126
Salmar ASA	3 892 927
Rayonier, Inc.	3 819 813
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	3 698 370
Franklin Electric Co., Inc.	3 674 219
Bakkafrost P	3 375 027
TOTO Ltd.	3 271 385
American Water Works Co., Inc.	3 026 390
Hengan International Group Co. Ltd.	3 010 460
Empresas CMPC SA	2 787 993
Veolia Environnement SA	2 538 438
Geberit AG	2 401 192
Veralto Corp.	2 349 797
Masco Corp.	1 856 777
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	1 786 356
PolyNovo Ltd.	1 583 122
Pentair PLC	1 552 217
QL Resources Bhd.	1 464 864
Vinda International Holdings Ltd.	1 420 527
Clean Harbors, Inc.	1 370 256

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	857 589
Enphase Energy, Inc.	643 988
China Yangtze Power Co. Ltd.	606 238
NEXTracker, Inc.	570 307
Vestas Wind Systems AS	466 243
First Solar, Inc.	325 959
Air Products & Chemicals, Inc.	261 068
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	248 801
Schneider Electric SE	233 433
Orsted AS	232 577
Arcadium Lithium PLC	227 498
Meridian Energy Ltd.	186 003
EDP Renovaveis SA	165 299
Contact Energy Ltd.	163 218
Ormat Technologies, Inc.	160 883
Verbund AG	159 415
MasTec, Inc.	158 716
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	142 052
Brookfield Renewable Corp.	132 887
Neoen SA	131 012
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.	120 628
Plug Power, Inc.	112 749
Northland Power, Inc.	110 709
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	109 596
Samsung SDI Co. Ltd.	101 438
LG Energy Solution Ltd.	100 037
Sunrun, Inc.	99 955
Enel Chile SA	99 581
Xinyi Solar Holdings Ltd.	98 907
Albemarle Corp.	96 554

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	857 875
Infratil Ltd.	363 256
First Solar, Inc.	269 116
Schneider Electric SE	263 177
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.	252 837
Enphase Energy, Inc.	232 607
Air Products & Chemicals, Inc.	190 755
ENCAVIS AG	138 623
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	108 384
BYD Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	87 223
ERG SpA	84 292
OX2 AB	76 562
Corp. ACCIONA Energias Renovables SA	73 582
LG Energy Solution Ltd.	64 440
Albemarle Corp.	64 277
Orsted AS	62 708
Umicore SA	61 732
Samsung SDI Co. Ltd.	58 536
Smart Metering Systems PLC	56 524
Flat Glass Group Co. Ltd. Catégorie d'Actions H	44 340

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Keyence Corp.	124 048
Central Japan Railway Co.	98 673
Fast Retailing Co. Ltd.	87 113
East Japan Railway Co.	84 478
Hitachi Ltd.	73 427
Sony Group Corp.	73 161
Toyota Motor Corp.	71 894
SMC Corp.	67 611
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	59 790
West Japan Railway Co.	58 812
Tokyo Electron Ltd.	57 220
Lasertec Corp.	53 718
Tokyu Corp.	53 715
Ajinomoto Co., Inc.	50 793
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	48 607
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	42 359
Recruit Holdings Co. Ltd.	41 674
FANUC Corp.	40 496
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	38 543
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	34 643
Tokio Marine Holdings, Inc.	34 322
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	33 276
ZOZO, Inc.	31 933
TDK Corp.	31 697
Rakuten Group, Inc.	30 458
SoftBank Group Corp.	28 670
Renesas Electronics Corp.	27 735
Murata Manufacturing Co. Ltd.	27 072

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Toyota Motor Corp.	146 845
Sony Group Corp.	118 743
Fast Retailing Co. Ltd.	103 403
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	91 146
East Japan Railway Co.	67 016
Recruit Holdings Co. Ltd.	66 939
Keyence Corp.	66 810
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	63 819
Tokyo Electron Ltd.	52 114
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	48 079
Central Japan Railway Co.	47 367
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	46 681
SoftBank Corp.	45 966
Advantest Corp.	44 852
SoftBank Group Corp.	43 618
Mizuho Financial Group, Inc.	39 972
SMC Corp.	39 959
Tokio Marine Holdings, Inc.	39 921
TDK Corp.	39 603
Daikin Industries Ltd.	39 395
Rakuten Group, Inc.	38 271
Nintendo Co. Ltd.	37 359
ZOZO, Inc.	36 106
KDDI Corp.	34 872
Disco Corp.	34 035
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	33 856

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	419 786
Meta Platforms, Inc.	252 806
Apple, Inc.	101 833
Microsoft Corp.	80 431
Halliburton Co.	68 956
NVIDIA Corp.	50 079
Amazon.com, Inc.	49 349
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	32 711
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	24 591
Williams Cos., Inc.	23 578
ONEOK, Inc.	22 572
Johnson & Johnson	21 216
Broadcom, Inc.	18 252
Eli Lilly & Co.	17 130
Visa, Inc.	16 431
Consolidated Edison, Inc.	15 786
Tesla, Inc.	15 778
Costco Wholesale Corp.	15 470
JPMorgan Chase & Co.	14 876
Caterpillar, Inc.	13 879

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	419 875
Apple, Inc.	351 311
NVIDIA Corp.	276 473
Microsoft Corp.	272 785
Amazon.com, Inc.	151 418
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	117 603
Meta Platforms, Inc.	106 090
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	81 281
Broadcom, Inc.	78 652
Targa Resources Corp.	73 251
Eli Lilly & Co.	72 158
Berkshire Hathaway, Inc.	63 730
JPMorgan Chase & Co.	61 762
Kinder Morgan, Inc.	58 777
Tesla, Inc.	55 329
UnitedHealth Group, Inc.	51 527
Johnson & Johnson	44 914
Visa, Inc.	41 976
Costco Wholesale Corp.	39 357
Mastercard, Inc.	38 657

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Nordea Bank Abp	62 957
E.ON SE	49 375
EDP SA	42 672
Koninklijke Philips NV	34 252
ASML Holding NV	24 539
Banco de Sabadell SA	20 927
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	20 531
Bayerische Motoren Werke AG (Privilégié)	16 442
MTU Aero Engines AG	14 608
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	14 068
L'Oreal SA	13 642
SAP SE	12 862
Sanofi SA	12 517
Air Liquide SA	12 505
InPost SA	12 474
BPER Banca SpA	11 721
Siemens AG	11 444
Syensqo SA	11 076
Deutsche Telekom AG	10 913
Warehouses De Pauw CVA	10 871
Rexel SA	10 767

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
TotalEnergies SE	113 793
ASML Holding NV	103 503
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	72 682
Flutter Entertainment PLC	59 793
SAP SE	54 229
Allianz SE	53 038
Schneider Electric SE	46 056
Sanofi SA	42 843
Siemens AG	42 545
L'Oreal SA	40 354
Bayerische Motoren Werke AG	38 911
Ferrari NV	36 125
EssilorLuxottica SA	35 527
Air Liquide SA	34 975
Vinci SA	34 194
BNP Paribas SA	30 331
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	29 458
Industria de Diseno Textil SA	28 385
Deutsche Telekom AG	28 109
Hermes International SCA	27 871
Banco Santander SA	26 053
ING Groep NV	25 374
Intesa Sanpaolo SpA	24 919

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Tesco PLC	39 922
EDP SA	30 465
E.ON SE	30 288
Koninklijke Philips NV	22 067
Novo Nordisk AS	20 497
Haleon PLC	19 530
Marks & Spencer Group PLC	18 890
Trelleborg AB	15 942
Aker BP ASA	15 610
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	14 953
ASML Holding NV	14 529
Banco de Sabadell SA	13 672
SAP SE	13 345
London Stock Exchange Group PLC	13 247
Galderma Group AG	12 791
Bayerische Motoren Werke AG (Privilégié)	12 022
Investor AB Catégorie d'Actions B	11 620
Air Liquide SA	10 902
Segro PLC	10 716
Swatch Group AG	10 536

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
CRH PLC	43 337
Nordea Bank Abp	40 775
Flutter Entertainment PLC	36 352
National Grid PLC	34 718
Equinor ASA	30 902
ABB Ltd.	22 577
TotalEnergies SE	19 263
Swatch Group AG (Nominative)	17 701
Tenaris SA	16 204
Novartis AG	15 898
Bayerische Motoren Werke AG	15 747
UCB SA	13 265
HSBC Holdings PLC	13 007
Ferrari NV	12 802
Lotus Bakeries NV	11 540
United Utilities Group PLC	11 502
Ferrovial SE	11 135
Severn Trent PLC	10 465
Barclays PLC	10 385
Lloyds Banking Group PLC	10 345

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 311 054
Meta Platforms, Inc.	636 449
Apple, Inc.	308 745
NVIDIA Corp.	229 518
Microsoft Corp.	229 378
Halliburton Co.	175 501
Amazon.com, Inc.	149 659
Enbridge, Inc.	93 737
ONEOK, Inc.	83 731
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	82 648
Williams Cos., Inc.	82 602
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	73 573
Broadcom, Inc.	58 319
Tesla, Inc.	55 271
Eli Lilly & Co.	54 991
Berkshire Hathaway, Inc.	48 747
JPMorgan Chase & Co.	47 038
Visa, Inc.	46 545
Johnson & Johnson	45 673
UnitedHealth Group, Inc.	43 935

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	2 311 402
Apple, Inc.	749 688
NVIDIA Corp.	704 274
Microsoft Corp.	650 193
Amazon.com, Inc.	369 028
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	262 117
Meta Platforms, Inc.	232 408
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	188 534
Broadcom, Inc.	181 800
Eli Lilly & Co.	152 934
Nordea Bank Abp	129 986
JPMorgan Chase & Co.	129 553
Targa Resources Corp.	128 461
Tesla, Inc.	119 151
Berkshire Hathaway, Inc.	118 061
Kinder Morgan, Inc.	117 716
TotalEnergies SE	115 913
Novo Nordisk AS	100 076
UnitedHealth Group, Inc.	95 948
Visa, Inc.	95 834

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Novo Nordisk AS	6 162 727
Zealand Pharma AS	4 473 016
Novonesis (Novozymes) B	3 896 721
Mowi ASA	3 596 063
Svenska Cellulosa AB SCA	3 356 612
Genmab AS	3 219 442
Vestas Wind Systems AS	2 980 256
L E Lundbergforetagen AB	2 587 957
Salmar ASA	2 360 899
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	2 073 675
Coloplast AS	2 064 944
Nordea Bank Abp	2 005 062
Jyske Bank AS	1 806 824
Thule Group AB	1 791 859
Vitrolife AB	1 763 874
Investor AB Catégorie d'Actions B	1 661 266
Swedish Orphan Biovitrum AB	1 586 969
Schibsted ASA Catégorie d'Actions B	1 569 690
Orion OYJ	1 562 656
Volvo AB Catégorie d'Actions B	1 558 355
Kojamo OYJ	1 546 737
Schibsted ASA Catégorie d'Actions A	1 517 065
H Lundbeck AS	1 495 451
Pandora AS	1 492 090
Demant AS	1 462 665
Indutrade AB	1 427 419
Gjensidige Forsikring ASA	1 427 043
NEL ASA	1 392 928
Bavarian Nordic AS	1 361 704
Clas Ohlson AB	1 333 890
Ambu AS	1 308 289
Elisa OYJ	1 274 079

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Novo Nordisk AS	7 106 280
Zealand Pharma AS	4 256 861
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions B	2 029 757
UPM-Kymmene OYJ	2 028 886
Entra ASA	2 001 864
Scandic Hotels Group AB	1 775 850
Skandinaviska Enskilda Banken AB Catégorie d'Actions A	1 706 561
Atlas Copco AB Catégorie d'Actions A	1 562 205
Scatec ASA	1 561 854
Essity AB	1 489 409
Swedish Orphan Biovitrum AB	1 440 751
Nokia OYJ	1 351 870
Nibe Industrier AB	1 308 928
Volvo AB Catégorie d'Actions B	1 304 902
Camurus AB	1 286 928
Assa Abloy AB	1 265 544
Danske Bank AS	1 199 286
Fastighets AB Balder	1 160 253
Revenio Group OYJ	1 154 756
Salmar ASA	1 132 098
AddTech AB	994 652
Kone OYJ	938 003
Citycon OYJ	864 626
ALK-Abello AS	861 264
Vestas Wind Systems AS	853 550
Norsk Hydro ASA	827 582
DNB Bank ASA	804 274
Mycronic AB	782 574
Nyfosa AB	767 505
Biotage AB	717 223
Lagercrantz Group AB	716 546
Sweco AB	690 274
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	667 650

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	869 772
NVIDIA Corp.	457 176
Johnson & Johnson	373 554
AT&T, Inc.	361 529
Apple, Inc.	321 332
Marsh & McLennan Cos., Inc.	274 908
Microsoft Corp.	249 071
L'Oreal SA	243 866
Sanofi SA	224 975
Motorola Solutions, Inc.	223 402
Mastercard, Inc.	209 354
Merck & Co., Inc.	208 309
Linde PLC	207 980
Elevance Health, Inc.	204 541
Welltower, Inc.	203 825
Progressive Corp.	192 987
CME Group, Inc.	190 875
AstraZeneca PLC	177 331
UnitedHealth Group, Inc.	176 234
AIA Group Ltd.	175 706

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	870 327
Walmart, Inc.	179 995
Cisco Systems, Inc.	171 488
UnitedHealth Group, Inc.	164 550
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	136 295
Boston Scientific Corp.	132 333
AIA Group Ltd.	131 262
Abbott Laboratories	130 294
Elevance Health, Inc.	125 150
Cigna Group	117 897
Swiss Re AG	113 088
Nintendo Co. Ltd.	109 521
Humana, Inc.	108 381
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	107 776
Travelers Cos., Inc.	106 157
Mizuho Financial Group, Inc.	105 659
Bristol-Myers Squibb Co.	104 093
TJX Cos., Inc.	102 306
McKesson Corp.	99 954
Fiserv, Inc.	90 514

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	11 927 743
NVIDIA Corp.	3 975 319
Microsoft Corp.	3 012 652
SAP SE	2 857 462
Apple, Inc.	2 607 700
International Business Machines Corp.	2 326 610
Costco Wholesale Corp.	2 027 999
Broadcom, Inc.	2 017 581
Eli Lilly & Co.	1 871 464
Walmart, Inc.	1 731 676
Progressive Corp.	1 725 565
AbbVie, Inc.	1 625 422
Royal Bank of Canada	1 624 959
Oracle Corp.	1 563 321
JPMorgan Chase & Co.	1 503 204
AT&T, Inc.	1 487 118
Intuitive Surgical, Inc.	1 463 786
Arista Networks, Inc.	1 463 147
TJX Cos., Inc.	1 456 496
Blackrock, Inc.	1 390 520

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	11 929 784
Microsoft Corp.	2 905 822
NVIDIA Corp.	2 799 556
Eli Lilly & Co.	2 355 044
TJX Cos., Inc.	1 813 057
Eaton Corp. PLC	1 784 646
Novo Nordisk AS	1 706 961
Amazon.com, Inc.	1 689 673
SAP SE	1 647 866
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	1 646 314
Costco Wholesale Corp.	1 559 492
Progressive Corp.	1 521 996
Goldman Sachs Group, Inc.	1 459 055
American Express Co.	1 425 665
JPMorgan Chase & Co.	1 423 208
International Business Machines Corp.	1 285 575
Broadcom, Inc.	1 228 232
Amgen, Inc.	1 196 503
Apple, Inc.	1 127 428
Advanced Micro Devices, Inc.	1 075 586

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	108 369 762
Microsoft Corp.	22 256 873
NVIDIA Corp.	20 559 760
Apple, Inc.	16 318 573
Johnson & Johnson	15 255 524
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	15 094 367
Merck & Co., Inc.	12 114 363
ASML Holding NV	11 915 972
Caterpillar, Inc.	11 145 041
Novo Nordisk AS	10 839 820
Adobe, Inc.	10 730 462
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	10 252 302
Visa, Inc.	9 822 330
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	9 712 321
Applied Materials, Inc.	9 157 197
Mastercard, Inc.	9 139 511
Cisco Systems, Inc.	9 019 577
Costco Wholesale Corp.	8 930 464
Eli Lilly & Co.	8 556 374
UnitedHealth Group, Inc.	7 934 037
Chubb Ltd.	7 659 533
Texas Instruments, Inc.	7 020 433
Lam Research Corp.	6 676 530
Accenture PLC	6 627 043
Broadcom, Inc.	6 498 663

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	108 388 882
NVIDIA Corp.	22 635 534
Johnson & Johnson	15 791 762
Cisco Systems, Inc.	13 724 880
Microsoft Corp.	13 676 991
Texas Instruments, Inc.	12 293 072
Eli Lilly & Co.	11 117 074
Apple, Inc.	10 011 264
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	9 568 010
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	8 950 922
Zurich Insurance Group AG	7 878 890
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	7 841 644
Costco Wholesale Corp.	7 700 956
Visa, Inc.	7 157 286
Mastercard, Inc.	7 078 731
Broadcom, Inc.	6 507 744
ASML Holding NV	6 339 281
Novo Nordisk AS	6 206 349
L'Oreal SA	5 949 215
Applied Materials, Inc.	5 942 893
RELX PLC	5 851 436
Marsh & McLennan Cos., Inc.	5 827 804
Accenture PLC	5 702 849
Caterpillar, Inc.	5 576 305

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	556 526
Merck & Co., Inc.	203 876
Novartis AG	199 158
Verizon Communications, Inc.	163 203
NVIDIA Corp.	155 411
Micron Technology, Inc.	133 440
Siemens AG	132 242
Keyence Corp.	131 576
Deutsche Telekom AG	127 115
Arista Networks, Inc.	119 516
Cigna Group	109 588
Comcast Corp.	108 347
Pfizer, Inc.	100 470
SAP SE	90 503
AstraZeneca PLC	89 776
Elevance Health, Inc.	84 998
Toyota Motor Corp.	80 895
Cisco Systems, Inc.	70 786
QUALCOMM, Inc.	70 641
Intel Corp.	65 029

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	556 647
Merck & Co., Inc.	170 138
Siemens AG	163 166
Applied Materials, Inc.	125 769
Keyence Corp.	122 078
Prudential Financial, Inc.	94 289
FedEx Corp.	90 336
Bristol-Myers Squibb Co.	88 382
Prosus NV	83 421
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	78 093
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	75 810
Deutsche Telekom AG	66 591
United Rentals, Inc.	65 731
Manulife Financial Corp.	63 628
Intesa Sanpaolo SpA	62 114
Accenture PLC	58 130
Capital One Financial Corp.	53 674
United Parcel Service, Inc.	48 556
Hoya Corp.	48 125
QUALCOMM, Inc.	47 376

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
Intesa Sanpaolo SpA	1 615 306
Aena SME SA	1 434 782
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 412 279
NN Group NV	1 236 705
UPM-Kymmene OYJ	1 227 372
ASML Holding NV	1 224 802
Orange SA	1 117 543
DHL Group	889 028
Allianz SE	847 991
L'Oreal SA	801 387
ING Groep NV	799 276
Tenaris SA	753 210
Sampo OYJ	739 935
Bayerische Motoren Werke AG	717 323
Rexel SA	624 239
Klepierre SA	612 243
EssilorLuxottica SA	581 823
Vinci SA	565 884
Siemens AG	541 946
Verbund AG	534 051
Henkel AG & Co. KGaA	519 072
Groupe Bruxelles Lambert NV	509 124
Gecina SA	486 268
Beiersdorf AG	458 308
Rational AG	425 085
Sanofi SA	418 281
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	387 943
Warehouses De Pauw CVA	354 081
Akzo Nobel NV	343 779
Heidelberg Materials AG	328 405
Koninklijke KPN NV	324 855
Moncler SpA	311 841

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Schneider Electric SE	3 409 469
Telefonica SA	1 919 696
UCB SA	1 684 153
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	1 413 346
DSM-Firmenich AG	1 356 473
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1 192 501
Tenaris SA	878 540
Stora Enso OYJ	798 148
Industria de Diseno Textil SA	764 266
ING Groep NV	721 576
Teleperformance SE	628 359
Aena SME SA	616 389
ASM International NV	611 419
Cie de Saint-Gobain SA	607 080
Smurfit Kappa Group PLC	599 425
AIB Group PLC	566 471
Sanofi SA	537 531
Nokia OYJ	532 160
Kesko OYJ	528 247
Orion OYJ	517 744
AXA SA	448 064
Dr Ing hc F Porsche AG	439 056
ASR Nederland NV	419 099
Amundi SA	414 700
Bouygues SA	407 207
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	391 735
Terna - Rete Elettrica Nazionale	375 850
Enagas SA	363 585
Sofina SA	355 481
Wolters Kluwer NV	351 995
Allianz SE	347 939
Snam SpA	337 137
Kone OYJ	315 720
KBC Group NV	309 254

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût EUR
GSK PLC	298 841
Allianz SE	234 812
Reckitt Benckiser Group PLC	173 153
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	164 965
Novartis AG	149 768
DHL Group	142 148
Aviva PLC	140 174
UPM-Kymmene OYJ	137 161
Orange SA	137 097
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	136 835
Aena SME SA	114 910
NN Group NV	105 567
Intesa Sanpaolo SpA	101 177
Sanofi SA	97 064
AXA SA	96 870
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	90 372
L'Oreal SA	85 527
Holcim AG	84 844
Auto Trader Group PLC	80 601
Volvo AB Catégorie d'Actions B	79 066
Bayerische Motoren Werke AG	75 978
Carrefour SA	75 581
Heidelberg Materials AG	75 540
Novo Nordisk AS	74 974
Investor AB Catégorie d'Actions B	74 075
Mondi PLC	72 480
Industria de Diseno Textil SA	70 406
Admiral Group PLC	69 604
Koninklijke KPN NV	68 868
Trelleborg AB	68 300
BT Group PLC	68 119
Tryg AS	66 413
Continental AG	61 203
Skanska AB	58 970
SKF AB	54 092

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits EUR
Swiss Re AG	268 033
CRH PLC	231 832
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	192 362
Wolters Kluwer NV	169 571
Schneider Electric SE	166 388
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	165 102
Kone OYJ	144 082
DSM-Firmenich AG	128 889
KBC Group NV	123 113
BT Group PLC	107 462
Telefonica SA	105 063
Aena SME SA	101 755
UCB SA	92 236
Smurfit Kappa Group PLC	79 571
Roche Holding AG - Droits de vote	78 049
Carrefour SA	73 609
Industria de Diseno Textil SA	73 415
Pearson PLC	69 534
Intertek Group PLC	66 410
Smith & Nephew PLC	63 922
Norsk Hydro ASA	60 673
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	60 290
Trelleborg AB	59 801
DCC PLC	54 657
ASR Nederland NV	51 673
Snam SpA	51 026
J Sainsbury PLC	45 193
Tenaris SA	44 924
Orion OYJ	44 099
Neste OYJ	42 416
Telia Co. AB	40 371
Orkla ASA	37 747

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Meta Platforms, Inc.	191 099
Merck & Co., Inc.	176 213
Microsoft Corp.	150 091
Pfizer, Inc.	111 925
Lam Research Corp.	102 752
Comcast Corp.	97 892
Cintas Corp.	87 321
Bristol-Myers Squibb Co.	75 054
Applied Materials, Inc.	72 332
Target Corp.	61 095
CME Group, Inc.	59 650
BlackRock, Inc.	55 989
Realty Income Corp.	53 773
Apple, Inc.	53 267
Netflix, Inc.	51 935
Cisco Systems, Inc.	51 850
Johnson & Johnson	51 484
Kimberly-Clark Corp.	50 551
Crown Castle, Inc.	49 539
Verizon Communications, Inc.	47 018
NVIDIA Corp.	46 426
Amazon.com, Inc.	43 382
Visa, Inc.	41 723
NIKE, Inc.	41 005
Kenvue, Inc.	38 505
Texas Instruments, Inc.	37 980
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	37 623
Accenture PLC	34 817
Kraft Heinz Co.	34 744
Adobe, Inc.	33 852
Monolithic Power Systems, Inc.	33 015
QUALCOMM, Inc.	32 901
AT&T, Inc.	31 870

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF (suite)

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Texas Instruments, Inc.	198 470
AT&T, Inc.	189 146
UnitedHealth Group, Inc.	147 121
Synopsys, Inc.	84 840
Comcast Corp.	77 216
Johnson & Johnson	75 383
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	62 788
Intel Corp.	57 657
Cadence Design Systems, Inc.	50 891
Blackrock, Inc.	50 542
Cisco Systems, Inc.	49 751
Johnson Controls International PLC	45 805
Corning, Inc.	44 789
Apple, Inc.	42 774
eBay, Inc.	33 388
Ferguson Enterprises, Inc.	31 753
Abbott Laboratories	31 658
Linde PLC	31 357
Newmont Corp.	30 196
Regions Financial Corp.	29 136
Public Storage	26 561
QUALCOMM, Inc.	25 302
Accenture PLC	25 209
Packaging Corp. of America	24 480
Clorox Co.	23 575
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	23 291
Seagate Technology Holdings PLC	22 943
Hewlett Packard Enterprise Co.	21 475
LPL Financial Holdings, Inc.	20 320

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 298 656
Merck & Co., Inc.	498 994
Meta Platforms, Inc.	410 391
NVIDIA Corp.	376 777
Microsoft Corp.	330 469
Visa, Inc.	325 441
Johnson & Johnson	267 327
Pfizer, Inc.	214 624
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions C	211 912
Bristol-Myers Squibb Co.	210 981
Comcast Corp.	209 064
Cisco Systems, Inc.	207 828
Lam Research Corp.	206 525
Accenture PLC	201 441
NIKE, Inc.	195 883
Novartis AG	193 646
Cintas Corp.	173 734
QUALCOMM, Inc.	170 668
Verizon Communications, Inc.	165 118
Apple, Inc.	162 204
Texas Instruments, Inc.	135 092
CME Group, Inc.	132 004

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	1 298 954
Texas Instruments, Inc.	335 212
AT&T, Inc.	321 008
UnitedHealth Group, Inc.	274 923
Blackrock, Inc.	206 292
Enbridge, Inc.	185 697
Johnson & Johnson	112 878
WW Grainger, Inc.	105 768
Alphabet, Inc. Catégorie d'Actions A	95 644
Swiss Re AG	89 793
Hoya Corp.	88 893
Sanofi SA	82 302
Synopsys, Inc.	80 344
Constellation Software, Inc.	75 090
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	71 968
Novartis AG	71 583
3M Co.	71 249
Corning, Inc.	68 837
Apple, Inc.	66 713
Johnson Controls International PLC	65 652
Manulife Financial Corp.	63 391
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	60 734

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût EUR
Siemens AG	219 227
Tesco PLC	173 810
Vestas Wind Systems AS	156 930
HSBC Holdings PLC	145 077
Sanofi SA	110 916
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	102 268
Banco Santander SA	81 171
Novo Nordisk AS	72 732
Volvo AB Catégorie d'Actions B	65 435
ASML Holding NV	51 422
Carrefour SA	50 737
Nordea Bank Abp	47 210
AstraZeneca PLC	41 975
Novartis AG	39 585
SAP SE	39 430
Alcon AG	39 391
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	38 187
Deutsche Telekom AG	36 930
Stora Enso OYJ	36 222
Lonza Group AG	35 497

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits EUR
Koninklijke Ahold Delhaize NV	270 016
Sanofi SA	98 645
CRH PLC	82 165
Banco Santander SA	76 798
BNP Paribas SA	72 798
Volvo AB Catégorie d'Actions B	71 190
Novo Nordisk AS	45 384
Nordea Bank Abp	43 629
Stora Enso OYJ	40 107
Infineon Technologies AG	39 919
Telefonica SA	34 936
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG - Pas de droits de vote	34 350
BT Group PLC	32 849
Generali	31 941
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Euro Fund	31 288
Marks & Spencer Group PLC	31 117
RELX PLC	30 627
Mowi ASA	26 838
Vestas Wind Systems AS	25 734
Novartis AG	24 739

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	9 400 205
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	8 120 086
Tencent Holdings Ltd.	3 352 652
Alibaba Group Holding Ltd.	1 816 851
Samsung Electronics Co. Ltd.	1 812 990
HDFC Bank Ltd.	1 373 676
Reliance Industries Ltd.	1 052 799
Meituan	1 051 730
ICICI Bank Ltd.	841 811
China Construction Bank Corp. Catégorie d'Actions H	784 424
Infosys Ltd.	751 141
PDD Holdings, Inc.	744 468
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	704 910
SK Hynix, Inc.	695 797
MediaTek, Inc.	662 619
Xiaomi Corp.	616 942
Bharti Airtel Ltd.	530 820
Al Rajhi Bank	527 079
Tata Consultancy Services Ltd.	473 836
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Catégorie d'Actions H	456 789

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	9 402 412
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	100 226
Tencent Holdings Ltd.	72 446
Hyundai Motor Co.	58 177
Petroleo Brasileiro SA	49 930
Grasim Industries Ltd.	47 047
Kweichow Moutai Co. Ltd.	42 720
Samsung Electronics Co. Ltd.	39 348
Savola Group	33 805
Gamuda Bhd.	31 945
China Steel Corp.	29 473
Saudi Telecom Co.	26 066
Saudi Arabian Oil Co.	25 994
Saudi Basic Industries Corp.	24 476
Cummins India Ltd.	23 877
Qatar Gas Transport Co. Ltd.	23 581
Alibaba Group Holding Ltd.	21 040
ORLEN SA	20 797
Alteogen, Inc.	20 507
Land & Houses PCL	20 266

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Apple, Inc.	277 227
Microsoft Corp.	216 163
NVIDIA Corp.	212 085
Walt Disney Co.	96 259
Visa, Inc.	84 885
Eli Lilly & Co.	62 146
QUALCOMM, Inc.	60 470
JPMorgan Chase & Co.	56 731
Danaher Corp.	53 709
Mastercard, Inc.	53 418
Marsh & McLennan Cos., Inc.	50 598
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	48 347
Home Depot, Inc.	46 709
UnitedHealth Group, Inc.	42 606
Enphase Energy, Inc.	41 941
Accenture PLC	40 782
CVS Health Corp.	40 299
MercadoLibre, Inc.	35 598
Aon PLC	34 703
Netflix, Inc.	33 428

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
NVIDIA Corp.	262 298
Apple, Inc.	185 978
AT&T, Inc.	80 105
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	68 446
Blackrock, Inc.	55 175
QUALCOMM, Inc.	53 671
Intercontinental Exchange, Inc.	42 741
JPMorgan Chase & Co.	34 585
General Motors Co.	34 329
Bristol-Myers Squibb Co.	33 393
Home Depot, Inc.	33 165
Cigna Group	32 388
Public Storage	24 739
MetLife, Inc.	24 417
Netflix, Inc.	24 315
FedEx Corp.	23 932
Cisco Systems, Inc.	23 758
Bank of New York Mellon Corp.	20 512
CVS Health Corp.	19 897
Microsoft Corp.	18 890

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	704 246
Apple, Inc.	252 988
Walmart, Inc.	210 290
Microsoft Corp.	198 444
NVIDIA Corp.	175 158
Netflix, Inc.	110 925
Walt Disney Co.	105 572
Siemens AG	72 966
Visa, Inc.	69 876
Eli Lilly & Co.	65 567
AT&T, Inc.	64 344
Danaher Corp.	54 623
JPMorgan Chase & Co.	52 903
Enphase Energy, Inc.	51 587
Mastercard, Inc.	50 280
Citigroup, Inc.	48 600
Marsh & McLennan Cos., Inc.	45 363
KDDI Corp.	45 351
Home Depot, Inc.	45 054
UnitedHealth Group, Inc.	44 342

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	704 351
Netflix, Inc.	125 556
Walmart, Inc.	120 145
AT&T, Inc.	116 699
Citigroup, Inc.	40 491
Koninklijke Ahold Delhaize NV	38 793
Blackrock, Inc.	38 591
Lam Research Corp.	34 661
Compass Group PLC	34 237
Nordea Bank Abp	32 632
Sanofi SA	29 578
FedEx Corp.	29 277
Cigna Group	28 218
Honda Motor Co. Ltd.	28 018
Apple, Inc.	27 993
Zoetis, Inc.	26 887
NVIDIA Corp.	26 556
McKesson Corp.	26 462
Arista Networks, Inc.	25 551
Home Depot, Inc.	25 529

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Dell Technologies, Inc.	235 753
Lowe's Cos., Inc.	139 735
Siemens AG	138 181
Bank of America Corp.	138 165
Cisco Systems, Inc.	136 295
Air Liquide SA	115 595
Motorola Solutions, Inc.	106 859
American Tower Corp.	94 680
Banco Santander SA	87 931
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	81 651
Target Corp.	79 098
Eli Lilly & Co.	77 329
Vinci SA	75 478
Novo Nordisk AS	72 213
Johnson & Johnson	72 180
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	65 341
Welltower, Inc.	60 178
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	59 136
Intesa Sanpaolo SpA	55 421
Truist Financial Corp.	49 033
Ferguson PLC	47 873
KDDI Corp.	47 844
Bank of New York Mellon Corp.	46 129
Kimberly-Clark Corp.	45 445
Wolters Kluwer NV	43 062

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Motorola Solutions, Inc.	142 350
Dell Technologies, Inc.	123 383
American Tower Corp.	90 038
Banco Santander SA	77 885
Target Corp.	71 207
Vinci SA	62 296
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	59 990
Truist Financial Corp.	49 640
Johnson & Johnson	34 906
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	31 714
Cisco Systems, Inc.	30 829
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	27 938
Lowe's Cos., Inc.	25 150
M&T Bank Corp.	24 862
Kellanova	23 359
Vodafone Group PLC	21 945
Essex Property Trust, Inc.	21 052
Societe Generale SA	20 766
Huntington Bancshares, Inc.	19 877
McCormick & Co., Inc.	17 910
Novo Nordisk AS	16 903
Daiwa House Industry Co. Ltd.	15 569
Credit Agricole SA	15 213
Henkel AG & Co. KGaA	14 847
Eli Lilly & Co.	14 374
McKesson Corp.	14 184

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF

Les vingt achats les plus importants de l'exercice	Coût USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	67 708 343
Novo Nordisk AS	10 330 662
ASML Holding NV	9 011 849
Nestle SA	6 783 704
AstraZeneca PLC	6 055 384
SAP SE	5 751 657
Shell PLC	5 709 082
Toyota Motor Corp.	5 647 712
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5 487 469
Novartis AG	5 394 282
Roche Holding AG - Pas de droits de vote	5 047 244
HSBC Holdings PLC	4 373 431
Royal Bank of Canada	4 098 018
Siemens AG	3 817 032
Commonwealth Bank of Australia	3 776 477
TotalEnergies SE	3 775 314
BHP Group Ltd.	3 705 367
Unilever PLC	3 693 609
Schneider Electric SE	3 521 786
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3 089 092

Les vingt ventes les plus importantes de l'exercice	Produits USD
Deutsche Global Liquidity Series PLC - Managed Dollar Fund	65 768 353
CRH PLC	618 012
Flutter Entertainment PLC	611 685
Techtronic Industries Co. Ltd.	250 345
Sun Hung Kai Properties Ltd.	169 719
Smurfit Kappa Group PLC	158 195
Nippon Prologis REIT, Inc.	144 984
Shell PLC	132 328
Vivendi SE	131 047
HSBC Holdings PLC	120 261
Power Assets Holdings Ltd.	120 002
Recruit Holdings Co. Ltd.	111 870
Constellation Software, Inc.	104 167
CLP Holdings Ltd.	102 352
Dexus	97 037
Toyota Motor Corp.	96 289
Pilbara Minerals Ltd.	93 833
Ampol Ltd.	90 833
SoftBank Group Corp.	85 711
South Bow Corp.	81 566

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
American Tower Corp.	655 348
Vinci SA	526 666
Crown Castle, Inc.	461 717
National Grid PLC	396 488
Transurban Group	391 734
NextEra Energy, Inc.	383 688
Cellnex Telecom SA	338 541
Consolidated Edison, Inc.	324 198
Constellation Energy Corp.	277 452
Eversource Energy	269 062
Exelon Corp.	268 686
Ferrovial SE	176 004
SBA Communications Corp.	164 493
Dominion Energy, Inc.	152 799
Iberdrola SA	148 746
Terna - Rete Elettrica Nazionale	143 418
E.ON SE	135 797
American Water Works Co., Inc.	130 472
Hydro One Ltd.	130 191
Enel SpA	106 891
Public Service Enterprise Group, Inc.	105 202
Fortis, Inc.	98 392
Edison International	80 207
United Utilities Group PLC	79 355

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
China Tower Corp. Ltd.	70 479
Vinci SA	66 021
Atlas Arteria Ltd.	44 108
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	40 435
Flughafen Zurich AG	38 455
Constellation Energy Corp.	34 279
Cia Energetica de Minas Gerais	32 407
Ferrovial SE	30 905
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	29 001
Severn Trent PLC	20 980
Qube Holdings Ltd.	19 821
Auckland International Airport Ltd.	18 973
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	16 892
National Grid PLC	12 752
Zhejiang Expressway Co. Ltd.	11 448
Eversource Energy	10 365
Helios Towers PLC	10 197
RAI Way SpA	7 753
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	7 699
Shenzhen Expressway Corp. Ltd.	7 372
Getlink SE	7 285
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	7 282
American Water Works Co., Inc.	6 799

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

A. Modifications du portefeuille pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 (suite)

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Achats cumulés supérieurs à 1 % de la valeur totale des achats pour l'exercice	Coût USD
Prologis, Inc.	712 926
Digital Realty Trust, Inc.	555 542
Simon Property Group, Inc.	520 791
Equinix, Inc.	520 051
Welltower, Inc.	421 087
Ventas, Inc.	371 030
Public Storage	359 502
AvalonBay Communities, Inc.	352 299
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	299 024
Equity Residential	267 727
BXP, Inc.	243 772
Essex Property Trust, Inc.	243 577
UDR, Inc.	213 086
Federal Realty Investment Trust	200 456
Segro PLC	182 833
Land Securities Group PLC	180 184
CapitaLand Integrated Commercial Trust	162 813
Extra Space Storage, Inc.	161 821
Host Hotels & Resorts, Inc.	150 757
Realty Income Corp.	149 676
Mid-America Apartment Communities, Inc.	144 196
Swiss Prime Site AG	143 468
Equity LifeStyle Properties, Inc.	137 044
Omega Healthcare Investors, Inc.	128 248
Vornado Realty Trust	121 356
Nippon Prologis REIT, Inc.	117 787
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	115 462
Link REIT	115 440

Ventes cumulées supérieures à 1 % de la valeur totale des ventes pour l'exercice	Produits USD
Digital Realty Trust, Inc.	214 099
Equity Residential	126 001
UDR, Inc.	120 642
Kimco Realty Corp.	83 724
BXP, Inc.	82 699
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	80 302
Extra Space Storage, Inc.	74 821
Macerich Co.	72 083
Federal Realty Investment Trust	58 868
Alexandria Real Estate Equities, Inc.	57 021
Simon Property Group, Inc.	55 085
Nippon Prologis REIT, Inc.	48 818
Equity LifeStyle Properties, Inc.	48 491
Prologis, Inc.	46 389
Castellum AB	37 865
KDX Realty Investment Corp.	36 555
UMH Properties, Inc.	34 325
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	33 504
CapitaLand Investment Ltd.	31 177
Sagax AB Catégorie d'Actions B	30 516
Fastighets AB Balder	29 232
Land Securities Group PLC	28 823
Hulic Co. Ltd.	26 983
Activia Properties, Inc.	26 248
Swire Properties Ltd.	25 413
Japan Metropolitan Fund Invest	23 930
Invitation Homes, Inc.	21 662
Big Yellow Group PLC	20 199

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

B. Modifications apportées au Prospectus

Le dernier Prospectus et les derniers Suppléments de la Société ont été déposés auprès de la Banque centrale d'Irlande le 15 juin 2023 (avec des Suppléments individuels mis à jour ultérieurement) et un addendum au Prospectus daté du 1er décembre 2023. Aucun nouveau Prospectus n'a été émis au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

C. Ratio du total des frais sur encours

Le tableau suivant présente le Ratio du total des frais sur encours (TER) au niveau des Catégories d'Actions pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2024 :

Nom du Compartiment	% TER
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,65
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,30
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,40
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,39
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,37
Catégorie 5C - USD Hedged	0,37
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,07
Catégorie 1D	0,07
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,12
Catégorie 3C - CHF Hedged	0,12
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Catégorie 1D - GBP Hedged	0,30
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,30
Catégorie 2D	0,20
Catégorie 3C - CHF Hedged[1]	0,30
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,19
Catégorie 1D	0,12
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,17
Catégorie 2D - GBP Hedged	0,17
Catégorie 3C - CHF Hedged	0,17
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,33
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,65
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF	
Catégorie 1C[2]	0,17
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	
Catégorie 1C - EUR Hedged	0,20
Catégorie 1D - EUR Hedged	0,20
Catégorie 2C - GBP Hedged	0,09
Catégorie 3C - CHF Hedged	0,20
Catégorie 4C	0,06
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

C. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Nom du Compartiment	% TER
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,07
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,12
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,15
Catégorie 2D - GBP Hedged	0,25
Catégorie 3C - EUR Hedged	0,25
Catégorie 4C - USD Hedged	0,25
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,12
Catégorie 1D	0,12
Catégorie 2D - EUR Hedged	0,21
Catégorie 5D - GBP Hedged	0,21
Catégorie 6C - MXN Hedged	0,21
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,45
Catégorie 1D	0,45
Catégorie 2D - EUR Hedged	0,50
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,20
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,18
Catégorie 1D	0,18
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF	
Catégorie 1C[3]	0,12
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF	
Catégorie 1C[3]	0,12
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF	
Catégorie 1C[3]	0,12
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF	
Catégorie 1C[3]	0,12
Catégorie 1D	0,12

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

C. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Nom du Compartiment	% TER
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF	
Catégorie 1C[3]	0,12
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Catégorie 1D	0,20
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,25
Catégorie 4D - GBP Hedged	0,25
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,16
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,21
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,19
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Catégorie 1D[4]	0,20
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,25
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Catégorie 1D[5]	0,18
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Catégorie 1D	0,15
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,20
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,09
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,16
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,21
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,06
Catégorie 3C - MXN Hedged	0,09
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,12
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C - EUR Hedged	0,25
Catégorie 1D - GBP Hedged	0,25
Catégorie 2C	0,25
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,17
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,19

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

C. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Nom du Compartiment	% TER
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Catégorie 2C - GBP Hedged	0,30
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,10
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF	
Catégorie 1C[2]	0,34
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,20
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,08
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,17
Catégorie 2C - EUR Hedged	0,22
Catégorie 3C - CHF Hedged[1]	0,22
Catégorie 4C - GBP Hedged[1]	0,22
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,35
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,15
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,09
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,12
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,12
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,19
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,15
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

C. Ratio du total des frais sur encours (suite)

Nom du Compartiment	% TER
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,25
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	
Catégorie 1D	0,25
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,19
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	
Catégorie 1C	0,30
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	
Catégorie 1C[6]	0,35
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF	
Catégorie 1C[6]	0,15
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C[7]	0,35
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	
Catégorie 1C[8]	0,18

[1] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 mai 2024.

[2] Au cours de l'année clôturée le 31 décembre 2024, le taux de Commission globale de cette Catégorie d'Actions a changé. Veuillez vous reporter à la section relative aux événements significatifs durant l'exercice fiscal des Notes aux États Financiers du présent Rapport Annuel pour tout complément d'information.

[3] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 16 janvier 2024.

[4] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 4 décembre 2024.

[5] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 juin 2024.

[6] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 6 mars 2024.

[7] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 26 septembre 2024.

[8] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 7 novembre 2024.

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

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

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

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

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Performance du Compartiment

Les montants de la performance du Compartiment sont calculés nets de frais et taxes. La performance du Compartiment a été conforme à son indice de référence et/ou dans des niveaux de tolérance guidés.

Le tableau ci-dessous présente la performance des Compartiments et de leurs Indices de Référence au niveau de chaque Catégorie d'Actions.

Nom du Compartiment	Rendement de la Catégorie d'Actions en %			Rendement de l'Indice en %			Écart de suivi (Tracking Error) en %			Erreur de suivi (Tracking Difference) en %		
	2024	2023	2022	2024	2023	2022	2024	2023	2022	2024	2023	2022
Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF Catégorie 1D	8,04	8,04	(12,40)	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF Catégorie 1D	(1,04)	17,16	(11,87)	(1,59)	16,61	(12,22)	0,19	0,16	0,16	0,55	0,55	0,34
Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	(6,91)	6,05	(27,75)	(6,72)	6,26	(27,65)	0,09	0,06	0,17	(0,19)	(0,21)	(0,10)
Xtrackers MSCI North America High Dividend Yield UCITS ETF Catégorie 1C	10,89	5,85	(4,85)	10,82	5,76	(4,90)	0,04	0,04	0,04	0,06	0,09	0,05
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	25,89	19,40	(14,61)	25,94	19,46	(14,58)	0,05	0,07	0,19	(0,05)	(0,06)	(0,03)
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	19,36	20,62	(7,83)	25,94	19,46	(5,92)	0,05	0,07	0,09	(0,05)	(0,06)	(0,04)
Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 5C - USD Hedged[2]	20,72	23,93	(5,75)	25,94	19,46	(5,92)	0,05	0,07	0,09	(0,05)	(0,06)	(0,04)
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1C	24,74	26,74	(19,71)	24,58	26,49	(19,85)	0,02	0,04	0,02	0,15	0,25	0,14
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 1D	24,73	26,75	(19,71)	24,58	26,49	(19,85)	0,02	0,04	0,03	0,15	0,26	0,14
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	22,56	23,38	(22,40)	24,58	26,49	(19,85)	0,02	0,04	0,02	0,15	0,25	0,14
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[2]	19,69	21,05	(22,61)	24,58	26,49	(19,85)	0,02	0,04	0,02	0,15	0,25	0,14
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1C	12,47	13,32	(11,93)	12,37	13,17	(11,95)	0,03	0,32	0,03	0,10	0,15	0,02
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged[2]	11,95	11,55	(14,20)	12,37	13,17	(11,95)	0,03	0,32	0,03	0,10	0,15	0,02
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	10,39	10,19	(14,92)	12,37	13,17	(11,95)	0,03	0,32	0,03	0,10	0,15	0,02
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 2D	12,46	9,15	S/O	12,37	9,03	S/O	0,03	0,36	S/O	0,09	0,12	S/O
Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[2, 3]	3,62	S/O	S/O	6,59	S/O	S/O	0,03	S/O	S/O	0,06	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1C	18,69	23,91	(18,09)	18,67	23,79	(18,14)	0,06	0,06	0,09	0,02	0,12	0,05
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 1D	18,77	24,00	(18,09)	18,67	23,79	(18,14)	0,06	0,06	0,09	0,10	0,21	0,06
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	19,81	7,88	S/O	18,67	9,61	S/O	0,06	0,08	S/O	0,02	0,04	S/O
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged[2]	21,43	22,68	(17,32)	18,67	23,79	(18,14)	0,06	0,06	0,09	0,02	0,12	0,05
Xtrackers MSCI World UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[2]	17,07	7,28	S/O	18,67	9,61	S/O	0,06	0,08	S/O	0,02	0,04	S/O
Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF Catégorie 1C	(1,36)	18,51	(35,46)	(1,66)	18,11	(35,69)	0,18	0,21	0,21	0,30	0,39	0,23
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1C	10,88	7,79	(9,81)	10,87	7,42	(9,79)	0,03	0,29	0,03	0,01	0,37	(0,02)
Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF Catégorie 1C	29,95	11,65	(17,83)	30,15	11,75	(17,79)	0,04	0,06	0,06	(0,20)	(0,10)	(0,04)
Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF Catégorie 1C	16,71	25,80	(19,19)	16,81	25,83	(19,16)	0,02	0,03	0,07	(0,10)	(0,03)	(0,03)
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF Catégorie 1C	5,22	19,47	(9,81)	5,09	19,31	(9,89)	0,05	0,05	0,06	0,13	0,16	0,08
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF Catégorie 1C	4,14	5,57	(4,98)	5,19	6,79	(4,18)	0,04	0,03	0,03	(1,05)	(1,22)	(0,80)
Xtrackers MSCI Emerging Markets ex China UCITS ETF Catégorie 1C	4,16	3,30	(9,64)	4,25	3,55	(9,29)	0,22	0,12	0,43	(0,10)	(0,25)	(0,35)
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged[2]	22,40	22,48	(21,13)	24,50	25,67	(18,51)	0,02	0,05	0,60	0,19	0,24	(2,62)
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 1D - EUR Hedged[2]	22,40	22,48	(21,14)	24,50	25,67	(18,51)	0,02	0,05	0,60	0,19	0,24	(2,63)
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged[2]	24,18	24,05	(20,36)	24,50	25,67	(18,51)	0,02	0,05	0,67	0,19	0,24	(1,85)
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[2]	19,54	20,16	(21,33)	24,50	25,67	(18,51)	0,02	0,05	0,60	0,19	0,24	(2,82)
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF Catégorie 4C	24,69	25,91	(5,96)	24,50	25,67	(6,08)	0,02	0,05	0,03	0,19	0,24	0,12
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF Catégorie 1C	11,02	16,43	(20,79)	11,11	16,41	(20,76)	0,08	0,09	0,05	(0,09)	0,02	(0,03)
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	25,53	28,92	(21,00)	25,33	28,67	(21,16)	0,03	0,04	0,04	0,20	0,25	0,16
Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	23,36	25,49	(18,13)	25,33	28,67	(15,49)	0,03	0,04	0,04	0,20	0,25	0,16
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	19,83	27,59	(4,99)	19,99	27,76	(4,88)	0,06	0,05	0,04	(0,17)	(0,17)	(0,12)
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 2D - GBP Hedged[2]	24,27	33,38	(4,23)	19,99	27,76	(4,88)	0,06	0,05	0,04	(0,17)	(0,17)	(0,12)
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 3C - EUR Hedged[2]	22,91	31,58	(5,48)	19,99	27,76	(4,88)	0,06	0,05	0,04	(0,17)	(0,17)	(0,12)
Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF Catégorie 4C - USD Hedged[2]	24,74	34,57	(3,19)	19,99	27,76	(4,88)	0,06	0,05	0,04	(0,17)	(0,17)	(0,12)
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	1,01	9,33	(17,98)	1,09	9,43	(17,88)	0,14	0,07	0,05	(0,09)	(0,10)	(0,10)
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	1,01	9,32	(17,97)	1,09	9,43	(17,88)	0,14	0,07	0,05	(0,08)	(0,11)	(0,09)
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged[2]	(0,91)	6,56	(20,18)	1,09	9,43	(17,88)	0,14	0,07	0,05	(0,08)	(0,11)	(0,09)

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Performance du Compartiment (suite)

Nom du Compartiment	Rendement de la Catégorie d'Actions en %			Rendement de l'Indice en %			Écart de suivi (Tracking Error) en %			Erreur de suivi (Tracking Difference) en %		
	2024	2023	2022	2024	2023	2022	2024	2023	2022	2024	2023	2022
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 5D - GBP Hedged[2]	0,52	4,56	S/O	1,09	5,35	S/O	0,14	0,07	S/O	(0,08)	(0,05)	S/O
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 6C - MXN Hedged[2]	7,17	16,00	(12,88)	1,09	9,43	(17,88)	0,14	0,07	0,05	(0,08)	(0,11)	(0,09)
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF Catégorie 1C	26,82	16,27	(10,10)	26,67	16,16	(10,19)	0,06	0,05	0,05	0,15	0,11	0,09
Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF Catégorie 1C	1,08	3,73	(5,45)	1,13	3,76	(5,41)	0,03	0,04	0,03	(0,05)	(0,03)	(0,04)
Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C	5,72	2,40	(6,09)	5,65	2,31	(6,13)	0,04	0,05	0,04	0,06	0,09	0,04
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF Catégorie 1C	2,94	2,84	46,45	2,70	2,54	46,01	0,08	0,09	0,09	0,24	0,30	0,44
Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C	32,52	53,49	(30,86)	32,74	53,54	(30,79)	0,02	0,09	0,05	(0,22)	(0,05)	(0,08)
Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C	21,41	34,94	(33,42)	21,54	35,05	(33,36)	0,03	0,04	0,03	(0,13)	(0,11)	(0,05)
Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF Catégorie 1C	13,11	23,19	(13,20)	13,13	23,16	(13,20)	0,03	0,04	0,04	(0,02)	0,03	0,00
Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF Catégorie 1C	34,03	45,89	(36,79)	34,15	45,96	(36,73)	0,22	0,07	0,05	(0,12)	(0,07)	(0,05)
Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF Catégorie 1C	(5,55)	14,78	(10,68)	(5,50)	14,77	(10,75)	0,03	0,08	0,31	(0,05)	0,01	0,06
Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF Catégorie 1C	13,23	0,57	(4,46)	12,96	0,28	(4,66)	0,08	0,08	0,10	0,27	0,30	0,20
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1C	(0,51)	7,80	0,53	(0,09)	8,32	0,80	0,69	0,13	0,04	(0,42)	(0,52)	(0,27)
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 1D	(0,51)	7,77	(17,42)	(0,09)	8,32	(17,80)	0,69	0,14	0,85	(0,42)	(0,55)	0,39
Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF Catégorie 2D - EUR Hedged[2]	(2,37)	5,15	(19,76)	(0,09)	8,32	(17,80)	0,69	0,14	0,85	(0,42)	(0,55)	0,39
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1C	5,70	9,83	(1,56)	5,87	9,95	(1,45)	0,07	0,10	0,06	(0,18)	(0,12)	(0,12)
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF Catégorie 1D	5,70	9,82	(15,76)	5,87	9,95	(15,81)	0,10	0,10	0,26	(0,18)	(0,12)	0,05
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	9,37	20,27	(13,18)	8,95	19,83	(13,52)	0,10	0,10	0,11	0,42	0,44	0,33
Xtrackers MSCI USA Minimum Volatility UCITS ETF Catégorie 1D	15,50	9,96	(9,63)	15,38	9,14	(9,67)	0,04	0,67	0,03	0,11	0,83	0,04
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1C	7,52	9,57	(20,22)	7,50	9,83	(20,09)	0,18	0,16	1,74[4]	0,02	(0,26)	(0,13)
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF Catégorie 1D	7,53	9,54	(20,22)	7,50	9,83	(20,09)	0,19	0,16	1,74[4]	0,03	(0,28)	(0,13)
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1C[5]	33,24	S/O	S/O	32,90	S/O	S/O	0,48	S/O	S/O	0,34	S/O	S/O
Xtrackers MSCI USA Consumer Discretionary UCITS ETF Catégorie 1D	30,48	41,92	(37,81)	30,15	41,87	(37,82)	0,47	0,03	0,02	0,33	0,04	0,00
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1C[5]	13,11	S/O	S/O	12,78	S/O	S/O	0,06	S/O	S/O	0,33	S/O	S/O
Xtrackers MSCI USA Consumer Staples UCITS ETF Catégorie 1D	13,91	0,86	(1,13)	13,58	0,48	(1,42)	0,06	0,08	0,07	0,33	0,38	0,29
Xtrackers MSCI USA Energy UCITS ETF Catégorie 1D	6,34	(1,94)	63,83	5,98	(2,38)	63,03	0,10	0,10	0,23	0,36	0,44	0,80
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1C[5]	32,65	S/O	S/O	32,47	S/O	S/O	0,03	S/O	S/O	0,18	S/O	S/O
Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF Catégorie 1D	31,23	14,17	(12,56)	31,04	13,93	(12,73)	0,03	0,05	0,05	0,19	0,24	0,17
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1C[5]	(0,07)	S/O	S/O	(0,19)	S/O	S/O	0,04	S/O	S/O	0,12	S/O	S/O
Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF Catégorie 1D	2,31	1,89	(3,03)	2,18	1,76	(3,14)	0,04	0,05	0,04	0,13	0,13	0,11
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1C[5]	34,73	S/O	S/O	34,56	S/O	S/O	0,33	S/O	S/O	0,17	S/O	S/O
Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF Catégorie 1D	35,69	55,67	(30,09)	35,52	55,49	(30,10)	0,32	0,11	0,03	0,17	0,18	0,01
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	7,17	13,47	(12,05)	7,50	13,87	(12,02)	0,20	0,12	0,18	(0,33)	(0,40)	(0,03)
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1D	7,17	13,50	(12,04)	7,50	13,87	(12,02)	0,20	0,12	0,18	(0,33)	(0,37)	(0,03)
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	5,36	10,87	(14,34)	7,50	13,87	(12,02)	0,20	0,12	0,18	(0,33)	(0,37)	(0,03)
Xtrackers USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 4D - GBP Hedged[2]	6,83	12,40	0,05	7,50	13,87	1,32	0,20	0,12	0,11	(0,33)	(0,37)	(0,10)
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1D	4,70	5,80	(8,66)	4,88	6,00	(8,31)	0,12	0,06	0,11	(0,18)	(0,21)	(0,35)
Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	2,97	3,56	(10,57)	4,88	6,00	(8,31)	0,12	0,06	0,11	(0,18)	(0,21)	(0,35)
Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1D	18,85	24,78	(19,53)	18,88	24,71	(19,54)	0,02	0,04	0,07	(0,03)	0,07	0,01
Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF Catégorie 1C	10,60	18,27	(20,41)	10,83	18,50	(20,24)	0,04	0,10	0,05	(0,23)	(0,24)	(0,17)
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 1C	19,71	26,77	(20,92)	19,75	26,73	(20,92)	0,02	0,05	0,02	(0,05)	0,05	(0,01)
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 1D[6]	(4,19)	S/O	S/O	(4,19)	S/O	S/O	0,02	S/O	S/O	0,00	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	20,75	23,99	(20,94)	19,75	26,73	(20,92)	0,02	0,05	0,02	(0,05)	0,05	(0,01)
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF Catégorie 1C	12,09	17,10	(13,23)	12,05	17,02	(13,27)	0,07	0,07	0,09	0,04	0,08	0,04
Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF Catégorie 1D[7]	(1,94)	S/O	S/O	(1,90)	S/O	S/O	0,04	S/O	S/O	(0,04)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1C	24,71	30,29	(21,71)	24,69	30,12	(21,77)	0,02	0,07	0,02	0,02	0,16	0,06
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 1D	24,71	30,29	(14,21)	24,69	30,12	(14,27)	0,02	0,07	0,03	0,02	0,16	0,07

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Performance du Compartiment (suite)

Nom du Compartiment	Rendement de la Catégorie d'Actions en %			Rendement de l'Indice en %			Écart de suivi (Tracking Error) en %			Erreur de suivi (Tracking Difference) en %		
	2024	2023	2022	2024	2023	2022	2024	2023	2022	2024	2023	2022
Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	22,54	26,82	(17,58)	24,69	30,12	(15,21)	0,02	0,07	0,02	0,02	0,16	0,05
Xtrackers MSCI USA Banks UCITS ETF Catégorie 1D	37,53	10,09	(19,42)	37,02	9,81	(19,66)	0,09	0,19	0,10	0,51	0,28	0,24
Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF Catégorie 1D	8,02	18,42	(12,94)	7,58	17,92	(13,28)	0,07	0,08	0,08	0,43	0,50	0,34
Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF Catégorie 1C	26,74	67,52	(34,75)	27,03	67,99	(34,21)	0,04	0,06	1,21	(0,29)	(0,47)	(0,54)
Xtrackers Future Mobility UCITS ETF Catégorie 1C	14,40	50,46	(29,70)	14,55	50,75	(29,55)	0,27	0,11	0,96	(0,15)	(0,29)	(0,15)
Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF Catégorie 1C	10,87	4,26	(21,16)	11,32	4,63	(20,86)	0,18	0,11	0,45	(0,45)	(0,38)	(0,30)
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C	0,52	9,14	(18,69)	0,70	9,32	(18,55)	0,14	0,07	0,07	(0,17)	(0,18)	(0,15)
Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	(1,37)	6,41	(20,92)	0,70	9,32	(18,55)	0,14	0,07	0,07	(0,17)	(0,18)	(0,15)
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 1C	5,19	5,05	0,92	5,24	5,09	0,99	0,02	0,03	0,03	(0,05)	(0,04)	(0,07)
Xtrackers US Treasuries Ultrashort Bond UCITS ETF Catégorie 3C - MXN Hedged[2]	11,70	12,22	7,64	5,24	5,09	0,99	0,02	0,03	0,03	(0,05)	(0,04)	(0,07)
Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF Catégorie 1C	13,17	18,49	(15,77)	12,89	18,15	(16,02)	0,12	0,13	0,15	0,29	0,34	0,25
Xtrackers MSCI USA Communication Services UCITS ETF Catégorie 1D	37,52	53,62	(40,57)	37,46	53,40	(40,58)	0,18	0,18	0,05	0,06	0,22	0,01
Xtrackers MSCI USA Industrials UCITS ETF Catégorie 1D	16,62	20,59	(7,36)	16,52	20,41	(7,49)	0,04	0,04	0,04	0,10	0,18	0,13
Xtrackers NASDAQ 100 UCITS ETF Catégorie 1C	25,49	54,60	(32,61)	25,58	54,70	(32,56)	0,02	0,02	0,02	(0,10)	(0,10)	(0,04)
Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C	3,73	8,07	(16,86)	4,01	8,34	(16,63)	0,04	0,03	0,05	(0,28)	(0,27)	(0,24)
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1C - EUR Hedged[2]	1,35	4,37	(15,36)	3,34	7,03	(12,95)	0,11	0,11	0,12	(0,27)	(0,29)	(0,35)
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 1D - GBP Hedged[2]	2,80	5,82	(14,16)	3,34	7,03	(12,95)	0,11	0,11	0,12	(0,27)	(0,29)	(0,35)
Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF Catégorie 2C	3,06	6,74	(13,30)	3,34	7,03	(12,95)	0,11	0,11	0,12	(0,27)	(0,29)	(0,35)
Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF Catégorie 1C	4,21	16,78	(17,31)	3,98	16,64	(17,45)	0,13	0,11	0,12	0,23	0,14	0,14
Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	6,95	19,72	(10,11)	6,66	19,32	(10,48)	0,09	0,11	0,12	0,29	0,40	0,36
Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	15,21	24,22	(13,92)	15,25	24,22	(13,95)	0,03	0,04	0,32	(0,04)	0,01	0,03
Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF Catégorie 1C	6,52	10,03	1,56	7,05	10,68	1,76	0,18	0,15	0,35	(0,54)	(0,65)	(0,20)
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 1C	7,09	12,36	1,46	7,41	12,64	1,64	0,19	0,16	0,36	(0,32)	(0,29)	(0,18)
Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF Catégorie 2C - GBP Hedged[2]	6,75	7,30	S/O	7,41	8,58	S/O	0,19	0,15	S/O	(0,32)	(0,26)	S/O
Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	32,31	27,02	(1,18)	32,53	27,21	(1,03)	0,09	0,21	0,03	(0,22)	(0,19)	(0,15)
Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	(2,24)	(3,72)	(5,79)	(2,10)	(3,39)	(5,63)	0,09	0,03	0,07	(0,14)	(0,33)	(0,17)
Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	21,87	32,18	(6,02)	22,11	32,59	(5,88)	0,07	0,05	0,05	(0,24)	(0,40)	(0,14)
Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF Catégorie 1C	35,07	55,45	(6,28)	35,32	55,53	(6,13)	0,05	0,30	0,02	(0,25)	(0,08)	(0,16)
Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	6,53	16,34	(3,03)	6,38	16,15	(3,02)	0,06	0,08	0,16	0,15	0,19	(0,01)
Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	0,80	15,98	(0,09)	0,98	16,12	(0,03)	0,07	0,07	0,20	(0,18)	(0,14)	(0,07)
Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	22,09	27,67	(8,26)	21,77	27,76	(8,24)	0,18	0,04	0,02	0,32	(0,09)	(0,02)
Xtrackers India Government Bond UCITS ETF Catégorie 1C	5,63	6,27	(2,23)	6,72	7,34	(1,91)	0,83	0,78	0,98	(1,09)	(1,07)	(0,32)
Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	8,49	9,63	9,32	8,72	10,03	9,32	0,12	0,11	0,54	(0,23)	(0,40)	0,00
Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF Catégorie 1C	23,65	27,46	(2,55)	23,50	27,36	(2,55)	0,02	0,04	0,02	0,15	0,10	0,00
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF Catégorie 1C	11,91	13,81	(1,90)	11,79	13,63	(1,89)	0,02	0,09	0,02	0,12	0,18	(0,01)
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF Catégorie 2C - EUR Hedged[2]	9,84	10,49	S/O	11,79	12,09	S/O	0,02	0,11	S/O	0,12	0,23	S/O
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF Catégorie 3C - CHF Hedged[2, 3]	3,54	S/O	S/O	6,49	S/O	S/O	0,02	S/O	S/O	0,08	S/O	S/O
Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF Catégorie 4C - GBP Hedged[2, 3]	6,21	S/O	S/O	6,49	S/O	S/O	0,02	S/O	S/O	0,08	S/O	S/O
Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF Catégorie 1C	(23,26)	(9,75)	(4,78)	(23,04)	(9,45)	(4,75)	0,08	0,08	0,14	(0,22)	(0,29)	(0,03)
Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF Catégorie 1C	(6,47)	21,08	(4,01)	(6,25)	21,41	(3,99)	0,05	0,05	0,03	(0,22)	(0,34)	(0,02)
Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF Catégorie 1C	(9,54)	0,70	(5,33)	(9,30)	0,95	(5,32)	0,16	0,05	0,08	(0,24)	(0,25)	(0,01)
Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF Catégorie 1C	(6,30)	(4,72)	S/O	(6,08)	(4,49)	S/O	0,12	0,04	S/O	(0,23)	(0,24)	S/O
Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF Catégorie 1C	3,15	4,41	S/O	3,36	4,61	S/O	0,04	0,04	S/O	(0,21)	(0,20)	S/O
Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF Catégorie 1C	0,10	7,74	S/O	0,24	7,86	S/O	0,10	0,13	S/O	(0,13)	(0,12)	S/O
Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF Catégorie 1C	(20,13)	(26,64)	S/O	(19,94)	(26,49)	S/O	0,12	0,06	S/O	(0,18)	(0,14)	S/O
Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1D	2,02	9,41	S/O	2,14	9,58	S/O	0,05	0,05	S/O	(0,12)	(0,17)	S/O
Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1D	23,64	20,60	S/O	23,54	20,43	S/O	0,02	0,08	S/O	0,10	0,17	S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

D. Performance du Compartiment (suite)

Nom du Compartiment	Rendement de la Catégorie d'Actions en %			Rendement de l'Indice en %			Écart de suivi (Tracking Error) en %			Erreur de suivi (Tracking Difference) en %		
	2024	2023	2022	2024	2023	2022	2024	2023	2022	2024	2023	2022
Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	9,43	7,67	S/O	9,02	7,29	S/O	0,09	0,11	S/O	0,41	0,38	S/O
Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	8,02	8,63	S/O	7,77	8,44	S/O	0,07	0,08	S/O	0,25	0,19	S/O
Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	18,17	15,28	S/O	18,16	15,27	S/O	0,03	0,06	S/O	0,00	0,01	S/O
Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF Catégorie 1C	3,99	11,70	S/O	3,56	11,52	S/O	0,28	0,10	S/O	0,43	0,18	S/O
Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF Catégorie 1C	10,07	3,44	S/O	10,18	3,27	S/O	0,04	0,31	S/O	(0,11)	0,17	S/O
Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF Catégorie 1C	28,27	9,12	S/O	28,46	9,21	S/O	0,04	0,04	S/O	(0,19)	(0,08)	S/O
Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF Catégorie 1C	18,72	10,84	S/O	18,83	10,89	S/O	0,03	0,03	S/O	(0,11)	(0,05)	S/O
Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF Catégorie 1C	7,06	7,35	S/O	7,03	7,39	S/O	0,05	0,06	S/O	0,03	(0,04)	S/O
Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	10,18	5,52	S/O	9,83	5,55	S/O	0,15	0,08	S/O	0,35	(0,03)	S/O
Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	8,33	6,44	S/O	8,18	6,47	S/O	0,13	0,09	S/O	0,15	(0,03)	S/O
Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	14,26	6,98	S/O	14,17	6,94	S/O	0,05	0,07	S/O	0,09	0,04	S/O
Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF Catégorie 1D	9,73	7,32	S/O	9,66	7,28	S/O	0,05	0,07	S/O	0,07	0,03	S/O
Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	9,46	9,93	S/O	9,55	9,99	S/O	0,07	0,08	S/O	(0,09)	(0,06)	S/O
Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF Catégorie 1C	7,62	7,99	S/O	7,78	8,08	S/O	0,17	0,09	S/O	(0,16)	(0,09)	S/O
Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	22,69	14,19	S/O	22,81	14,17	S/O	0,04	0,11	S/O	(0,12)	0,02	S/O
Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF Catégorie 1C	16,21	13,77	S/O	16,33	13,76	S/O	0,04	0,08	S/O	(0,12)	0,01	S/O
Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF Catégorie 1C[8]	2,04	S/O	S/O	2,07	S/O	S/O	0,11	S/O	S/O	(0,04)	S/O	S/O
Xtrackers MSCI World ex USA UCITS ETF Catégorie 1C[8]	0,97	S/O	S/O	0,87	S/O	S/O	0,05	S/O	S/O	0,10	S/O	S/O
Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF Catégorie 1C[9]	(12,41)	S/O	S/O	(12,37)	S/O	S/O	0,08	S/O	S/O	(0,04)	S/O	S/O
Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF Catégorie 1C[10]	(5,37)	S/O	S/O	(5,33)	S/O	S/O	0,04	S/O	S/O	(0,04)	S/O	S/O

[1] Le Compartiment ne suit pas un Indice.
[2] Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change : L'Erreur de suivi (Tracking Difference) est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. L'Écart de suivi (Tracking Error) est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture.
[3] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 9 mai 2024.
[4] L'Écart de suivi (Tracking Error) de cette Catégorie d'Actions en 2022 était plus élevé que le niveau d'Écart de suivi (Tracking Error) anticipé, en raison des différents niveaux des valorisations des prix appliqués aux titres russes inclus dans l'Indice de Référence du Compartiment par l'Administrateur de l'Indice de Référence et par le Compartiment à la suite du conflit entre la Russie et l'Ukraine.
[5] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 16 janvier 2024.
[6] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 4 décembre 2024.
[7] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 12 juin 2024.
[8] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 6 mars 2024.
[9] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 26 septembre 2024.
[10] La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 7 novembre 2024.

Toutes les informations ont été mises à jour au 31 décembre 2024, sauf mention contraire.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel

Le Règlement relatif aux opérations de financement sur titres (Règlement (UE) 2015/2365) (« SFTR ») est entré en vigueur le 12 janvier 2016 et introduit, entre autres, de nouvelles obligations d'information dans les rapports annuels et semestriels du Compartiment publiés après le 13 janvier 2017 détaillant l'utilisation par le Compartiment des opérations de financement sur titres et des swaps de rendement total. Par conséquent, des informations supplémentaires ont été incluses dans l'annexe au Rapport Annuel.

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers Portfolio Income UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
EUR		0
% de l'Actif net		0,00 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
EUR		64 940 744
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,00 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		
Valeur des transactions en cours EUR		0
Pays d'établissement		
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		S/O
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		
Valeur de la garantie reçue EUR		0
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		0
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		1 412
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1 412
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		155
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		155
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		155
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		155
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI Nordic UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
EUR		40 043 768
% de l'Actif net		3,83 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
EUR		1 044 740 738
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		3,83 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours EUR		2 940 517
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Arbitrage
Valeur des transactions en cours EUR		5 277 191
Pays d'établissement		France
3. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours EUR		22 618
Pays d'établissement		États-Unis
4. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours EUR		4 836 802
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours EUR		4 673 662
Pays d'établissement		États-Unis
6. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours EUR		1 465 575
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours EUR		7 495 029
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours EUR		13 332 374
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		686 727
Plus de 1 an		26 331 875
Garantie en Actions		19 714 376
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Adidas
Valeur de la garantie reçue EUR		3 978 240
2. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue EUR		397 098
3. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue EUR		327 986
4. Émetteur de garantie		Deutsche Post
Valeur de la garantie reçue EUR		6 300 368
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		20 556 655
6. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue EUR		5 102 426
7. Émetteur de garantie		Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
Valeur de la garantie reçue EUR		1 031 536
8. Émetteur de garantie		Porsche Automobil Holding
Valeur de la garantie reçue EUR		217 191
9. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue EUR		2 347 223
10. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue EUR		6 352 000
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		46 732 978
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		48 738
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		48 738
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		5 677
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		5 677
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		5 677
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		5 677
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
EUR		38 932 804
% de l'Actif net		0,87 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
EUR		4 458 147 720
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,87 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours EUR		7 965 543
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours EUR		1 590 351
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Arbitrage
Valeur des transactions en cours EUR		4 703 212
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours EUR		165 457
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours EUR		4 781 427
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours EUR		850 815
Pays d'établissement		Royaume-Uni
7. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours EUR		1 656 082
Pays d'établissement		États-Unis
8. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours EUR		11 950 338
Pays d'établissement		France
9. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours EUR		965 160
Pays d'établissement		Canada
10. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours EUR		4 304 419
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		45 376 406
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue EUR		4 934 902
2. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		15 851 289
3. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue EUR		20 419 674
4. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue EUR		4 170 541
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		45 376 406
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		100 676
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		100 676
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		11 313
Plus/(Moins)-values		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		11 313
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		11 313
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		11 313
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		110 498 613
% de l'Actif net		1,18 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		9 363 539 144
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,18 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		78 322 274
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		32 176 339
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		5 946 850
Plus de 1 an		94 191 138
Garantie en Actions		16 549 858
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		16 489 612
2. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		70 171 232
3. Émetteur de garantie		Infineon Technologies
Valeur de la garantie reçue USD		7 162 013
4. Émetteur de garantie		Legrand
Valeur de la garantie reçue USD		2 266 032
5. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		13 477 144

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
6. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		7 121 813
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		116 687 846
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		183 058
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		183 058
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		21 802
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		21 802
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		21 802
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		21 802
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P 500 Equal Weight UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		204 304 942
% de l'Actif net		1,51 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		13 528 747 214
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,51 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		13 294 058
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		3 957 569
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		27 636 799
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		159 416 516
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		17 817 097
Garantie en Actions		198 075 664
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		3 305 404
2. Émetteur de garantie		BNP Paribas
Valeur de la garantie reçue USD		14 175 957
3. Émetteur de garantie		Deutsche Telekom

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		29 876 884
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		6 677 644
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		4 608 666
6. Émetteur de garantie		LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton
Valeur de la garantie reçue USD		103 788 682
7. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		3 225 383
8. Émetteur de garantie		Siemens Energy
Valeur de la garantie reçue USD		33 909 519
9. Émetteur de garantie		Thales
Valeur de la garantie reçue USD		7 091 583
10. Émetteur de garantie		Veolia Environnement
Valeur de la garantie reçue USD		7 806 447
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		215 892 761
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		133 811
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		133 811
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		14 421
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		14 421
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Revenu obtenu		14 421
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		14 421
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		421 534 298
% de l'Actif net		2,32 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		18 137 378 241
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,32 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		105 653 032
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		5 565 314
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		2 610 061
Pays d'établissement		États-Unis
4. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		1 694 650
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		1 700 541
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		4 930 192
Pays d'établissement		États-Unis
7. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		98 985 503
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		136 347 823
Pays d'établissement		France
9. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		8 256 698
Pays d'établissement		Canada
10. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		54 696 678
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		8 687 230
Plus de 1 an		168 057 541
Garantie en Actions		268 539 876
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		42 056 463
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		35 486 792
3. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		18 423 616
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		120 047 769
5. Émetteur de garantie		LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton
Valeur de la garantie reçue USD		23 530 726
6. Émetteur de garantie		SAP
Valeur de la garantie reçue USD		26 871 708
7. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		31 932 328
8. Émetteur de garantie		Siemens Energy
Valeur de la garantie reçue USD		25 522 704
9. Émetteur de garantie		Siemens Healthineers
Valeur de la garantie reçue USD		19 215 063
10. Émetteur de garantie		Volkswagen
Valeur de la garantie reçue USD		45 793 892
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		445 284 647

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		1 936 608
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1 936 608
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		216 718
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		216 718
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		216 718
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		216 718
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers FTSE Developed Europe ex UK Real Estate UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
EUR		729 002
% de l'Actif net		4,11 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
EUR		17 720 128
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		4,11 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours EUR		62 800
Pays d'établissement		États-Unis
2. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours EUR		26 352
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours EUR		58 760
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours EUR		581 090
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		686 104
Garantie en Actions		84 494
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue EUR		215 101
2. Émetteur de garantie		Bayer
Valeur de la garantie reçue EUR		14 775
3. Émetteur de garantie		BNP Paribas

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue EUR		21 143
4. Émetteur de garantie		Deutsche Post
Valeur de la garantie reçue EUR		16 718
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		66 474
6. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue EUR		376 698
7. Émetteur de garantie		Legrand
Valeur de la garantie reçue EUR		1 492
8. Émetteur de garantie		L'Oréal
Valeur de la garantie reçue EUR		30 366
9. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue EUR		27 831
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		770 598
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		5 700
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		5 700
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		675
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		675
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		675
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Rendements nets		675
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Minimum Volatility UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		17 845 777
% de l'Actif net		2,00 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		891 951 266
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,00 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		1 626 532
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		4 837 777
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		761 787
Pays d'établissement		États-Unis
4. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		338 549
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		610 400
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		458 113
Pays d'établissement		Royaume-Uni
7. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		9 200 943
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		3
Pays d'établissement		France
9. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		11 673
Pays d'établissement		Canada
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		183 046
Plus de 1 an		8 563 743
Garantie en Actions		10 031 795
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		791 750
2. Émetteur de garantie		BNP Paribas
Valeur de la garantie reçue USD		192 540
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		2 255 153
4. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		2 289 850
5. Émetteur de garantie		Legrand
Valeur de la garantie reçue USD		154 513
6. Émetteur de garantie		L'Oréal
Valeur de la garantie reçue USD		3 843
7. Émetteur de garantie		MTU Aero Engines
Valeur de la garantie reçue USD		3 334 310
8. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		4 201 786
9. Émetteur de garantie		Siemens
Valeur de la garantie reçue USD		3 124 062
10. Émetteur de garantie		Volkswagen
Valeur de la garantie reçue USD		2 429 310
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		18 778 584
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		67 097
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		67 097
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		7 378
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		7 378
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		7 378
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		7 378
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Momentum UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		28 908 040
% de l'Actif net		2,19 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		1 321 076 110
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,19 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		233 690
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		342 949
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		456 608
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		4 810 025
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		13 011 963
Pays d'établissement		France
6. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		3 390 952
Pays d'établissement		Canada
7. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		6 661 853
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		2 857 927
Plus de 1 an		8 540 264
Garantie en Actions		19 060 860
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		3 329 085
2. Émetteur de garantie		BNP Paribas
Valeur de la garantie reçue USD		4 974 296
3. Émetteur de garantie		Capgemini
Valeur de la garantie reçue USD		2 117 992
4. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		1 036 328
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		3 304 505
6. Émetteur de garantie		Fresenius
Valeur de la garantie reçue USD		5 390 443
7. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		5 087 564
8. Émetteur de garantie		Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
Valeur de la garantie reçue USD		1 059 328
9. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		1 946 794
10. Émetteur de garantie		Veolia Environnement
Valeur de la garantie reçue USD		916 912
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		30 459 051
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		140 049

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		140 049
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		15 428
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		15 428
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		15 428
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		15 428
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Quality UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		76 676 188
% de l'Actif net		3,49 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		2 196 830 223
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		3,49 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		51 849 023
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		338 415
Pays d'établissement		États-Unis
3. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		49 704
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		316 519
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		1 138 227
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		5 825 503
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		Nomura International
Valeur des transactions en cours USD		2 322 912
Pays d'établissement		Royaume-Uni
8. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		10 910 929
Pays d'établissement		France
9. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		406 641
Pays d'établissement		Canada
10. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		3 518 315
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		7 047 709
Plus de 1 an		55 029 026
Garantie en Actions		18 786 174
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		9 247 287
2. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		1 461 080
3. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		3 602 132
4. Émetteur de garantie		Continental
Valeur de la garantie reçue USD		923 050
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		40 652 487
6. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		4 477 159
7. Émetteur de garantie		Legrand
Valeur de la garantie reçue USD		1 612 732
8. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		13 344 962
9. Émetteur de garantie		RWE
Valeur de la garantie reçue USD		5 197 130
10. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		178 240
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		80 862 909

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		141 699
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		141 699
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		15 535
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		15 535
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		15 535
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		15 535
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		146 232 055
% de l'Actif net		7,17 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		2 039 885 702
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		7,17 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		6 731 271
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		1 181 322
Pays d'établissement		États-Unis
3. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		2 077 690
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		655 491
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		850 469
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		91 030 558
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		Nomura International
Valeur des transactions en cours USD		863 058
Pays d'établissement		Royaume-Uni
8. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		24 810 250
Pays d'établissement		France
9. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		4 782 762
Pays d'établissement		Canada
10. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		12 640 400
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
1 à 3 mois		4 224 275
De 3 mois à 1 an		4 893 466
Plus de 1 an		19 140 960
Garantie en Actions		126 776 725
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		36 334 052
2. Émetteur de garantie		AXA
Valeur de la garantie reçue USD		20 138 818
3. Émetteur de garantie		Bouygues
Valeur de la garantie reçue USD		14 776 585
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		15 026 411
5. Émetteur de garantie		Fresenius Medical Care
Valeur de la garantie reçue USD		6 401 875
6. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		9 773 848
7. Émetteur de garantie		Hannover Rueck
Valeur de la garantie reçue USD		14 680 970
8. Émetteur de garantie		Henkel
Valeur de la garantie reçue USD		6 813 770
9. Émetteur de garantie		Thales
Valeur de la garantie reçue USD		7 146 543
10. Émetteur de garantie		Volkswagen
Valeur de la garantie reçue USD		6 658 935
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Garantie à revenu fixe USD		155 035 426
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		355 132
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		355 132
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		39 168
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		39 168
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		39 168
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		39 168
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF

		Swaps de rendement total (TRS)
		1. La valeur de marché des TRS au 31 décembre 2024 est indiquée ci-dessous
USD		532 350
% de l'Actif net		2,07 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du total des actifs pouvant être prêtés
USD		S/O
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		S/O
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		532 350
Pays d'établissement		Royaume-Uni
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Swaps de rendement total – Accord bilatéral.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		S/O
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		S/O
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		S/O
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
		S/O
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		S/O
Valeur de la garantie reçue USD		S/O
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		S/O
Dépositaire		S/O
Garantie à revenu fixe USD		S/O
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Swaps de rendement total (TRS)
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		S/O
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		S/O
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		S/O
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		S/O
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		S/O
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		S/O
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		S/O
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		S/O
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		S/O

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P 500 UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		10 819 168
% de l'Actif net		0,96 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		1 132 375 042
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,96 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		8 787 384
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		363 114
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		1 668 670
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		866 570
Plus de 1 an		10 063 994
Garantie en Actions		496 455
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Adidas
Valeur de la garantie reçue USD		7 847
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		2 134 939
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		6 428 270
4. Émetteur de garantie		Allemagne

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		2 137 605
5. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		229 750
6. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		488 608
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		11 427 019
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		13 670
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		13 670
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		1 535
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1 535
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		1 535
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		1 535
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		130 246 121
% de l'Actif net		6,08 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		2 142 947 745
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		6,08 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		1 232 371
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		7 501 098
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		210 487
Pays d'établissement		États-Unis
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		121 302 165
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		61 445 264
Garantie en Actions		76 382 109
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Accor
Valeur de la garantie reçue USD		1 262 140
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		55 323 036
3. Émetteur de garantie		Capgemini

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		26 666 061
4. Émetteur de garantie		Deutsche Telekom
Valeur de la garantie reçue USD		20 016 884
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		4 419 398
6. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		696 237
7. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		1 006 592
8. Émetteur de garantie		Safran
Valeur de la garantie reçue USD		2 165 620
9. Émetteur de garantie		Vinci
Valeur de la garantie reçue USD		26 271 405
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		137 827 373
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		926 471
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		926 471
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		103 678
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		103 678
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		103 678
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Rendements nets		103 678
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		168 511
% de l'Actif net		0,12 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		139 389 771
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,12 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		168 511
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		328 563
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		328 563
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		328 563
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		433
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		433
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		45
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		45
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		45
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		45
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
JPY		5 076 129 230
% de l'Actif net		6,81 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
JPY		74 556 462 329
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		6,81 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours JPY		1 795 983 544
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours JPY		710 095 412
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours JPY		100 308 212
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours JPY		118 207 571
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Nomura International
Valeur des transactions en cours JPY		544 955 320
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours JPY		1 806 579 171
Pays d'établissement		France
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(JPY)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la Garantie (EUR)/(GBP)/(JPY)/(USD)
Plus de 1 an		5 374 800 740
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		France

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue JPY		2 886 924 894
2. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue JPY		1 125 917 014
3. Émetteur de garantie		Royaume-Uni
Valeur de la garantie reçue JPY		788 876 157
4. Émetteur de garantie		États-Unis
Valeur de la garantie reçue JPY		573 082 675
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe JPY		5 374 800 740
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(JPY)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		13 335 815
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		13 335 815
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		1 487 643
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1 487 643
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		1 487 643
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		1 487 643
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		40 416 751
% de l'Actif net		5,10 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		792 564 835
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		5,10 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		24 320 998
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		746 878
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		436 066
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		1 203 022
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		10 568 487
Pays d'établissement		France
6. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		3 141 300
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		2 964 273
Plus de 1 an		26 995 370

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Garantie en Actions		12 682 392
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		2 131 962
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		4 447 646
3. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		2 668 200
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		17 372 040
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		4 727 731
6. Émetteur de garantie		Kering
Valeur de la garantie reçue USD		1 204 507
7. Émetteur de garantie		L'Oréal
Valeur de la garantie reçue USD		2 626 621
8. Émetteur de garantie		Merck
Valeur de la garantie reçue USD		818 495
9. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		2 643 333
10. Émetteur de garantie		Safran
Valeur de la garantie reçue USD		2 693 517
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		42 642 035
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		174 574
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		174 574

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		19 759
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		19 759
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		19 759
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		19 759
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		70 712 626
% de l'Actif net		2,88 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		2 455 862 890
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,88 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		1 220 401
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		25 998 898
Pays d'établissement		France
3. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		10 608 472
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		32 884 855
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		3 731 375
Garantie en Actions		70 841 705
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Adidas
Valeur de la garantie reçue USD		8 727 387
2. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		3 146 161
3. Émetteur de garantie		Continental

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		5 571 052
4. Émetteur de garantie		Deutsche Post
Valeur de la garantie reçue USD		3 716 552
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		2 449 464
6. Émetteur de garantie		Hannover Rueck
Valeur de la garantie reçue USD		4 945 150
7. Émetteur de garantie		Kering
Valeur de la garantie reçue USD		1 852 180
8. Émetteur de garantie		Legrand
Valeur de la garantie reçue USD		12 055 020
9. Émetteur de garantie		SAP
Valeur de la garantie reçue USD		10 656 925
10. Émetteur de garantie		Veolia Environnement
Valeur de la garantie reçue USD		20 171 279
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		74 573 080
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		73 668
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		73 668
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		8 408
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		8 408
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Revenu obtenu		8 408
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		8 408
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		27 428 604
% de l'Actif net		2,84 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		964 799 069
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,84 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		8 463 924
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		6 605 141
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		62 391
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		1 750 733
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		389 643
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		529 137
Pays d'établissement		États-Unis
7. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		5 373 766
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		2 866 758
Pays d'établissement		Canada
9. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		1 387 111
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		1 746 519
Plus de 1 an		21 086 476
Garantie en Actions		6 083 618
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		1 015 731
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		2 083 792
3. Émetteur de garantie		Bayer
Valeur de la garantie reçue USD		413 793
4. Émetteur de garantie		BNP Paribas
Valeur de la garantie reçue USD		443 949
5. Émetteur de garantie		Deutsche Post
Valeur de la garantie reçue USD		1 724 936
6. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		9 031 009
7. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		7 955 067
8. Émetteur de garantie		Hannover Rueck
Valeur de la garantie reçue USD		633 424
9. Émetteur de garantie		Kering
Valeur de la garantie reçue USD		647 429
10. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		3 363 846
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		28 916 613
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		50 060
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		50 060
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		5 362
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		5 362
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		5 362
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		5 362
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		83 907 614
% de l'Actif net		9,65 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		869 455 737
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		9,65 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		3 666 315
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		56 621
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Merrill Lynch International
Valeur des transactions en cours USD		2 036 955
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		11 358 214
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		66 789 509
Pays d'établissement		France
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		380 797
Plus de 1 an		20 103 541
Garantie en Actions		67 825 016
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allianz

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		11 542 562
2. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		9 795 376
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		17 547 194
4. Émetteur de garantie		Fresenius
Valeur de la garantie reçue USD		10 071 894
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		1 708 363
6. Émetteur de garantie		Hannover Rueck
Valeur de la garantie reçue USD		7 794 556
7. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		20 411 483
8. Émetteur de garantie		Siemens
Valeur de la garantie reçue USD		1 291 214
9. Émetteur de garantie		Siemens Healthineers
Valeur de la garantie reçue USD		4 771 584
10. Émetteur de garantie		Volkswagen
Valeur de la garantie reçue USD		2 146 345
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		88 309 354
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		567 900
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		567 900
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		61 222

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		61 222
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		61 222
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		61 222
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Information Technology UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		32 715 502
% de l'Actif net		0,72 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		4 552 708 976
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,72 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		2 871 262
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		7 258 398
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		96 328
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		1 651 890
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		6 978 203
Pays d'établissement		France
6. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		13 859 421
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		258 324
Plus de 1 an		18 149 978

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Garantie en Actions		16 084 773
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Adyen
Valeur de la garantie reçue USD		2 465 766
2. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		1 033 809
3. Émetteur de garantie		Commerzbank
Valeur de la garantie reçue USD		4 900 099
4. Émetteur de garantie		Danone
Valeur de la garantie reçue USD		601 108
5. Émetteur de garantie		Deutsche Post
Valeur de la garantie reçue USD		1 858 681
6. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		11 412 782
7. Émetteur de garantie		Fresenius
Valeur de la garantie reçue USD		2 101 483
8. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		6 103 141
9. Émetteur de garantie		Henkel
Valeur de la garantie reçue USD		1 159 924
10. Émetteur de garantie		L'Oréal
Valeur de la garantie reçue USD		1 802 789
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		34 493 075
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		43 683
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		43 683

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		4 853
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		4 853
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		4 853
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		4 853
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Consumer Discretionary UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		4 704 091
% de l'Actif net		1,60 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		293 192 708
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,60 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		835 709
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		44 503
Pays d'établissement		États-Unis
3. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		1 579 087
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		1 712 203
Pays d'établissement		France
5. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		532 589
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		32 485
Plus de 1 an		3 432 358
Garantie en Actions		1 493 553
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allianz

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		704 423
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		174 907
3. Émetteur de garantie		Deutsche Post
Valeur de la garantie reçue USD		175 931
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		739 966
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		1 189 676
6. Émetteur de garantie		Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
Valeur de la garantie reçue USD		1 259 719
7. Émetteur de garantie		L'Oréal
Valeur de la garantie reçue USD		311 645
8. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		100 578
9. Émetteur de garantie		Porsche Automobil Holding
Valeur de la garantie reçue USD		60 338
10. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		238 479
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		4 958 396
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		15 137
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		15 137
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		1 741

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		1 741
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		1 741
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		1 741
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Industrials UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		8 560 169
% de l'Actif net		2,05 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		418 162 825
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,05 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		1 096 726
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Bofa Securities Europe
Valeur des transactions en cours USD		54 649
Pays d'établissement		États-Unis
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		221 658
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		120 228
Pays d'établissement		États-Unis
5. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		3 233 656
Pays d'établissement		France
6. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		1 825 897
Pays d'établissement		Canada
7. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		2 007 355
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		3 507 896
Garantie en Actions		5 590 599
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		60 361
2. Émetteur de garantie		Bayerische Motoren Werke
Valeur de la garantie reçue USD		574 940
3. Émetteur de garantie		Danone
Valeur de la garantie reçue USD		788 119
4. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		1 328 573
5. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		700 334
6. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		743 074
7. Émetteur de garantie		Hannover Rueck
Valeur de la garantie reçue USD		1 549 812
8. Émetteur de garantie		Mercedes-Benz Group
Valeur de la garantie reçue USD		488 966
9. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		2 064 488
10. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		794 268
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		9 098 495
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		25 890
Plus/(Moins)-values		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		25 890
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		2 818
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		2 818
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		2 818
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		2 818
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		4 608 173
% de l'Actif net		1,18 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		390 283 109
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,18 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		516 068
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		10 214
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		190 927
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		716 247
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		179 062
Pays d'établissement		États-Unis
6. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		340 981
Pays d'établissement		France
7. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		35 813
Pays d'établissement		Canada
8. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		2 618 861
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		41 167
Plus de 1 an		926 066
Garantie en Actions		3 930 880
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Adyen
Valeur de la garantie reçue USD		1 614 489
2. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		185 376
3. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		76 375
4. Émetteur de garantie		BNP Paribas
Valeur de la garantie reçue USD		89 762
5. Émetteur de garantie		Deutsche Boerse
Valeur de la garantie reçue USD		283 493
6. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		308 792
7. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		353 799
8. Émetteur de garantie		Merck
Valeur de la garantie reçue USD		871 516
9. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		228 267
10. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		759 810
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		4 898 113
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		47 644
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		47 644
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		5 789
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		5 789
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		5 789
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		5 789
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Materials UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		9 633 387
% de l'Actif net		3,38 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		285 232 993
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		3,38 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		549 466
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		7 783 131
Pays d'établissement		France
3. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		1 300 790
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		51 502
Plus de 1 an		1 465 970
Garantie en Actions		8 639 522
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		3 093 765
2. Émetteur de garantie		ASML Holding
Valeur de la garantie reçue USD		451 543
3. Émetteur de garantie		Danone
Valeur de la garantie reçue USD		2 458 865
4. Émetteur de garantie		France

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		262 205
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		1 174 901
6. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		80 366
7. Émetteur de garantie		Symrise
Valeur de la garantie reçue USD		2 635 349
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		10 156 994
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		23 941
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		23 941
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		2 681
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		2 681
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		2 681
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		2 681
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		10 941 664
% de l'Actif net		2,41 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		453 722 375
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,41 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		372 191
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		870 457
Pays d'établissement		États-Unis
3. Nom de la contrepartie		Société Générale
Valeur des transactions en cours USD		8 054 996
Pays d'établissement		France
4. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		797 335
Pays d'établissement		Canada
5. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		846 685
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		2 108 752
Garantie en Actions		9 473 084
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allianz
Valeur de la garantie reçue USD		6 834 044

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		399 612
3. Émetteur de garantie		Deutsche Post
Valeur de la garantie reçue USD		259 850
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		972 562
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		495 757
6. Émetteur de garantie		L'Oréal
Valeur de la garantie reçue USD		1 383 187
7. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		240 821
8. Émetteur de garantie		Safran
Valeur de la garantie reçue USD		156 866
9. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		839 137
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		11 581 836
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		47 250
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		47 250
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		5 047
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		5 047
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		5 047
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		5 047
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		152 725 284
% de l'Actif net		2,60 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		5 874 401 806
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		2,60 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		Barclays Capital Securities
Valeur des transactions en cours USD		27 897 782
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours USD		6 901 609
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		3 219 629
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Jefferies International
Valeur des transactions en cours USD		67 689
Pays d'établissement		Royaume-Uni
5. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours USD		16 417 905
Pays d'établissement		Royaume-Uni
6. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours USD		63 298 984
Pays d'établissement		États-Unis
7. Nom de la contrepartie		Natixis
Valeur des transactions en cours USD		375 868
Pays d'établissement		France
8. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		34 545 818
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
De 3 mois à 1 an		4 528 032
Plus de 1 an		108 328 362
Garantie en Actions		52 388 549
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		4 510 185
2. Émetteur de garantie		Deutsche Telekom
Valeur de la garantie reçue USD		12 283 792
3. Émetteur de garantie		Finlande
Valeur de la garantie reçue USD		2 644 055
4. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		89 722 343
5. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		9 484 322
6. Émetteur de garantie		Infineon Technologies
Valeur de la garantie reçue USD		12 084 998
7. Émetteur de garantie		L'Oréal
Valeur de la garantie reçue USD		6 288 799
8. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		6 101 769
9. Émetteur de garantie		Publicis Groupe
Valeur de la garantie reçue USD		9 984 209
10. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue USD		5 767 860
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		165 244 943
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		523 071
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		523 071
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		58 016
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		58 016
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		58 016
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		58 016
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA Financials UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		0
% de l'Actif net		0,00 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		1 542 467 618
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,00 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		
Valeur des transactions en cours USD		0
Pays d'établissement		
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		
Valeur de la garantie reçue USD		0
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		0
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		42 599
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		42 599
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		4 705
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		4 705
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		4 705
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		4 705
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA Health Care UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		704 895
% de l'Actif net		0,12 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		601 098 138
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,12 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		704 895
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		765 025
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		551 026
2. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		213 999
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		765 025
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		239
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		239
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		25
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		25
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		25
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		25
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI USA Information Technology UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		4 934 454
% de l'Actif net		0,37 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		1 342 717 153
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,37 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		4 934 454
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		2 014 226
Garantie en Actions		3 203 973
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Capgemini
Valeur de la garantie reçue USD		544 806
2. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		2 014 226
3. Émetteur de garantie		Vinci
Valeur de la garantie reçue USD		2 659 167
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		5 218 199

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		5 868
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		5 868
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		630
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		630
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		630
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		630
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		411 241
% de l'Actif net		0,43 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		95 132 133
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,43 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		330 155
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		81 086
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		507 604
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		121 688
2. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		158 100
3. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue USD		227 816
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Garantie à revenu fixe USD		507 604
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		528
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		528
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		56
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		56
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		56
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		56
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers S&P Europe ex UK UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
EUR		4 496 082
% de l'Actif net		1,14 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
EUR		395 822 884
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		1,14 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		BNP Paribas Arbitrage
Valeur des transactions en cours EUR		476 489
Pays d'établissement		France
2. Nom de la contrepartie		Citigroup Global Markets Limited
Valeur des transactions en cours EUR		181 226
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		JP Morgan Securities
Valeur des transactions en cours EUR		74 849
Pays d'établissement		Royaume-Uni
4. Nom de la contrepartie		Morgan Stanley
Valeur des transactions en cours EUR		665 807
Pays d'établissement		États-Unis
5. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours EUR		1 511 400
Pays d'établissement		Canada
6. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours EUR		1 586 311
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Actions
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		3 553 253
Garantie en Actions		1 231 134

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Adidas
Valeur de la garantie reçue EUR		939 622
2. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue EUR		233 933
3. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue EUR		2 677 663
4. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue EUR		285 621
5. Émetteur de garantie		Legrand
Valeur de la garantie reçue EUR		17 160
6. Émetteur de garantie		Pays-Bas
Valeur de la garantie reçue EUR		356 036
7. Émetteur de garantie		Schneider Electric
Valeur de la garantie reçue EUR		274 352
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe EUR		4 784 387
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		46 326
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		46 326
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		5 350
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		5 350
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		5 350

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		5 350
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

XTRACKERS (IE) PLC

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

Opérations de financement sur titres

L'article 13 du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres (SFT) et à la réutilisation, modifiant le Règlement (UE) n° 648/2012, exige que les sociétés d'investissement OPCVM fournissent les informations suivantes sur l'utilisation des SFT et des Swaps de rendement total (TRS).

Nom du Compartiment : Xtrackers Artificial Intelligence and Big Data UCITS ETF

		Prêt de titres
		1. Veuillez trouver ci-dessous la valeur de marché des actifs engagés dans des opérations de financement sur titres au 31 décembre 2024
USD		26 744 669
% de l'Actif net		0,63 %
		2. Valeur de marché des titres prêtés en % du Total des Actifs pouvant être prêtés*
USD		4 257 288 623
Pourcentage total d'Actifs pouvant être prêtés		0,63 %
		3. Ci-dessous figure la liste des 10 principales Contreparties utilisées pour chaque type de SFT et TRS au 31 décembre 2024
1. Nom de la contrepartie		BMO Capital Markets
Valeur des transactions en cours USD		492 676
Pays d'établissement		Royaume-Uni
2. Nom de la contrepartie		HSBC Bank
Valeur des transactions en cours USD		17 258 257
Pays d'établissement		Royaume-Uni
3. Nom de la contrepartie		The Bank of Nova Scotia
Valeur des transactions en cours USD		7 248 765
Pays d'établissement		Canada
4. Nom de la contrepartie		UBS
Valeur des transactions en cours USD		1 744 971
Pays d'établissement		Suisse
		4. Règlement/Compensation pour chaque type de SFT & TRS :
		Garantie – Euroclear ; Titres de prêt – pays d'origine.
		5. Durée d'échéance des SFT et des TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
Échéance ouverte		X
		6. Type et qualité des garanties
		Type de garantie
		Obligations
		Qualité de la garantie/Notation :
Espèces		S/O
Obligations		Investment Grade
Actions		S/O
Autres		S/O
		7. Devise de la garantie
		EUR
		8. Durée d'échéance de la garantie (EUR)/(GBP)(USD)
Plus de 1 an		29 974 518
		9. Dix plus gros émetteurs de garantie
1. Émetteur de garantie		Autriche
Valeur de la garantie reçue USD		1 515 323
2. Émetteur de garantie		France
Valeur de la garantie reçue USD		7 885 014
3. Émetteur de garantie		Allemagne
Valeur de la garantie reçue USD		1 452 276
4. Émetteur de garantie		Pays-Bas

Notes complémentaires (non auditées) (suite)

E. Informations publiées dans le Rapport Annuel (suite)

		Prêt de titres
Valeur de la garantie reçue USD		19 121 905
		10. Réinvestissement de la garantie reçue
Réinvestissement de la garantie en actions		S/O
Réinvestissement autorisé de la garantie en actions		S/O
Rendements sur Garantie en numéraire en espèces réinvestis		S/O
		11. Conservation des garanties reçues
Nombre de Dépositaires		1
Dépositaire		Euroclear
Garantie à revenu fixe USD		29 974 518
Garantie en numéraire EUR/GBP/USD		S/O
		12. Conservation des garanties mises en nantissement
Valeur totale des garanties mises en nantissement EUR/GBP/USD		S/O
Contrepartie		S/O
% détenu dans des comptes séparés		S/O
% détenu dans des comptes groupés		S/O
% détenu dans d'autres comptes		S/O
Total		S/O
		13. Revenus et coûts des SFT et TRS (EUR)/(GBP)/(USD)
		Compartiment
Revenu obtenu		25 493
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		25 493
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		82 %**
		Gestionnaire du Compartiment
Revenu obtenu		12 088
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		S/O
Rendements nets		12 088
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**
		Tiers à l'accord (p. ex. Agent prêteur)
Revenu obtenu		12 088
Plus/(Moins)-values		S/O
Coûts supportés		Tous les coûts liés au règlement des garanties et des titres de prêt sont à la charge de l'Agent de prêt de titres.
Rendements nets		12 088
% des revenus globaux générés par des SFT/TRS		9 %**

* Le total des Actifs pouvant être prêtés est égal à l'Actif net du Compartiment.
** Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024, la politique de revenus des prêts de titres de la Société a changé. Veuillez vous reporter à la Note 19 des Notes aux États Financiers pour de plus amples informations.

Annexe 1 – Informations relatives aux rémunérations (non auditées)

La Société de Gestion est une filiale de DWS Group GmbH & Co. KGaA (« DWS KGaA ») et est soumise aux exigences réglementaires de la Cinquième directive sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (la « Directive OPCVM V »), ainsi qu'aux directives de l'Autorité européenne des marchés financiers sur les Politiques de rémunération saines (« Lignes directrices de l'AEMF ») concernant la conception de son système de rémunération.

Politique de rémunération et gouvernance

La Société de gestion est régie par la Politique de rémunération à l'échelle du Groupe que DWS KGaA a adopté pour elle-même et pour l'ensemble de ses filiales (« Groupe DWS » ou uniquement « Groupe »).

Conformément à la structure du Groupe, des comités ont été mis en place pour s'assurer que le système de rémunération est adapté et conforme aux exigences réglementaires en matière de rémunération. Ils ont aussi la responsabilité de sa vérification.

À ce titre, le Comité de rémunération de DWS a été chargé par le Conseil d'administration de DWS KGaA d'élaborer et de concevoir des principes de rémunération durable, de formuler des recommandations sur la rémunération globale et d'assurer une gouvernance et une supervision appropriées en matière de rémunération et d'avantages pour le Groupe.

En outre, le Comité de rémunération a été créé pour aider le Conseil de surveillance de DWS KGaA dans le suivi de la structure appropriée des systèmes de rémunération pour tous les employés du Groupe. Cela s'effectue en tenant compte de la cohérence de la stratégie de rémunération avec la stratégie commerciale et relative au risque ainsi que des effets du système de rémunération sur la gestion des risques, du capital et de la liquidité à l'échelle du groupe.

Le contrôle annuel interne au niveau du Groupe DWS a conclu à l'adéquation du système de rémunération et il n'a pas été constaté d'irrégularités importantes.

Structure de rémunération

La rémunération des employés se compose d'une rémunération fixe et d'une rémunération variable.

La rémunération fixe rémunère les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle.

La rémunération variable prend en considération les performances au niveau du groupe, de la division et de l'individu. La Rémunération variable se compose généralement de deux éléments, la « Composante de la franchise » et la « Composante individuelle ».

La Composante de la franchise est déterminée sur la base de la performance de trois indicateurs clés de performance (KPI) au niveau du Groupe DWS. Pour l'année de performance 2024, ces valeurs étaient les suivantes : le ratio coût-revenu ajusté (« CIR »), les flux nets à long terme et les mesures ESG.

La Composante individuelle de la Rémunération variable tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs et des considérations relatives à la rétention. La rémunération variable peut être réduite en conséquence ou entièrement annulée en cas de contributions négatives à la performance ou de mauvaise conduite. En principe, elle n'est accordée et payée que si son octroi est abordable pour le Groupe. La rémunération variable garantie n'est normalement pas accordée aux employés. De manière exceptionnelle, une rémunération variable garantie peut être accordée aux nouvelles recrues, mais uniquement lors de leur première année d'emploi.

La stratégie de rémunération est conçue pour parvenir à un équilibre approprié entre la rémunération fixe et la rémunération variable. Ainsi, il est possible d'aligner la rémunération des employés sur les intérêts des clients, des investisseurs et des actionnaires, ainsi que sur les normes du secteur. Cela garantit également que la rémunération fixe représente une proportion suffisamment élevée de la rémunération totale afin de permettre au Groupe de bénéficier d'une flexibilité totale dans l'octroi de la rémunération variable.

Annexe 1 – Informations relatives aux rémunérations (non auditées) (suite)

Calcul de la rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque

Le montant total de la rémunération variable fait l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La solide méthodologie est conçue pour assurer que le calcul de la Rémunération variable intègre la performance ajustée du risque du Groupe ainsi que sa position en capital et en liquidité.

Plusieurs considérations sont utilisées pour évaluer les performances des unités opérationnelles. Ces performances sont évaluées dans le contexte des objectifs financiers et non financiers en s'appuyant sur des fiches d'évaluation équilibrées. L'attribution d'une rémunération variable aux zones d'infrastructure et en particulier aux fonctions de contrôle dépend des résultats globaux du Groupe, mais ne découle pas des résultats des secteurs d'activité qu'ils supervisent.

Les principes de détermination de la rémunération variable s'appliquent au niveau de chaque employé, qui définissent de manière détaillée les facteurs et mesures à prendre en considération lors de la prise de décisions relatives à la rémunération variable individuelle. Ils incluent, par exemple, la performance d'investissement, la rétention des clients, des considérations culturelles et une évaluation des objectifs et des résultats sur la base de l'approche de la « Performance totale ». Par ailleurs, toute indication d'une fonction de contrôle, toute sanction disciplinaire et leur impact sur la rémunération variable doivent également être pris en considération.

Rémunération durable

La durabilité et les risques en la matière sont un élément essentiel qui détermine la rémunération variable. Par conséquent, la politique de rémunération est entièrement conforme et cohérente avec les risques liés à la durabilité. Par conséquent, le Groupe DWS encourage les comportements qui profitent aux clients tout en favorisant la performance à long terme de l'entreprise. Les facteurs de durabilité pertinents sont régulièrement examinés et intégrés dans la conception du système de rémunération.

Rémunération pour 2024

Le Comité de rémunération de DWS a contrôlé la capacité financière de la Rémunération variable pour 2024 et conclu que les niveaux de capital et de liquidité du Groupe restent supérieurs aux exigences réglementaires minimales et au seuil interne d'appétence au risque.

Dans le cadre de la rémunération variable globale pour 2024 accordée en mars 2025, la Composante de la franchise est attribuée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des KPI définis. Le Conseil Exécutif a reconnu la contribution considérable des salariés et a fixé un taux de réalisation cible de 90,00 % pour 2024.

Identification des Preneurs de risques importants

Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) en conjonction avec les Lignes directrices de l'AEMF, la Société a identifié les Preneurs de risques importants. Le processus d'identification a été fondé sur les Politiques du groupe et repose sur une évaluation de l'impact des catégories suivantes concernant le personnel sur le profil de risque de la Société ou d'un fonds qu'elle gère : (a) Membres du Conseil/de la Haute direction, (b) Gestionnaires de portefeuille/d'investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) Direction du personnel, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (« Preneurs de risques ») occupant un poste d'influence important, (f) autres employés recevant une tranche de rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société ou du Groupe. Le versement d'au moins 40 % de la rémunération variable des Preneurs de risques importants est différé. De plus, au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des compartiments ou sur des actions du Groupe pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et des dispositions de révocation qui garantissent une prise en compte appropriée des risques a posteriori. Dans le cas où la rémunération variable est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

Annexe 1 – Informations relatives aux rémunérations (non auditées) (suite)

Calcul de la rémunération variable et mesures d'ajustement appropriées en fonction du risque (suite)

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société de Gestion en 2024 [1]

Nombre d'employés en moyenne annuelle		106
Rémunération totale[2]	EUR	16564921
Salaire fixe	EUR	13170723
Rémunération variable	EUR	3394198
Le cas échéant : Intérêts reportés y afférents	EUR	-
Rémunération totale pour la Haute direction[3]	EUR	1689020
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants[4]	EUR	-
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	EUR	2422471

[1] Dans le cas où les activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de Gestion, les données sur les rémunérations pour les délégués ne sont pas incluses dans le tableau.

[2] Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, pouvant inclure le paiement de montants ou avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de pension discrétionnaires) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour la voiture, le téléphone portable, etc.).

[3] « Haute Direction » désigne uniquement les membres du Conseil d'Administration de la Société de Gestion. Les Membres du Conseil d'Administration correspondent à la définition de Dirigeants. Excepté les Membres de la Haute Direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

[4] Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des Fonctions de contrôle ».

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

Les Compartiments non mentionnés dans les pages suivantes sont des produits financiers relevant de l'Article 6 dont les investissements sous-jacents ne tiennent pas compte des critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300UH1JXLUG5LCG03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 20,94 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MDAX ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant l'ensemble ou une partie importante des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'Indice MDAX Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• notation Institutional Shareholder Services Inc (« ISS ESG ») inférieure ou égale à D– ;
• identification comme « Rouge » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ; et/ou
• identification par ISS ESG comme impliquée dans des activités liées à des armes controversées ; et/ou
• identification par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités commerciales, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, l'extraction de charbon thermique, les sables bitumineux, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles, les équipements militaires, l'expansion du charbon, les carburants pétroliers, les carburants gazeux et la production d'électricité.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence excluait également les sociétés qui n'avaient pas de données ESG.

L'Indice de Référence utilisait des données ESG fournies par ISS ESG. ISS ESG fournissait une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	3,14	6,16	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	3,14	8,36	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	3,14	6,16	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	3,14	6,16	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 20,94 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Deutsche Lufthansa Vink. Reg.	H - Transport et entreposage	5,0 %	Allemagne
GEA Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,8 %	Allemagne
LEG Immobilien	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %	Allemagne
Fresenius Medical Care	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,2 %	Allemagne
Scout24	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,0 %	Allemagne
Delivery Hero Reg.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,0 %	Allemagne
Nemetschek	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,8 %	Allemagne
CTS Eventim	N - Activités de services administratifs et de soutien	3,4 %	Allemagne
Knorr-Bremse	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,4 %	Allemagne
PUMA	C - Industrie manufacturière	3,4 %	Allemagne
Talanx Reg.	K - Activités financières et d'assurance	3,3 %	Allemagne
Evonik Industries Reg.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,2 %	Allemagne
Bechtle	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,5 %	Allemagne
Rational Ord.	C - Industrie manufacturière	2,4 %	Allemagne
Freenet	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %	Allemagne

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

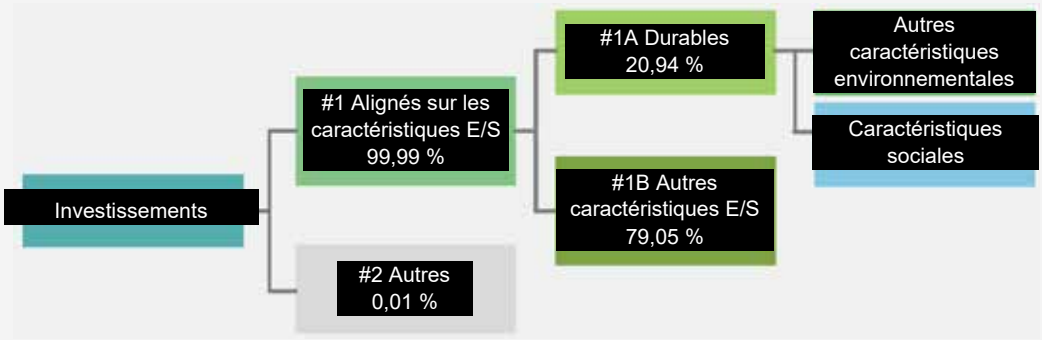
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,99 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 20,94 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,01 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	17,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,1 %
F	Construction	1,9 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,2 %
H	Transport et entreposage	6,7 %
J	Information et communication	2,4 %
K	Activités financières et d'assurance	6,2 %
L	Activités immobilières	2,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	55,1 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	3,8 %
NA	Autres	0,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		9,0 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

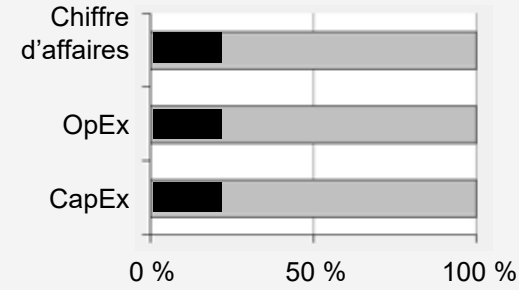
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

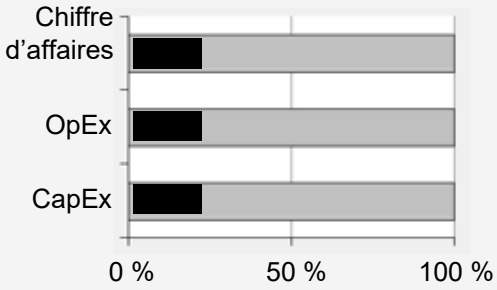
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,94 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,94 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MDAX ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance des actions du segment des sociétés à moyenne capitalisation négociées à la Bourse de Francfort qui suivent les sociétés à grande capitalisation incluses dans l'Indice DAX® Index en ce qui concerne la capitalisation boursière ou les sociétés qui ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'Indice DAX® Index parce qu'elles ne remplissent pas les exigences de rentabilité du DAX®. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• les sociétés qui reçoivent une notation ISS ESG inférieure ou égale à D– ;
• identification comme « Rouge » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• identification par ISS ESG comme impliquée dans des activités liées à des armes controversées ; et/ou

• identification par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités commerciales, y compris, mais sans s'y limiter, le tabac, l'extraction de charbon thermique, les sables bitumineux, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles, les équipements militaires, l'expansion du charbon, les carburants pétroliers, les carburants gazeux et la production d'électricité.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence exclut également les sociétés qui n'ont pas de données ESG.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Performance Indice MDAX ESG Screened Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de référence ?

Comparaison de l’Indice de Référence	**Produit financier**	**Indice de Référence**
	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Indice MDAX ESG Screened Index
Performance	-6,91 %	-6,72 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MDAX ESG Screened UCITS ETF	Indice MDAX Index
Performance	-6,91 %	-4,65 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300T1PSHCUYSNHE68

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,22 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice MSCI AC World Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme

• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance au 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,14 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,14 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,14 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,1 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,08	0,53	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,12	1,07	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,07	0,53	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,07	0,53	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 21,22 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,7 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,4 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	3,7 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,6 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	1,4 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	1,4 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	1,3 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	1,1 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,1 %	États-Unis
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	C - Industrie manufacturière	1,0 %	Taïwan
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	0,9 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Cl.B (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,7 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024



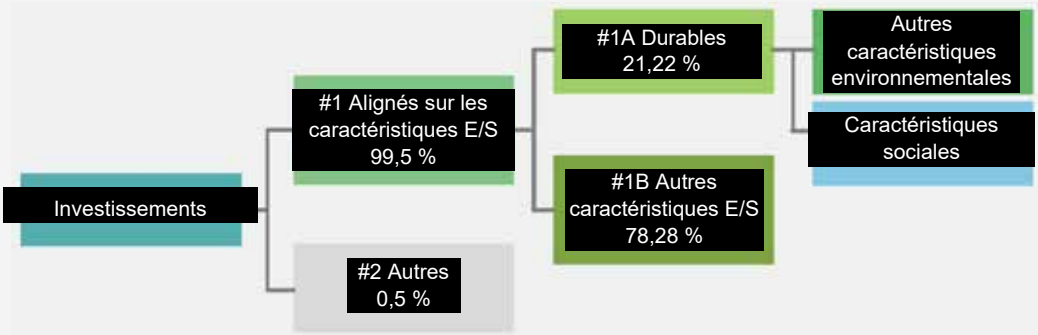
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,5 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 21,22 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,5 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,0 %
B	Industries extractives	1,3 %
C	Industrie manufacturière	30,1 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,5 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,3 %
F	Construction	0,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	12,9 %
H	Transport et entreposage	1,5 %
I	Hébergement et restauration	1,1 %
J	Information et communication	18,1 %
K	Activités financières et d'assurance	17,3 %
L	Activités immobilières	1,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,8 %
P	Enseignement	0,0 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,4 %
S	Autres activités de services	0,1 %
NA	Autres	3,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		12,9 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

X Non

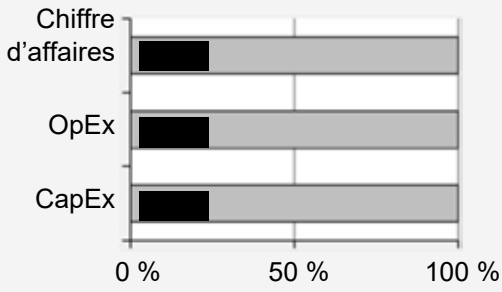
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

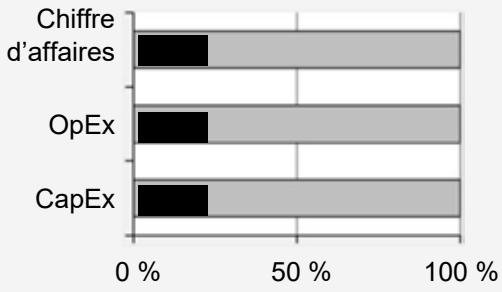
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,22 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,22 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

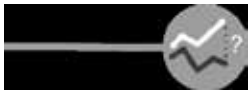
Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

- ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
- sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
- sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;
- présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI Select ESG Screened Index
Implication dans des armes controversées	0,14 pondération du marché (%)	0,25 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,14 pondération du marché (%)	0,25 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,14 pondération du marché (%)	0,25 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,1 pondération du marché (%)	0,25 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier**	**Indice de Référence**
	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Indice MSCI ACWI Select ESG Screened Index
Performance	25,89 %	25,94 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI AC World ESG Screened UCITS ETF	Indice MSCI AC World Index
Performance	25,89 %	25,33 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 5493001R2VWIV9D4XH46

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,5 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI USA Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice MSCI USA Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement
L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,15 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,15 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,15 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,15 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,04	0,41	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,04	1,29	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,04	0,41	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,04	0,41	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 23,5 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	7,3 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	6,8 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	5,8 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,0 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	2,2 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	2,1 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	2,0 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,6 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,4 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Cl.B (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,1 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

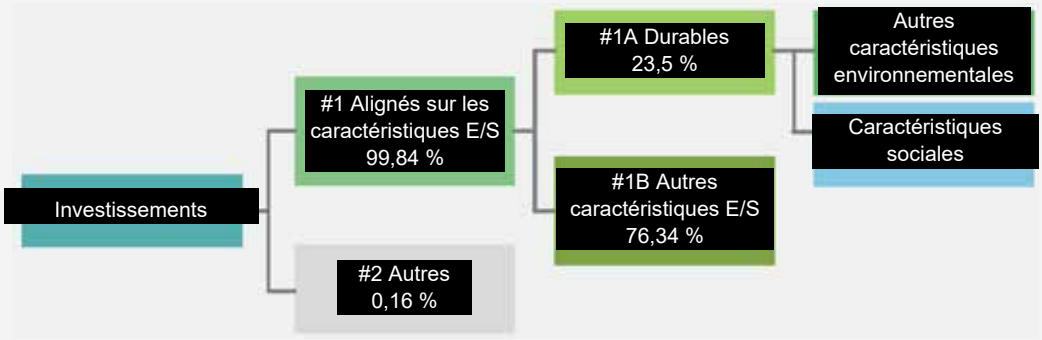
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,84 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 23,5 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,16 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,6 %
C	Industrie manufacturière	30,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,2 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,4 %
F	Construction	0,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	17,8 %
H	Transport et entreposage	1,2 %
I	Hébergement et restauration	1,3 %
J	Information et communication	22,2 %
K	Activités financières et d'assurance	13,4 %
L	Activités immobilières	1,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,2 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,8 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,6 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,6 %
NA	Autres	3,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		10,3 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

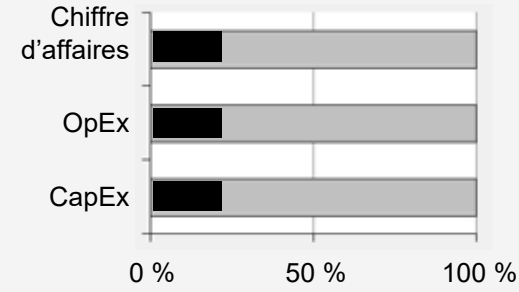
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

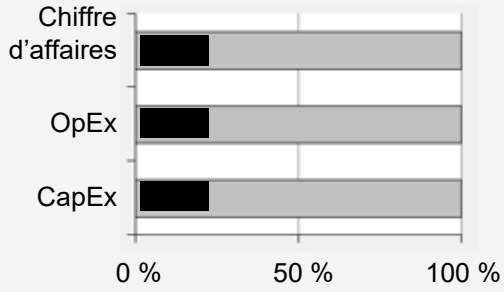
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,5 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,5 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI USA ESG Select Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Performance Indice MSCI USA Select ESG Screened Index
Implication dans des armes controversées	0,15 pondération du marché (%)	0,33 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,15 pondération du marché (%)	0,33 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,15 pondération du marché (%)	0,33 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,15 pondération du marché (%)	0,33 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier**	**Indice de Référence**
	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Indice MSCI USA Select ESG Screened Index
Performance	25,53 %	25,33 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI USA ESG Screened UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net USA Index
Performance	25,53 %	24,58 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300DIT7F25Z1MYN06

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 13,35 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Japan Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice MSCI Japan Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 13,35 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Toyota Motor	C - Industrie manufacturière	5,9 %	Japon
Sony Group Corp.	C - Industrie manufacturière	3,3 %	Japon
Mitsubishi UFJ Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	3,2 %	Japon
Hitachi	C - Industrie manufacturière	2,7 %	Japon
Tokyo Electron	C - Industrie manufacturière	2,5 %	Japon
Keyence Corp.	C - Industrie manufacturière	2,4 %	Japon
Recruit Holdings Co.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	Japon
Sumitomo Mitsui Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	2,2 %	Japon
Shin-Etsu Chemical Co.	C - Industrie manufacturière	2,0 %	Japon
Mitsubishi Corp.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,8 %	Japon
Tokio Marine Holdings Inc.	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	Japon
SoftBank Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,6 %	Japon
Daiichi Sankyo Co.	C - Industrie manufacturière	1,6 %	Japon
Nintendo Co.	C - Industrie manufacturière	1,6 %	Japon
ITOCHU Corp.	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,6 %	Japon

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

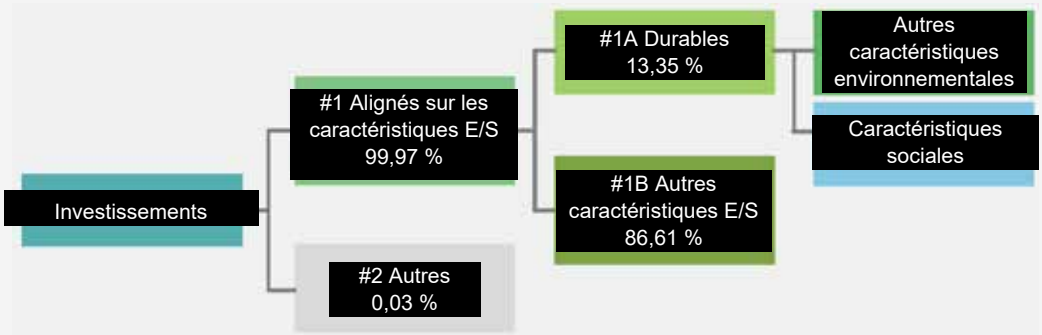
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,97 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 13,35 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,03 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,2 %
C	Industrie manufacturière	50,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,5 %
F	Construction	1,3 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,2 %
H	Transport et entreposage	2,5 %
J	Information et communication	6,9 %
K	Activités financières et d'assurance	18,0 %
L	Activités immobilières	1,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	12,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,4 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,7 %
NA	Autres	0,5 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		18,8 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

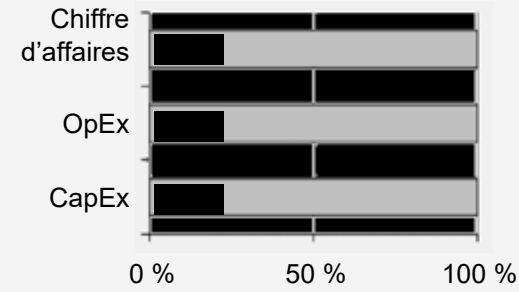
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

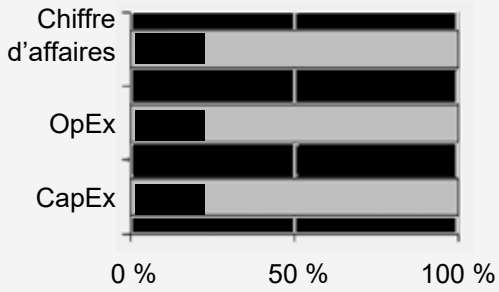
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 13,35 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 13,35 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

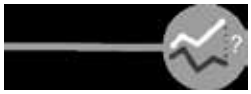


Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Japan Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations au Japon. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	Performance Indice MSCI Japan Select ESG Screened Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI Japan Select ESG Screened Index
Performance	19,83 %	19,99 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Japan ESG Screened UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI Total Return Net Japan Index
Performance	19,83 %	20,74 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300BQBF21JCBVKV46

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables.
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice iBoxx MSCI ESG USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour offrir une couverture ciblée de l'univers des obligations souveraines émergentes libellées en USD avec des pondérations ajustées, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays dont les fondamentaux sont relativement solides et les notations MSCI ESG Government plus élevées, tout en réduisant les pondérations des pays dont les fondamentaux sont relativement faibles et les notations MSCI ESG Government inférieures, avec un minimum de 20 % de l'univers éligible exclu uniquement sur la base des notations MSCI ESG Government.

La méthodologie de pondération visait à atteindre une pondération des pays de l'indice reflétant la solidité relative des fondamentaux et la notation MSCI ESG Government plus élevée de chacun des pays sous-jacents de l'indice. Les notations fondamentales relatives ont été utilisées pour déterminer les pondérations des pays de l'indice dans l'Indice de Référence.

Suite à l'application des critères de sélection financière, l'Indice de Référence a permis de normaliser les pondérations des pays de sorte qu'elles atteignent un total de 100 % et de classer les pays qui étaient encore éligibles à l'inclusion selon leur notation MSCI Government ESG. La notation MSCI ESG Government a permis d'évaluer l'exposition d'un pays aux risques environnementaux, sociaux et de gouvernance, ainsi que sa gestion de ces risques et d'expliquer comment ces facteurs pouvaient avoir un impact sur la durabilité à long terme de son économie. Les facteurs qui ont mesuré l'exposition d'un pays aux risques ESG et leur gestion de ces risques incluaient, sans s'y limiter, l'efficacité de l'utilisation des ressources, la performance par rapport aux facteurs socio-économiques, la gestion financière, le contrôle de la corruption, la stabilité politique. Ces facteurs prenaient en compte un large éventail de points de données sous-jacents, couvrant, sans s'y limiter, des sous-facteurs tels que : le risque de sécurité énergétique, les ressources en eau, la vulnérabilité aux événements d'ordre environnemental, l'éducation supérieure et la préparation technologique, le système judiciaire et pénal, et l'efficacité de la gouvernance.

En fournissant une vision à long terme de la durabilité, les notations visaient à compléter l'analyse traditionnelle de la dette publique pour analyser la solvabilité d'un pays. À partir de la notation MSCI Government ESG la plus basse, les pays ont été exclus jusqu'à ce que la pondération cumulée de la valeur de marché de ces exclusions atteigne un seuil minimum de 20 % (ce qui constitue une approche « best-in-universe »).

Les pondérations restantes des pays éligibles ont ensuite été à nouveau normalisées, de sorte que les pondérations cumulées dans l'Indice de Référence atteignent 100 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Score de pilier environnemental d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque environnemental souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques environnementaux tels que mesurés par MSCI.	5,27
Score de pilier de gouvernance d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque de gouvernance souveraine de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques de gouvernance, tels que mesurés par MSCI.	5,99
Score de pilier social d'un pays	Moyenne pondérée du score de risque social souverain de la valeur de marché du portefeuille du produit financier, évaluant la performance globale des émetteurs en termes de facteurs de risques sociaux tels que mesurés par MSCI.	6,2

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022
Score de pilier environnemental d'un pays	5,41	5,66
Score de pilier de gouvernance d'un pays	5,35	5,40
Score de pilier social d'un pays	5,60	5,66

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

S/O. Le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a donc pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne causent pas de préjudice important à l'un de ces objectifs et que les émetteurs suivent des pratiques de bonne gouvernance.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et qu'il investissait uniquement dans de la dette souveraine, aucun indicateur d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité n'avait été pris en compte afin de déterminer quelles activités économiques durables contribuaient à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

S/O. Étant donné que le produit financier n'entendait pas réaliser d'investissements durables et investissait uniquement dans de la dette souveraine, il n'a pas investi dans des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

L'Indice de Référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- Pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (n° 16).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Qatar 18/23.04.48 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,3 %	Qatar
Qatar 19/14.03.49 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,2 %	Qatar
Uruguay 14/18.06.50	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,2 %	Uruguay
Koweït 17/20.03.27 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	1,1 %	Koweït
Qatar 20/16.04.50 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,9 %	Qatar
Qatar 19/14.03.29 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,8 %	Qatar
Uruguay 18/20.04.55	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,8 %	Uruguay
Pologne, République de 23/04.10.2033	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,8 %	Pologne
République de Pologne 23/04.04.2053	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,7 %	Pologne
Uruguay 22/28.10.2034	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,7 %	Uruguay
Qatar 16/02.06.26 Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,7 %	Qatar
Abu Dhabi, Émirat d' 17/11.10.27 MTN Reg S	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,7 %	Émirats arabes unis
Pérou 20/23.01.31	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,7 %	Pérou
Uruguay 19/23.01.31	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,7 %	Uruguay
Colombie 15/15.06.45	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,6 %	Colombie

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

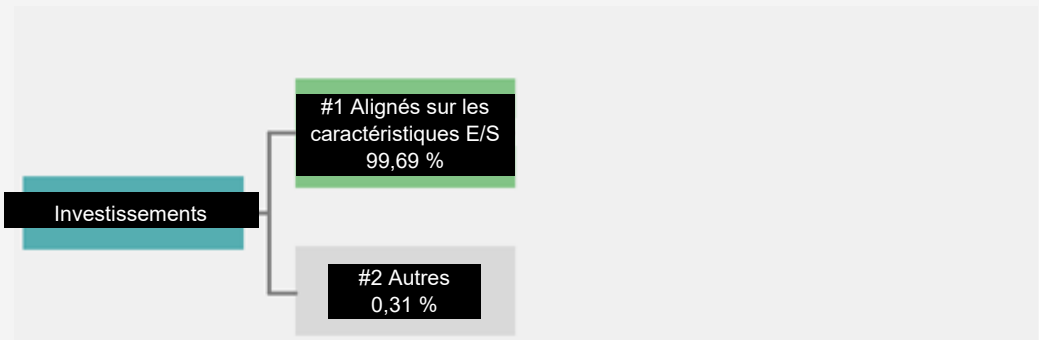
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,69 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

0,31 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	2,4 %
H	Transport et entreposage	0,2 %
K	Activités financières et d'assurance	4,1 %
O	Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	92,2 %
NA	Autres	1,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

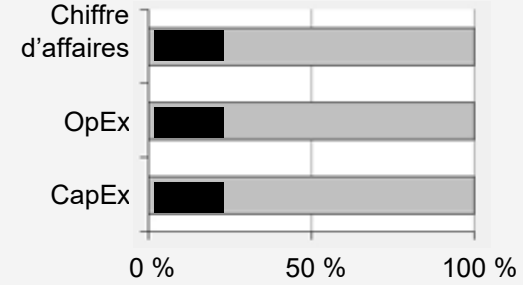
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

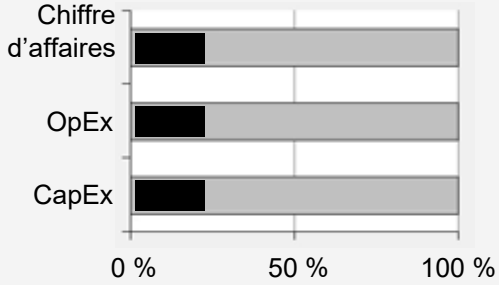
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'effectuait pas d'allocation à des activités économiques durables contribuant à un objectif social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

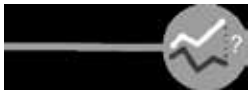
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales avec des pondérations ajustées, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays dont les fondamentaux sont relativement solides et les notations MSCI ESG Government plus élevées, tout en réduisant les pondérations des pays dont les fondamentaux sont relativement faibles et les notations MSCI ESG Government inférieures, avec un minimum de 20 % de l'univers éligible exclu uniquement sur la base des notations MSCI ESG Government. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille composé principalement d'obligations d'État à taux fixe libellées en USD émises par des pays de marchés émergents qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une politique d'engagement définissant les types et les méthodes d'engagement, les stratégies de remontée et les attentes concernant la communication avec, entre autres, DWS en tant qu'investisseur et DWS pour le compte de ses clients sur un certain nombre de sujets, y compris les critères ESG.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice iBoxx MSCI ESG USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations souveraines libellées en USD émises par des pays de marchés émergents avec des pondérations ajustées, en attribuant des pondérations plus élevées aux pays dont les caractéristiques fondamentales sont relativement solides et les notations MSCI ESG Government Ratings plus élevées, et en réduisant les pondérations des pays dont les caractéristiques fondamentales sont relativement faibles et les notations MSCI ESG Government Ratings plus basses.

La méthodologie de pondération vise à atteindre une pondération de pays de l'indice reflétant la solidité fondamentale relative et la notation MSCI ESG Government plus élevée de chacun des pays sous-jacents de l'indice. Les notations fondamentales relatives sont utilisées pour déterminer les pondérations des pays de l'indice dans l'Indice de Référence.

Suite à l'application des critères de sélection financière, l'Indice de Référence normalisera les pondérations des pays de sorte qu'elles atteignent un total de 100 % et classera les pays qui sont encore éligibles à l'inclusion selon leur notation MSCI Government ESG. La notation MSCI Government ESG évalue l'exposition d'un pays aux risques environnementaux, sociaux et de gouvernance ainsi que leur gestion et explique comment ces facteurs peuvent avoir un impact sur la durabilité à long terme de son économie. Les facteurs qui mesurent l'exposition d'un pays aux risques ESG et leur gestion de ces risques incluent, sans s'y limiter, l'efficacité de l'utilisation des ressources, la performance par rapport aux facteurs socio-économiques, la gestion financière, le contrôle de la corruption, la stabilité politique. Ces facteurs prennent en compte un large éventail de points de données sous-jacents, couvrant, sans s'y limiter, des sous-facteurs tels que : le risque de sécurité énergétique, les ressources en eau, la vulnérabilité aux événements d'ordre environnemental, l'éducation supérieure et la préparation technologique, le système judiciaire et pénal, et l'efficacité de la gouvernance.

En fournissant une vision à long terme de la durabilité, les notations visent à compléter l'analyse traditionnelle de la dette publique pour analyser la solvabilité d'un pays. À partir de la notation MSCI Government ESG la plus basse, les pays seront exclus jusqu'à ce que la pondération cumulée de la valeur de marché de ces exclusions atteigne un seuil minimum de 20 % (approche « best-in-universe », effectivement).

Les pondérations restantes des pays éligibles sont ensuite à nouveau normalisées, de sorte que les pondérations cumulées dans l'Indice de Référence atteignent 100 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Performance Indice iBoxx MSCI ESG USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index
Score de pilier environnemental d'un pays	5,27	5,27
Score de pilier de gouvernance d'un pays	5,99	5,98
Score de pilier social d'un pays	6,2	6,2

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de référence ?

Comparaison de l’Indice de Référence	**Produit financier**	**Indice de Référence**
	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Indice iBoxx MSCI ESG USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index
Performance	-0,51 %	-0,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers ESG USD Emerging Markets Bond Quality Weighted UCITS ETF	Indice Markit iBoxx USD Emerging Markets Sovereigns Quality Weighted Index
Performance	-0,51 %	1,26 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300KF3LBYJA2KD428

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 17,68 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI EMU Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice MSCI EMU Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,51	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,51	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	0,51	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,51	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 17,68 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,6 %	Pays-Bas
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.)	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,1 %	France
SAP	J - Information et communication	4,1 %	Allemagne
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	3,3 %	Allemagne
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,9 %	France
TotalEnergies	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,7 %	France
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	2,2 %	Allemagne
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	France
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,0 %	France
Air Liquide	C - Industrie manufacturière	1,9 %	France
Deutsche Telekom	J - Information et communication	1,7 %	Allemagne
Iberdrola	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,5 %	Espagne
Hermes International	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,4 %	France
Bco Santander Centr.Hispano	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	Espagne
VINCI	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,3 %	France

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024



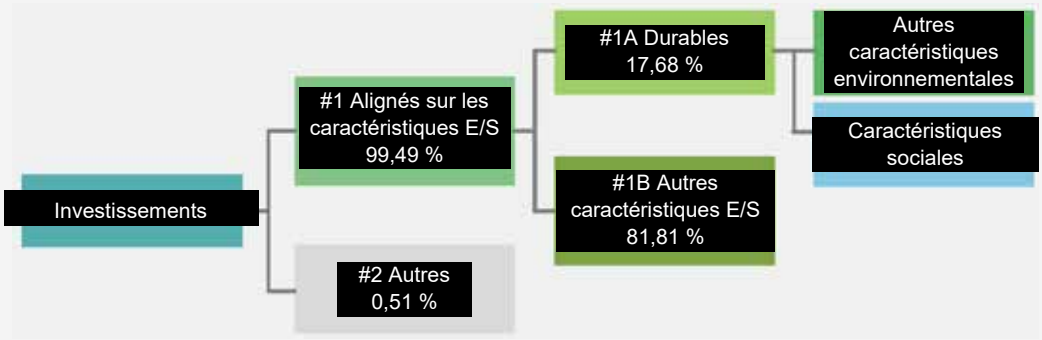
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,49 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 17,68 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,51 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,3 %
C	Industrie manufacturière	20,0 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,4 %
F	Construction	0,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,9 %
H	Transport et entreposage	1,6 %
I	Hébergement et restauration	0,2 %
J	Information et communication	10,6 %
K	Activités financières et d'assurance	23,0 %
L	Activités immobilières	0,4 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	35,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,1 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,1 %
NA	Autres	2,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		24,7 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

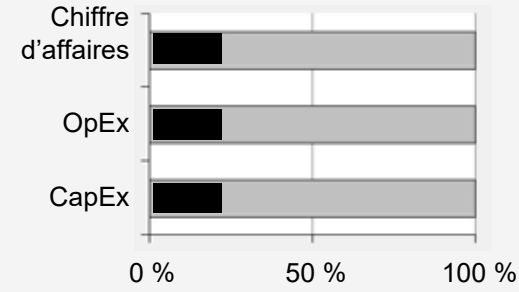
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

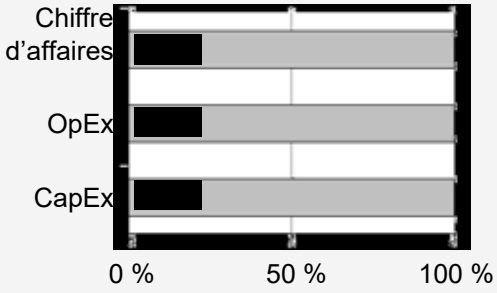
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,68 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,68 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI EMU Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés dans l'Union économique et monétaire de l'Union européenne. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Performance Indice MSCI EMU Select ESG Screened Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI EMU Select ESG Screened Index
Performance	9,37 %	8,95 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	Indice MSCI EMU Index
Performance	9,37 %	9,49 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300QIFH7Y0VUSB550

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 20,16 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Bloomberg MSCI USD Corporate SRI 0-5 Years PAB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence visait à refléter la performance du marché des obligations de sociétés à courte duration, libellées en USD, appartenant à la catégorie « Investment Grade », à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. L'Indice de Référence visait à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

L'Indice de Référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Bloomberg USD Corporate 0-5 Years Index (l'« Indice Parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations qui ne respectaient pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de Référence :

• Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
• Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
• Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prenaient en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. La notation MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
• Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,33 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,71 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,1 pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	La moyenne pondérée des émissions totales de GES des émetteurs du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et Scope 3), tel que déterminé par MSCI.	22 739 358,27 tCO2e

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,34	0,38	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,34	0,38	Pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	22 636 573,21	33 291 738,90	tCO2e
Exposition aux combustibles fossiles	2,06	1,93	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 20,16 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
DWS Deutsche GLS - Managed Dollar Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Irlande
CVS Health 18/25.03.28	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,4 %	États-Unis
Pfizer Investment Enterprises 23/19.05.2028	S.O. - Autres	0,4 %	Singapour
AbbVie 19/21.11.26	C - Industrie manufacturière	0,3 %	États-Unis
VISA 15/14.12.25	K - Activités financières et d'assurance	0,3 %	États-Unis
Verizon Communications 18/21.09.28 S. WI	J - Information et communication	0,3 %	États-Unis
Amgen 23/02.03.2028	C - Industrie manufacturière	0,3 %	États-Unis
Microsoft 16/08.08.26	J - Information et communication	0,3 %	États-Unis
Microsoft 17/06.02.27	J - Information et communication	0,3 %	États-Unis
Comcast 18/15.10.28	J - Information et communication	0,3 %	États-Unis
Cigna Group 18/15.10.28 S. WI	K - Activités financières et d'assurance	0,3 %	États-Unis
WarnerMedia Holdings 23/15.03.2027 S. WI	S.O. - Autres	0,3 %	États-Unis
AbbVie 15/14.05.25	C - Industrie manufacturière	0,3 %	États-Unis
Oracle 20/01.04.25	J - Information et communication	0,3 %	États-Unis
Microsoft 15/03.11.25	J - Information et communication	0,3 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

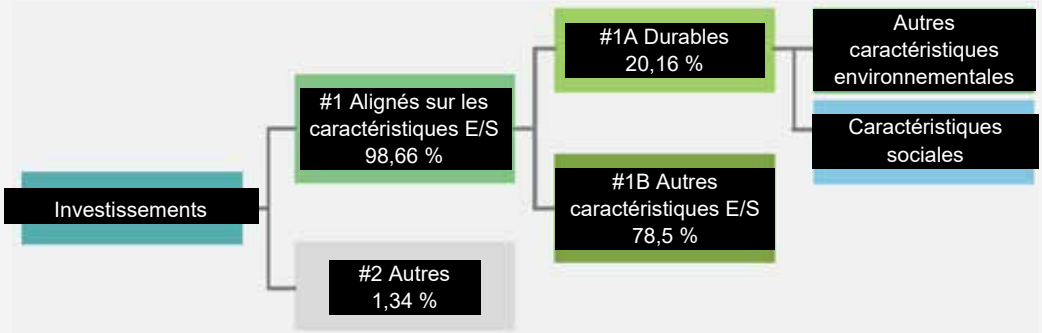
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 98,66 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 20,16 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,34 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,1 %
C	Industrie manufacturière	19,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	7,9 %
H	Transport et entreposage	0,8 %
I	Hébergement et restauration	1,2 %
J	Information et communication	10,9 %
K	Activités financières et d'assurance	50,0 %
L	Activités immobilières	0,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,7 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,6 %
Q	Santé humaine et action sociale	1,7 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,6 %
NA	Autres	4,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		3,3 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

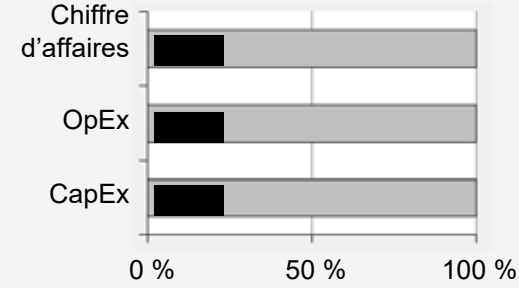
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

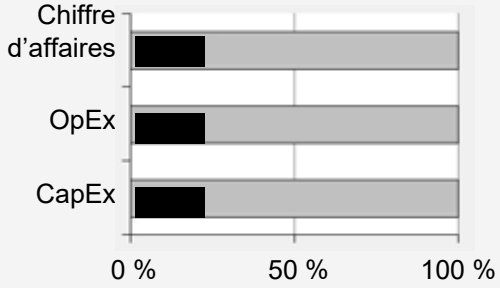
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,16 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,16 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

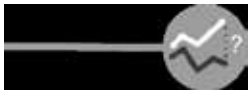
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en s'efforçant de se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Bloomberg MSCI USD Corporate SRI 0-5 Years PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, à savoir l'indice de marché large pertinent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence exclut les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de Référence :

• Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
• Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
• Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une société par rapport à ses pairs dans son secteur et prennent en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. La notation MSCI ESG Controversies permet d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
• Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants sont classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations de MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Score et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	Performance Indice Bloomberg MSCI USD Corporate SRI 0-5 Years PAB Index
Exposition aux combustibles fossiles	2,33 pondération du marché (%)	1,73 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,71 pondération du marché (%)	0,12 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,1 pondération du marché (%)	0,12 pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	22 739 358,27 tCO2e	22 876 852,01 tCO2e

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice Bloomberg MSCI USD Corporate SRI 0-5 Years PAB Index
Performance	4,70 %	4,88 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers USD Corporate Bond Short Duration SRI PAB UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice Bloomberg USD Corporate 0-5 Years Index
Performance	4,70 %	7,17 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 5493000MMCBYY20QMC86

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 21,71 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Select ESG Screened Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,11 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,11 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,11 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,11 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,03	0,57	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,03	1,16	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,03	0,57	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,03	0,57	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 21,71 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,9 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,6 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	3,9 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,8 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	1,6 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	1,5 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	1,4 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,1 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis
Exxon Mobil Corp.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,0 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Cl.B (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
Costco Wholesale Corp.	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,9 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,8 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

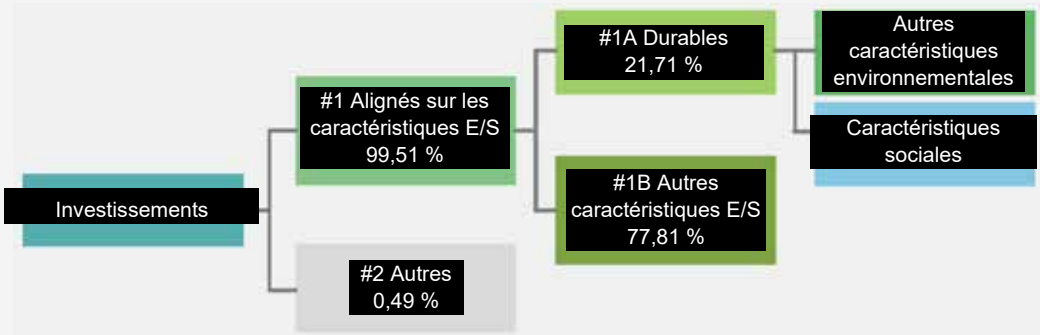
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,51 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 21,71 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,49 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,0 %
B	Industries extractives	1,4 %
C	Industrie manufacturière	28,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,0 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,4 %
F	Construction	0,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	14,3 %
H	Transport et entreposage	1,8 %
I	Hébergement et restauration	1,1 %
J	Information et communication	17,9 %
K	Activités financières et d'assurance	16,2 %
L	Activités immobilières	1,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,1 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,9 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,5 %
S	Autres activités de services	0,0 %
NA	Autres	3,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		14,9 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

X Non

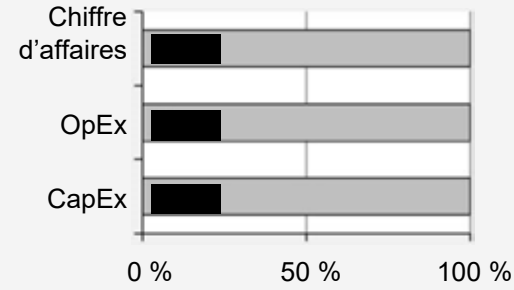
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

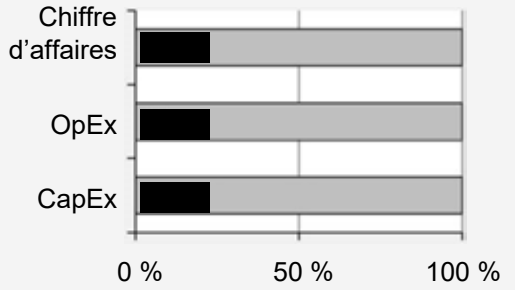
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,71 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 21,71 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

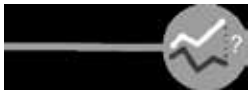
Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Select ESG Screened Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de 23 pays de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Performance Indice MSCI World Select ESG Screened Index
Implication dans des armes controversées	0,11 pondération du marché (%)	0,24 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,11 pondération du marché (%)	0,24 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,11 pondération du marché (%)	0,24 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,11 pondération du marché (%)	0,24 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI World Select ESG Screened Index
Performance	18,85 %	18,88 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI World ESG Screened UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	18,85 %	18,67 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300VT3CD217Z7Q476

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 14,97 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Japan Low Carbon SRI Selection Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations au Japon. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que celles de leurs pairs au sein de l'Indice MSCI Japan Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :

• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	543,4 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	664,88	579,56	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 14,97 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Sony Group Corp.	C - Industrie manufacturière	6,0 %	Japon
Hitachi	C - Industrie manufacturière	5,0 %	Japon
Recruit Holdings Co.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,0 %	Japon
Sumitomo Mitsui Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	4,0 %	Japon
Shin-Etsu Chemical Co.	C - Industrie manufacturière	3,7 %	Japon
Tokio Marine Holdings Inc.	K - Activités financières et d'assurance	3,1 %	Japon
Daiichi Sankyo Co.	C - Industrie manufacturière	2,9 %	Japon
Fast Retailing	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,8 %	Japon
KDDI Corp.	J - Information et communication	2,4 %	Japon
Hoya	C - Industrie manufacturière	2,3 %	Japon
Tokyo Electron	C - Industrie manufacturière	2,1 %	Japon
SoftBank	J - Information et communication	1,9 %	Japon
SoftBank Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,9 %	Japon
Advantest Corp.	C - Industrie manufacturière	1,7 %	Japon
Oriental Land Co.	R - Arts, spectacles et activités récréatives	1,6 %	Japon

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

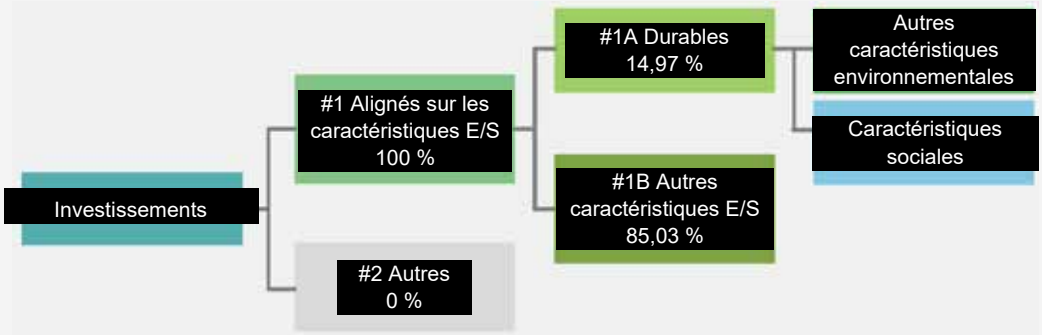
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 100,00 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 14,97 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,00 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,3 %
C	Industrie manufacturière	46,8 %
F	Construction	1,6 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %
H	Transport et entreposage	3,5 %
J	Information et communication	9,3 %
K	Activités financières et d'assurance	16,2 %
L	Activités immobilières	1,9 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	14,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,7 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	1,2 %
NA	Autres	0,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		8,5 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

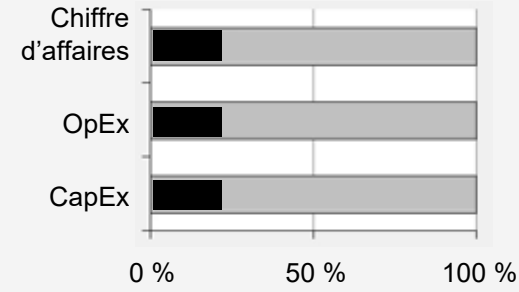
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

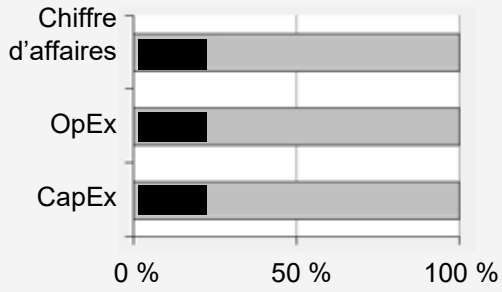
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 14,97 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 14,97 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

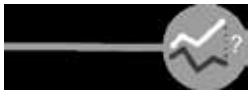
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les règles de sélection de performance ESG élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer l'Indice de Référence en achetant tous ou un nombre important de ses composants.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Japan Low Carbon SRI Selection Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations au Japon. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI Japan Low Carbon SRI Selection Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	543,4 tCO2e/million d'euros	542,63 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI Japan Low Carbon SRI Selection Index
Performance	10,60 %	10,83 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Japan ESG UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI Total Return Net Japan Index
Performance	10,60 %	8,31 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300KBPMH7CRUHUW62

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 29,2 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Low Carbon SRI Selection Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés mondiaux. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que leurs pairs régionaux et sectoriels au sein de l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :

• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,02 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	365,12 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,02	0,50	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,02	0,50	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	466,89	474,10	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	0,90	1,59	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,02	0,50	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 29,2 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Microsoft Corp.	J - Information et communication	9,4 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	8,1 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	3,2 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	2,8 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	2,1 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	1,3 %	Danemark
The Home Depot	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,2 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis
salesforce	J - Information et communication	0,9 %	États-Unis
Adobe	J - Information et communication	0,8 %	États-Unis
Accenture	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,7 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

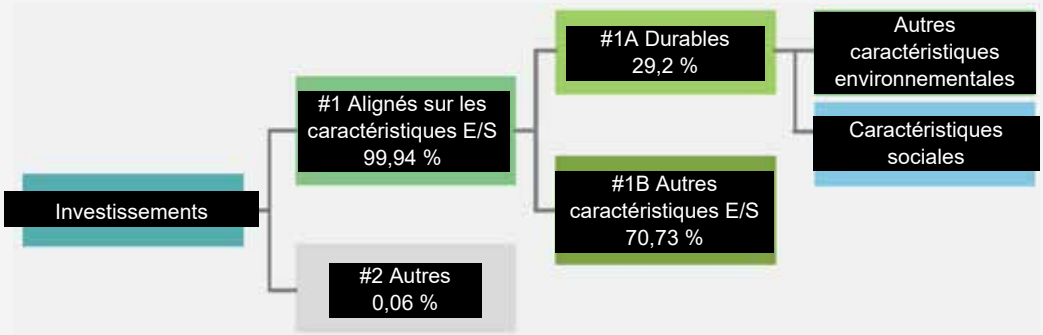
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,94 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 29,2 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,06 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,0 %
B	Industries extractives	0,7 %
C	Industrie manufacturière	33,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,2 %
F	Construction	0,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,1 %
H	Transport et entreposage	1,0 %
I	Hébergement et restauration	1,2 %
J	Information et communication	26,8 %
K	Activités financières et d'assurance	16,9 %
L	Activités immobilières	1,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	7,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,4 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,7 %
NA	Autres	2,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		4,7 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

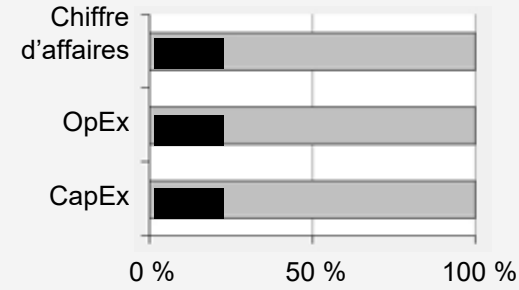
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

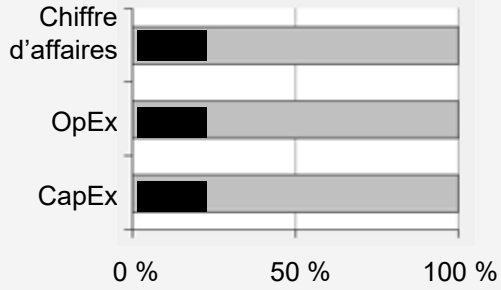
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,2 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 29,2 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

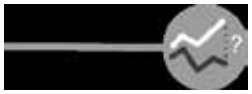
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les règles de sélection de performance ESG élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Low Carbon SRI Selection Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés développés mondiaux. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI World Low Carbon SRI Selection Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	1,02 pondération du marché (%)	1,02 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	365,12 tCO2e/million d'euros	365,21 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI World Low Carbon SRI Selection Index
Performance	19,71 %	19,75 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	19,71 %	18,67 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300I5MYV9MCPQD952

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,94 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Europe Low Carbon SRI Selection Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays développés en Europe. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que celles de leurs pairs au sein de l'Indice MSCI Europe Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :

• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,25 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	465,25 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,11	0,20	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,11	0,20	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	554,06	527,08	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	1,69	1,23	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,11	0,20	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 24,94 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	7,8 %	Danemark
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	4,3 %	Suisse
HSBC Holdings	K - Activités financières et d'assurance	3,4 %	Royaume-Uni
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,0 %	Pays-Bas
SAP	J - Information et communication	2,9 %	Allemagne
AstraZeneca	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,8 %	Royaume-Uni
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,7 %	France
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	France
Relx	J - Information et communication	1,7 %	Royaume-Uni
ABB Reg.	C - Industrie manufacturière	1,7 %	Suisse
Zurich Insurance Group Reg.	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	Suisse
Hermes International	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,6 %	France
BNP Paribas	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	France
Münchener Rückver	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	Allemagne
AXA	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	France

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

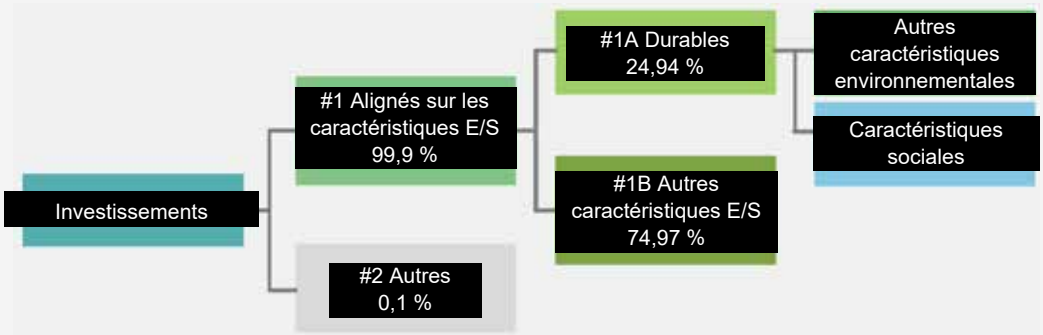
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,90 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,94 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,10 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,2 %
B	Industries extractives	0,2 %
C	Industrie manufacturière	27,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,8 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,2 %
F	Construction	0,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,3 %
H	Transport et entreposage	1,9 %
I	Hébergement et restauration	1,5 %
J	Information et communication	11,6 %
K	Activités financières et d'assurance	24,7 %
L	Activités immobilières	0,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	24,2 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,4 %
NA	Autres	2,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		14,3 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

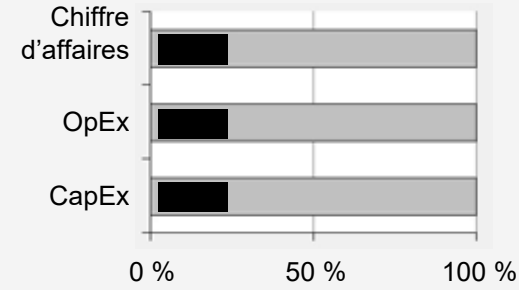
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

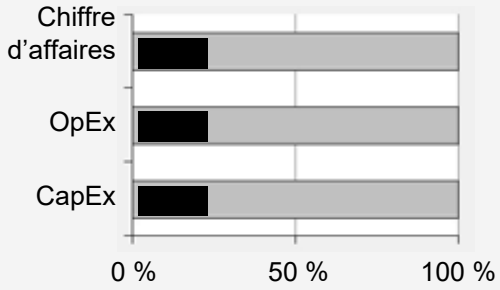
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,94 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,94 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

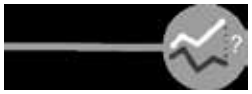
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les règles de sélection de performance ESG élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Europe Low Carbon SRI Selection Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de grande et moyenne capitalisations de pays développés en Europe. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI Europe Low Carbon SRI Selection Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	3,25 pondération du marché (%)	3,26 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	465,25 tCO2e/million d'euros	464,86 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI Europe Low Carbon SRI Selection Index
Performance	12,09 %	12,05 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Europe ESG UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI Total Return Net Europe Index
Performance	12,09 %	8,59 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 549300GV7ND6DPBVN624

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 31,35 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI USA Low Carbon SRI Selection Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que celles de leurs pairs au sein de l'Indice MSCI USA Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :

• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,52 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	348,29 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,33	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,33	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	410,85	431,16	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	0,65	1,34	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,33	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 31,35 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Microsoft Corp.	J - Information et communication	11,2 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	10,3 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	4,5 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	4,0 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	3,5 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	2,9 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	2,1 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	États-Unis
The Home Depot	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,7 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	1,4 %	États-Unis
salesforce	J - Information et communication	1,3 %	États-Unis
Adobe	J - Information et communication	1,1 %	États-Unis
Accenture	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,0 %	États-Unis
McDonald's Corp.	I - Hébergement et restauration	1,0 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

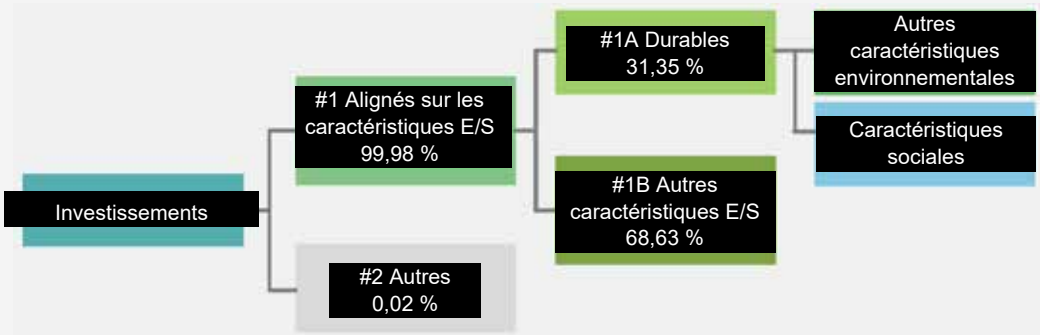
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,98 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 31,35 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,02 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,3 %
C	Industrie manufacturière	35,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,2 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,8 %
F	Construction	0,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,1 %
H	Transport et entreposage	0,7 %
I	Hébergement et restauration	1,3 %
J	Information et communication	30,5 %
K	Activités financières et d'assurance	14,0 %
L	Activités immobilières	1,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,1 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,6 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,9 %
NA	Autres	2,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		3,5 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

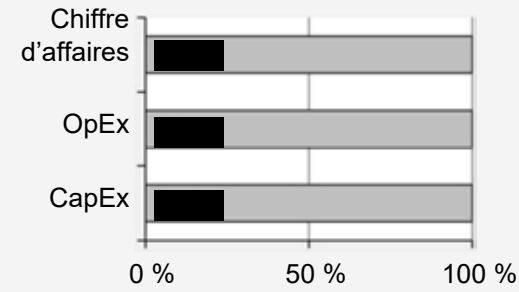
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

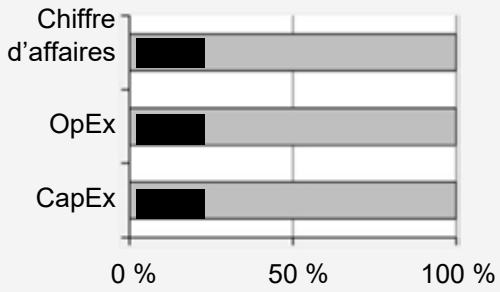
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,35 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,35 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

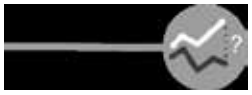
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les règles de sélection de performance ESG élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI USA Low Carbon SRI Selection Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI USA Low Carbon SRI Selection Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	0,52 pondération du marché (%)	0,52 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	348,29 tCO2e/million d'euros	348,72 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI USA Low Carbon SRI Selection Index
Performance	24,71 %	24,69 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI USA ESG UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI Total Return Net USA Index
Performance	24,71 %	24,58 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900X8OXFNVMRD9308

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 14,08 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Nasdaq Global Artificial Intelligence and Big Data Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice Nasdaq Global Disruptive Technology Benchmark Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères thématiques, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants.

L'Indice de Référence a utilisé les notations de risque ESG de Morningstar Sustainalytics (« Sustainalytics »), une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan. Les notations de risque ESG ont été classées selon cinq niveaux de risque : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (+40). Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de risque ESG sur le site internet de la société https://www.sustainalytics.com/esg–ratings.

Toute société de l'univers éligible n'ayant pas respecté les critères ESG suivants a été exclue de l'Indice de Référence :

• notation de risque ESG d'au moins 40 ;

• non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ; et

• implication à certains degrés dans les produits du tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes légères et les contrats militaires, les armes nucléaires, l'uranium appauvri, le divertissement pour adultes ou les jeux d'argent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,09 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,09 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,09 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	3,59	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 14,08 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	6,0 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	5,1 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %	États-Unis
salesforce	J - Information et communication	4,4 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	4,4 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,3 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,3 %	États-Unis
Bank of America Corp.	K - Activités financières et d'assurance	4,1 %	États-Unis
Advanced Micro Devices	C - Industrie manufacturière	3,7 %	États-Unis
Oracle Corp.	J - Information et communication	3,7 %	États-Unis
SAP	J - Information et communication	3,6 %	Allemagne
Samsung Electronics Co.	C - Industrie manufacturière	3,6 %	Corée du Sud
Adobe	J - Information et communication	3,4 %	États-Unis
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	3,1 %	États-Unis
Intuit	J - Information et communication	2,6 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

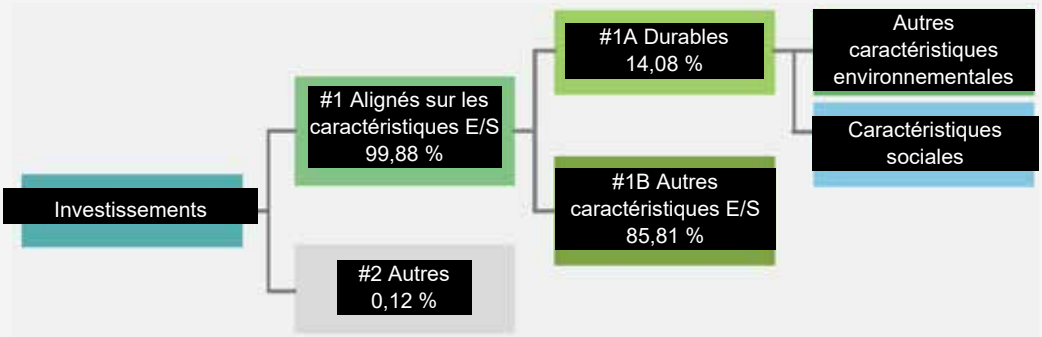
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,88 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 14,08 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,12 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	28,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	10,5 %
H	Transport et entreposage	0,1 %
J	Information et communication	45,8 %
K	Activités financières et d'assurance	6,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,7 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,0 %
S	Autres activités de services	0,1 %
NA	Autres	5,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*



Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

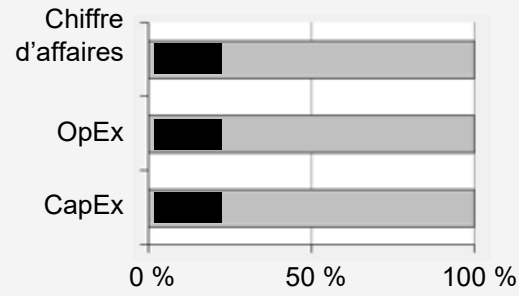
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

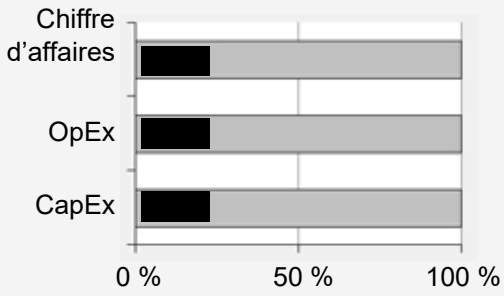
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 14,08 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 14,08 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Nasdaq Global Artificial Intelligence and Big Data Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés engagées dans l'intelligence artificielle, la robotique, l'innovation automobile, l'innovation dans le domaine de la santé, les nouvelles énergies et l'environnement, l'Internet des objets, ainsi que l'analyse et le traitement de données. L'Indice Parent est utilisé comme univers de titres éligibles pour l'Indice de Référence. Les composants de l'Indice de Référence sont déterminés en appliquant des critères de sélection thématiques aux composants de l'Indice Parent. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants.

L'Indice de Référence utilise les notations de risque ESG de Morningstar Sustainalytics (« Sustainalytics »), une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan. Les notations de risque ESG sont classées selon cinq niveaux de risque : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (+40). Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de risque ESG sur le site internet de la société https://www.sustainalytics.com/esg–ratings.

Toute société de l'univers éligible ne respectant pas les critères ESG suivants sera exclue de l'Indice de Référence :

• notation de risque ESG d'au moins 40 ;
• non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
• implication à certains degrés dans les produits du tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes légères et les contrats militaires, les armes nucléaires, l'uranium appauvri, le divertissement pour adultes ou les jeux d'argent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	Performance Indice Nasdaq Global Artificial Intelligence and Big Data Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,09 pondération du marché (%)	0,09 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,09 pondération du marché (%)	0,09 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,09 pondération du marché (%)	0,09 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier**	**Indice de Référence**
	Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	Indice Nasdaq Global Artificial Intelligence and Big Data Index
Performance	26,74 %	27,03 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	Indice Nasdaq Global Disruptive Technology Benchmark Index
Performance	26,74 %	19,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900BN65IWB0RK9A45

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,38 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Nasdaq Global Future Mobility Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice Nasdaq Global Disruptive Technology Benchmark Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères thématiques, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants.

L'Indice de Référence a utilisé les notations de risque ESG de Morningstar Sustainalytics (« Sustainalytics »), une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan. Les notations de risque ESG ont été classées selon cinq niveaux de risque : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (+40). Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de risque ESG sur le site internet de la société https://www.sustainalytics.com/esg–ratings.

Toute société de l'univers éligible n'ayant pas respecté les critères ESG suivants a été exclue de l'Indice de Référence :

• notation de risque ESG d'au moins 40 ;

• non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ; et

• implication à certains degrés dans les produits du tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes légères et les contrats militaires, les armes nucléaires, l'uranium appauvri, le divertissement pour adultes ou les jeux d'argent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,22 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,22 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,74 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,09	6,09	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,34	4,21	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,09	0,24	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,09	0,24	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 22,38 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	6,3 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	5,4 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	5,1 %	États-Unis
Hitachi	C - Industrie manufacturière	4,8 %	Japon
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	4,6 %	États-Unis
Toyota Motor	C - Industrie manufacturière	4,6 %	Japon
QUALCOMM	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Verizon Communications	J - Information et communication	4,4 %	États-Unis
Intel Corp.	C - Industrie manufacturière	3,7 %	États-Unis
Analog Devices	C - Industrie manufacturière	3,4 %	États-Unis
Volkswagen Pref.	C - Industrie manufacturière	3,4 %	Allemagne
Honda Motor Co.	C - Industrie manufacturière	3,3 %	Japon
General Motors Co.	C - Industrie manufacturière	3,0 %	États-Unis
Advanced Micro Devices	C - Industrie manufacturière	2,9 %	États-Unis
Volvo B (libres)	C - Industrie manufacturière	2,9 %	Suède

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

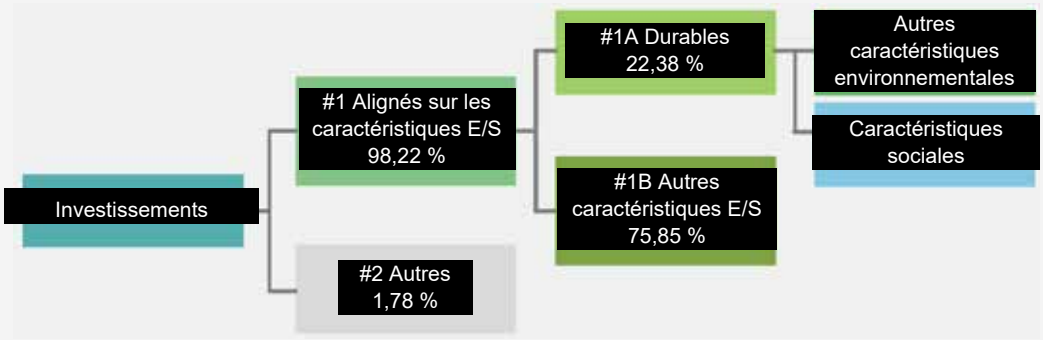
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 98,22 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 22,38 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,78 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	74,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,7 %
H	Transport et entreposage	0,1 %
J	Information et communication	17,4 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,6 %
S	Autres activités de services	0,0 %
NA	Autres	1,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		15,8 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

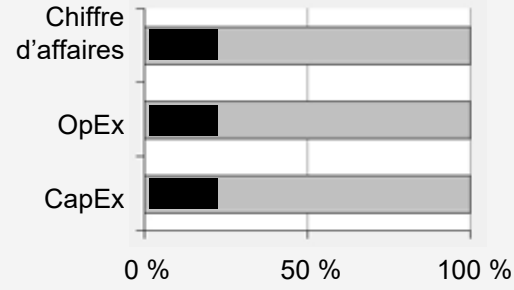
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

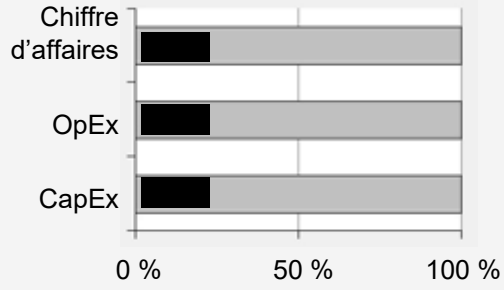
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,38 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,38 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Nasdaq Global Future Mobility Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés engagées dans la mobilité future, par exemple les véhicules autonomes (c'est-à-dire les voitures sans conducteur), les graphiques 3D, les véhicules électriques, les véhicules hybrides et la technologie et la chaîne d'approvisionnement qui sous-tendent ce phénomène, comme les batteries électriques et les batteries au lithium. L'Indice Parent est utilisé comme univers de titres éligibles pour l'Indice de Référence. Les composants de l'Indice de Référence sont déterminés en appliquant des critères de sélection thématiques aux composants de l'Indice Parent. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants.

L'Indice de Référence utilise les notations de risque ESG de Morningstar Sustainalytics (« Sustainalytics »), une société indépendante de recherche, de notation et d'analyse ESG et de gouvernance d'entreprise de premier plan. Les notations de risque ESG sont classées selon cinq niveaux de risque : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et grave (+40). Vous trouverez de plus amples informations sur les notations de risque ESG sur le site internet de la société https://www.sustainalytics.com/esg–ratings.

Toute société de l'univers éligible ne respectant pas les critères ESG suivants sera exclue de l'Indice de Référence :

• notation de risque ESG d'au moins 40 ;

• non-respect des principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
• implication à certains degrés dans les produits du tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, les armes controversées, les armes à feu civiles, les armes légères et les contrats militaires, les armes nucléaires, l'uranium appauvri, le divertissement pour adultes ou les jeux d'argent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Future Mobility UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Performance Indice Nasdaq Global Future Mobility Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,22 pondération du marché (%)	0,24 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,22 pondération du marché (%)	0,24 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,74 pondération du marché (%)	1,77 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier**	**Indice de Référence**
	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Indice Nasdaq Global Future Mobility Index
Performance	14,40 %	14,55 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers Future Mobility UCITS ETF	Indice Nasdaq Global Disruptive Technology Benchmark Index
Performance	14,40 %	19,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 54930068DSSGNFYYVR85

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 15,3 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI EM Low Carbon SRI Selection Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui inclut tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés émergents mondiaux. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que leurs pairs régionaux et sectoriels au sein de l'Indice MSCI Emerging Markets Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :

• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,5 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	602,46 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,46	0,46	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,46	0,46	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	633,32	629,97	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	2,63	5,03	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,46	0,46	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 15,3 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	C - Industrie manufacturière	14,1 %	Taïwan
Alibaba Group Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,2 %	Chine
Meituan	J - Information et communication	2,5 %	Chine
China Construction Bank Cl.H (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	2,1 %	Chine
Infosys	J - Information et communication	2,1 %	Inde
MediaTek	C - Industrie manufacturière	1,9 %	Taïwan
HDFC Bank Mumbai	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	Inde
Tencent Holdings	J - Information et communication	1,6 %	Chine
Bharti Airtel	J - Information et communication	1,3 %	Inde
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Chine
JD.com Cl.A	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,2 %	Îles Caïmans
Netease	J - Information et communication	1,2 %	Chine
Naspers Ltd. N Rc 100	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,1 %	Afrique du Sud
BYD Co. Cl.H	C - Industrie manufacturière	1,0 %	Chine
Axis Bank	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	Inde

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

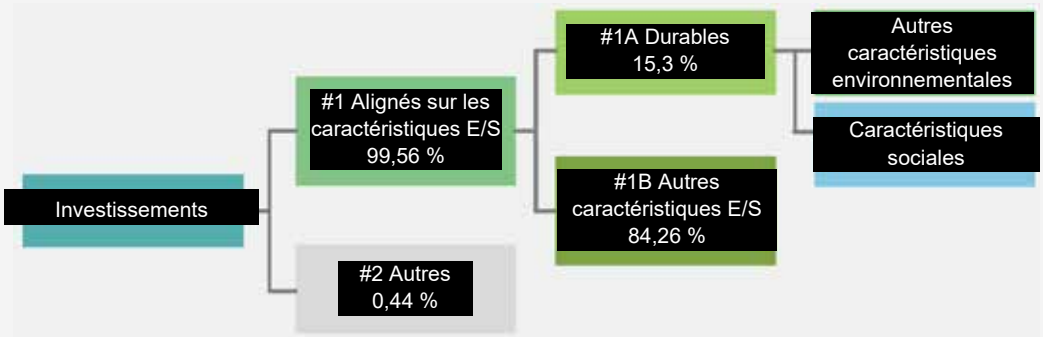
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,56 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 15,3 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,44 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,2 %
C	Industrie manufacturière	31,1 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,6 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,0 %
F	Construction	0,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,3 %
H	Transport et entreposage	1,3 %
I	Hébergement et restauration	0,5 %
J	Information et communication	13,3 %
K	Activités financières et d'assurance	29,4 %
L	Activités immobilières	0,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,3 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,6 %
S	Autres activités de services	1,3 %
NA	Autres	5,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		4,8 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

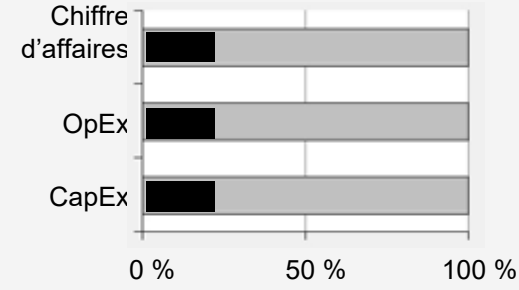
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

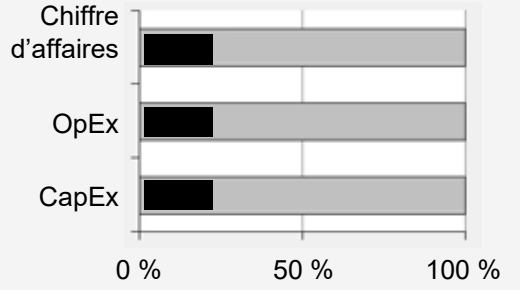
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,3 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,3 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

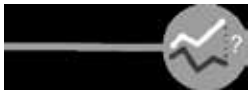
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les règles de sélection de performance ESG élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI EM Low Carbon SRI Selection Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés émergents mondiaux. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI Emerging Markets Low Carbon SRI Selection Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	1,5 pondération du marché (%)	1,51 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	602,46 tCO2e/million d'euros	602,18 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI Emerging Markets Low Carbon SRI Selection Index
Performance	10,87 %	11,32 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Emerging Markets ESG UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI Total Return Net Emerging Markets Index
Performance	10,87 %	7,50 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900YQ6CUXP95AXP64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,54 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Bloomberg MSCI USD Liquid Investment Grade Corporate SRI PAB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des obligations de sociétés à taux fixe, de qualité « investment grade » et libellées en dollars américains, à l'exclusion des obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques. L'Indice de Référence visait à se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB.

L'Indice de Référence a établi une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Bloomberg USD Liquid Investment Grade Corporate Index (l'« Indice Parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations qui ne respectaient pas certains critères ESG spécifiques.

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de Référence :

• Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
• Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
• Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissaient des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et prenaient en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. La notation MSCI ESG Controversies permettait d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
• Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,7 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,61 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,16 pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	La moyenne pondérée des émissions totales de GES des émetteurs du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et Scope 3), tel que déterminé par MSCI.	19 091 294,79 tCO2e

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,44	0,63	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,44	0,63	Pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	22 243 239,00	32 012 446,72	tCO2e
Exposition aux combustibles fossiles	2,65	2,84	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 25,54 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
DWS Deutsche GLS - Managed Dollar Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Irlande
CVS Health 18/25.03.48	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,3 %	États-Unis
Pfizer Investment Enterprises 23/19.05.2053	S.O. - Autres	0,3 %	États-Unis
Warnermed. H. 23/15.3.2052 WI	S.O. - Autres	0,3 %	États-Unis
AbbVie 20/21.11.49 S.WI	C - Industrie manufacturière	0,2 %	États-Unis
CVS Health 18/25.03.38	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,2 %	États-Unis
Amgen 23/02.03.2053	C - Industrie manufacturière	0,2 %	États-Unis
Microsoft 21/17.03.52	J - Information et communication	0,2 %	États-Unis
Goldman Sachs Group 07/01.10.37	K - Activités financières et d'assurance	0,2 %	États-Unis
Pfizer Investment Enterprises 23/19.05.2033	S.O. - Autres	0,2 %	États-Unis
Microsoft 20/01.06.50	J - Information et communication	0,2 %	États-Unis
AT & T 21/15.09.53	J - Information et communication	0,2 %	États-Unis
WarnerMedia Holdings 23/15.03.2032 S.WI	S.O. - Autres	0,2 %	États-Unis
CVS Health 18/25.03.28	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,2 %	États-Unis
Warnermed. H. 23/15.03.2042	S.O. - Autres	0,2 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024.

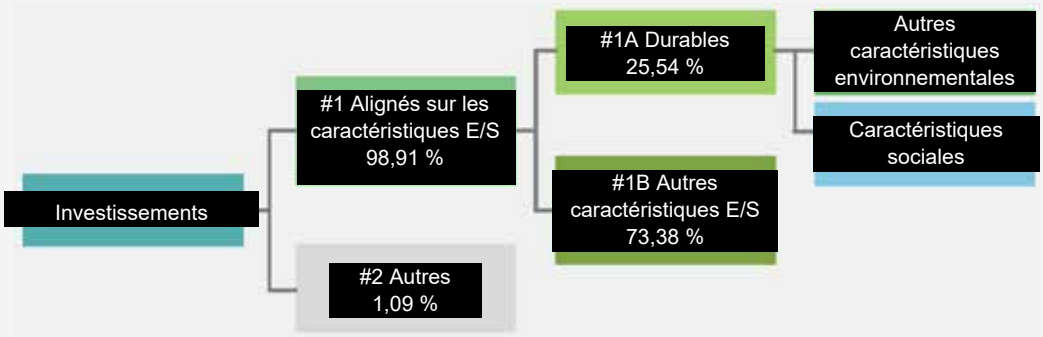
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 98,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,54 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,5 %
C	Industrie manufacturière	21,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,6 %
F	Construction	0,1 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,9 %
H	Transport et entreposage	1,9 %
I	Hébergement et restauration	1,2 %
J	Information et communication	14,4 %
K	Activités financières et d'assurance	41,2 %
L	Activités immobilières	0,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,3 %
Q	Santé humaine et action sociale	2,2 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,8 %
NA	Autres	4,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		3,7 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

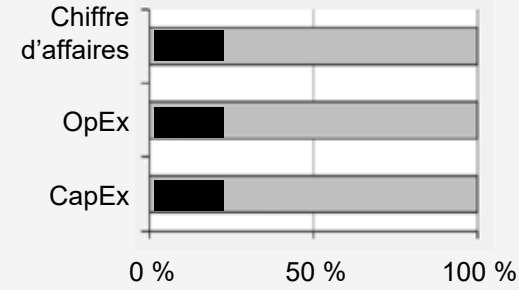
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

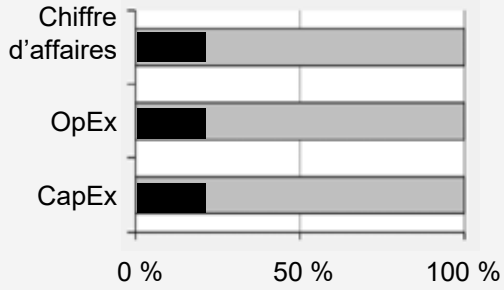
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,54 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,54 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

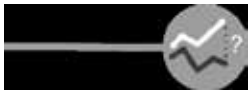
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en s'efforçant de se conformer aux normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Bloomberg MSCI USD Liquid Investment Grade Corporate SRI PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, à savoir l'indice de marché large pertinent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence exclut les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de Référence :

• Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
• Titres non notés par MSCI ESG Research LLC ;
• Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG fournissent des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une société par rapport à ses pairs dans son secteur et prennent en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés ;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. La notation MSCI ESG Controversies permet d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail ;
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires, et le charbon thermique ; et
• Émetteurs impliqués dans des armes controversées ou des réserves de combustibles fossiles.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants sont classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil pertinent.

Les données sur les émissions de GES de MSCI, les notations de MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Score et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Performance Indice Bloomberg MSCI USD Liquid Investment Grade Corporate SRI PAB Index
Exposition aux combustibles fossiles	2,7 pondération du marché (%)	2,27 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,61 pondération du marché (%)	0,18 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,16 pondération du marché (%)	0,18 pondération du marché (%)
Émissions totales de GES	19 091 294,79 tCO2e	19 259 799,54 tCO2e

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier**	**Indice de Référence**
	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Indice Bloomberg MSCI USD Liquid Investment Grade Corporate SRI PAB Index
Performance	0,52 %	0,70 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers USD Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Indice Bloomberg USD Liquid Investment Grade Corporate Index
Performance	0,52 %	1,09 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900OARN1CRQBI4D27

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 16,61 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI EMU Low Carbon SRI Selection Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés dans l'Union économique et monétaire de l'Union européenne. Les composants de l'Indice de Référence présentaient des émissions de carbone actuelles et potentielles comparativement plus faibles et des caractéristiques de performances environnementales, sociales et de gouvernance plus fortes que leurs pairs régionaux et sectoriels au sein de l'Indice MSCI EMU Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence appliquait trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC visait à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés étaient regroupées en cinq catégories qui mettaient en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles étaient le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories étaient : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués ont été exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence excluait les sociétés dont la notation de risque était relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée étaient exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur correspondait à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque étaient déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC a suivi un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société était le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone a été évaluée.

Cette évaluation était basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 étaient ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale a ensuite été attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée étaient basées sur :

• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes. Ces secteurs comprenaient, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes ont été utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies ont permis d'identifier les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings ont été utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur ont été utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants ont ensuite été sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence a appliqué les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence n'étaient pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés seraient retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	6,02 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	526,64 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,44	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,44	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	589,03	590,93	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	3,16	1,85	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,44	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 16,61 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 3 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,9 %	France
SAP	J - Information et communication	5,7 %	Allemagne
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,0 %	France
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %	Pays-Bas
Hermes International	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,5 %	France
BNP Paribas	K - Activités financières et d'assurance	3,2 %	France
Münchener Rückver	K - Activités financières et d'assurance	3,1 %	Allemagne
AXA	K - Activités financières et d'assurance	2,9 %	France
Air Liquide	C - Industrie manufacturière	2,7 %	France
Industria de Diseño Textil	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,6 %	Espagne
ING Groep	K - Activités financières et d'assurance	2,5 %	Pays-Bas
Prosus	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %	Pays-Bas
Deutsche Post	H - Transport et entreposage	2,0 %	Allemagne
Deutsche Börse	K - Activités financières et d'assurance	1,9 %	Allemagne
Wolters Kluwer	J - Information et communication	1,8 %	Pays-Bas

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024



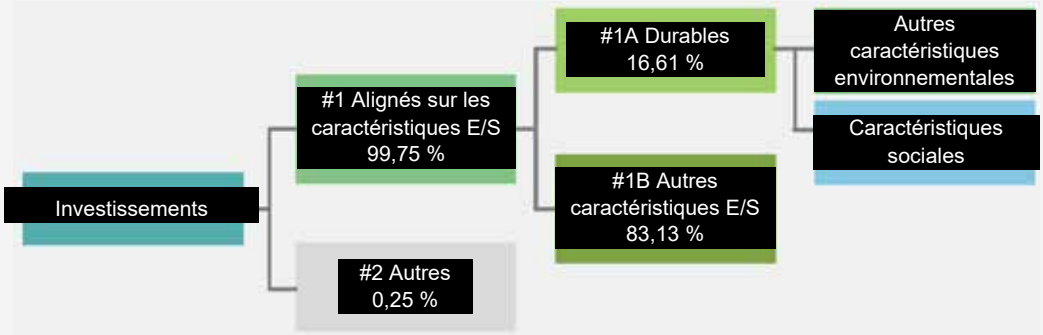
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,75 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 16,61 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,25 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	23,2 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,3 %
F	Construction	0,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,2 %
H	Transport et entreposage	2,1 %
I	Hébergement et restauration	0,3 %
J	Information et communication	16,3 %
K	Activités financières et d'assurance	20,1 %
L	Activités immobilières	0,5 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	28,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,2 %
NA	Autres	3,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		17,8 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

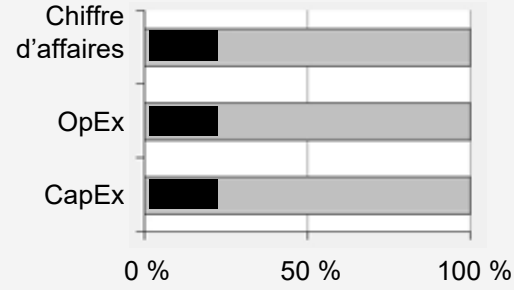
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

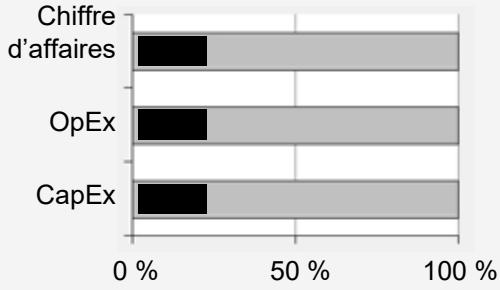
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 16,61 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 16,61 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

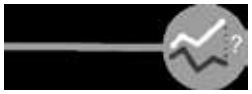
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les règles de sélection de performance ESG élevée décrites ci-dessus, à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI EMU Low Carbon SRI Selection Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés dans l'Union économique et monétaire de l'Union européenne. L'Indice de Référence applique trois ensembles de règles : les règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone, les règles de sélection de la performance ESG la plus élevée et les règles de faibles émissions de carbone (collectivement les « Règles »).

Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

L'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone de MSCI ESG Research LLC vise à identifier les leaders et les retardataires potentiels en mesurant de manière globale l'exposition des sociétés aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie à faibles émissions de carbone et leur gestion. Les sociétés sont regroupées en cinq catégories qui mettent en évidence les principaux risques et opportunités auxquels elles sont le plus susceptibles d'être confrontées au cours de la transition. Par ordre décroissant de risque, les catégories sont : actifs échoués, produit de transition, transition opérationnelle, neutre et solutions. Dans cet ensemble de règles, toutes les sociétés regroupées dans la catégorie actifs échoués sont exclues. Les actifs échoués font référence aux actifs physiques et/ou naturels d'une société susceptibles de devenir irrécupérables en raison de l'évolution réglementaire, du marché ou technologique résultant d'une transition vers une économie à faibles émissions de carbone. L'Indice de Référence exclura les sociétés dont la notation de risque est relativement élevée, calculée conformément à la méthodologie décrite ci-dessous (par exemple, les sociétés présentant l'évaluation du risque de transition vers une économie à faibles émissions la plus risquée sont exclues, sous réserve que la pondération cumulée des titres restant dans chaque secteur corresponde à un certain pourcentage de la pondération du secteur dans l'Indice Parent) tout en préservant la diversification actuelle au sein de chaque secteur de l'Indice de Référence.

Les notations de risque sont déterminées par une combinaison de l'exposition au risque actuelle de chaque société et de ses efforts pour gérer les risques et les opportunités présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone. MSCI ESG Research LLC suit un processus en 3 étapes :

Étape 1 : Mesurer l'exposition au risque de transition vers une économie à faibles émissions de carbone

La première étape pour mesurer l'exposition au risque d'une société est le calcul de son intensité carbone.

Étape 2 : Évaluer la gestion des risques de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Ensuite, la gestion des risques et des opportunités d'une société présentés par la transition vers une économie à faibles émissions de carbone est évaluée.

Cette évaluation est basée sur des politiques et des engagements visant à atténuer les risques de transition, les structures de gouvernance, les programmes et initiatives de gestion des risques, les objectifs et les performances, et l'implication dans des controverses.

Étape 3 : Calculer la catégorie et la note de la transition vers une économie à faibles émissions de carbone

Les expositions au risque calculées à l'étape 1 sont ajustées en fonction des efforts de gestion, conformément à l'étape 2. Une note finale est ensuite attribuée à la société pour illustrer sa notation de risque à cet égard.

Règles de sélection de performance ESG élevée

Les Règles de sélection de performance ESG élevée sont basées sur :
• la méthodologie MSCI SRI (Socially Responsible Investing) Indexes et
• la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

L'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR » ou recherche sur l'implication des entreprises) est utilisé à des fins d'identification et d'exclusion de sociétés impliquées dans des secteurs à fort impact négatif potentiel pour l'environnement, la santé et/ou la société, sur la base de critères et de seuils fondés sur la valeur provenant de la méthodologie MSCI SRI Indexes.

Ces secteurs comprennent, sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, les armes nucléaires, le charbon thermique, les combustibles fossiles et la production d'énergie. Les sociétés impliquées dans des armes controversées sont explicitement exclues. De temps à autre, d'autres activités peuvent également faire l'objet d'une exclusion et des seuils plus prudents peuvent s'appliquer.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

Des critères des notations MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies conformes à, ou plus restrictifs que la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes sont utilisés pour identifier et exclure d'autres sociétés en fonction de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. MSCI ESG Controversies identifie les sociétés impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et des normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'Organisation internationale du travail (OIT) relative aux principes et droits fondamentaux au travail, et les notations ESG MSCI Ratings sont utilisées pour supprimer les sociétés les moins performantes et sélectionner les composantes ESG les plus performantes par rapport à leur groupe de pairs sectoriel.

Les notations MSCI ESG Ratings des sociétés et les notations ESG ajustées par secteur sont utilisées pour classer les composants encore éligibles après l'application des filtres MSCI BISR, MSCI ESG Ratings et MSCI ESG Controversies. Les composants sont ensuite sélectionnés sur la base de ces classements jusqu'à ce qu'une capitalisation boursière cible du secteur de l'Indice Parent soit atteinte, les actions restantes étant exclues, conformément à la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes.

Vous trouverez tous les détails, y compris les autres règles d'éligibilité et d'exclusion, dans la méthodologie MSCI ESG Leaders Indexes et dans la méthodologie MSCI SRI Indexes à l'adresse www.msci.com/index-methodology.

Règles relatives aux faibles émissions de carbone

Après avoir appliqué les Règles d'évaluation des risques de transition vers une économie à faibles émissions de carbone et les Règles de sélection de performance ESG élevée, l'Indice de Référence applique les Règles de faibles émissions de carbone, selon lesquelles, si les éléments de mesure actuels de carbone sélectionnés relatifs à l'Indice de Référence ne sont pas suffisamment réduits par rapport aux éléments de mesure actuels de carbone relatifs à l'Indice Parent, les titres présentant les éléments de mesure carbone actuels les plus élevés sont retirés jusqu'à ce que les éléments de mesure carbone actuels de l'Indice de Référence soient suffisamment réduits par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI EMU Low Carbon SRI Selection Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	6,02 pondération du marché (%)	6,02 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	526,64 tCO2e/million d'euros	526,11 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI EMU Low Carbon SRI Selection Index
Performance	13,17 %	12,89 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI EMU ESG UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI EMU Index
Performance	13,17 %	9,49 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1er alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers EUR Corporate Green Bond UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549007L0TWXK1EJB707

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☑ **Oui**	☐ **Non**
☑ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : 98,38 %**	☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☑ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Ce produit financier avait pour objectif l'investissement durable et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 9(1) du SFDR en répliquant l'Indice Bloomberg MSCI EUR Corporate and Agency Green Bond Index (l'« Indice de Référence »). Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres

compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour représenter la performance des titres à revenu fixe libellés en euros émis par certains émetteurs privés et agences (entités majoritairement détenues par un État sans garantie gouvernementale, ou entités sponsorisées par un État) afin de financer des projets présentant des avantages environnementaux directs. L'Indice de Référence comprenait des titres à revenu fixe qui répondaient à des exigences spécifiques en matière de qualité de crédit, de liquidité, de classification et d'éligibilité ESG et au titre des obligations vertes.

L'univers des obligations éligibles répondait aux critères d'éligibilité des obligations vertes. L'univers des composants potentiels a été évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC selon quatre dimensions afin de déterminer si les obligations devaient être classées en tant qu'« obligations vertes » et pouvaient donc être incluses dans l'Indice de Référence. Ces critères d'éligibilité reflétaient les thèmes énoncés dans les Principes applicables aux obligations vertes (Green Bond Principles) approuvés par l'International Capital Market Association en 2014 et imposaient des engagements :

- Utilisation déclarée du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, le produit devait être utilisé pour le financement de projets relevant d'au moins une des catégories environnementales éligibles définies par MSCI ESG Research LLC, qui incluaient à la date du Supplément du Prospectus du produit financier les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, la gestion durable de l'eau, les bâtiments écologiques et l'adaptation au changement climatique ;
- Processus d'évaluation et de sélection des projets écologiques ;
- Processus de gestion du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, un mécanisme éligible d'allocation du produit net devait être indiqué dans le prospectus ou la documentation d'offre de l'obligation ; et
- Engagement à rendre compte en continu de la performance environnementale de l'utilisation du produit de l'émission.

Certaines obligations vertes émises avant 2014, qui sont largement acceptées par les investisseurs comme des obligations vertes, étaient encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, même si tous les principes n'étaient pas respectés. Cette acceptation a été évaluée par MSCI ESG Research LLC et comprenait au minimum la conformité au premier des Principes applicables aux obligations vertes de 2014, « Utilisation déclarée du produit de l'émission », comme décrit ci-dessus.

L'Indice de Référence appliquait également une approche de sélection ESG permettant d'exclure tous les émetteurs qui ne respectaient pas certaines normes ESG, car ils :

- étaient associés, à certains égards, aux armes controversées, civiles et nucléaires et au tabac ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « CCC » ;
- tiraient certains seuils de revenus du charbon thermique, de l'extraction des sables pétrolifères et des armes militaires de défense ; et
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 (« Rouge »).

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2024)
Exposition aux obligations vertes	Pourcentage du portefeuille du produit financier exposé aux titres identifiés comme des « obligations vertes », tel que défini par Refinitiv, intégrant les données et les classifications de la Climate Bond Initiative. Afin d'être identifié comme une obligation verte, l'actif et l'émetteur doivent répondre aux exigences suivantes : (i) Obligation verte certifiée par la CBI : Ces obligations sont émises selon les principes des obligations vertes propres à l'émetteur ou selon les principes des obligations vertes de la CBI et sont également certifiées vertes par la CBI. (ii) Obligation verte autolabellisée : Ces obligations sont labellisées vertes par les émetteurs, mais ne répondent pas aux critères de la CBI. (iii) Obligation verte vérifiée par la CBI : Ces obligations sont des titres labellisés qui répondent également aux principes des obligations vertes de la CBI. Ces émetteurs émettent des obligations vertes selon les principes des obligations vertes qui leur sont propres.	98,38 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 %
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 %

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)	Performance (au 31/12/2024)
Exposition aux obligations vertes	98,98 %	99,38 %	98,38 %
Exposition à des controverses très graves	0,46 %	0,35 %	0,13 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,46 %	0,35 %	0,13 %
Implication dans des armes controversées	0,46 %	0,35 %	0,13 %

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.



Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2024 au 31/12/2024

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
DWS DEUTSCHE GL. LQ. SR. CL. Z	K - Activités financières et d'assurance	0,65 %	Irlande
SOCIETE DES GRANDS PROJETS MTN RegS	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,64 %	France
ELECTRICITE DE FRANCE SA RegS	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,47 %	France
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV RegS	K - Activités financières et d'assurance	0,46 %	Pays-Bas
SOCIETE DES GRANDS PROJETS MTN RegS	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,45 %	France
SOCIETE NATIONALE SNCF SA RegS	H - Transport et entreposage	0,42 %	France
SOCIETE DES GRANDS PROJETS MTN RegS	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,42 %	France
SOCIETE DES GRANDS PROJETS MTN RegS	O - Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,41 %	France

ELECTRICITE DE FRANCE SA MTN RegS	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,40 %	France
ING GROEP NV MTN RegS	K - Activités financières et d'assurance	0,39 %	Pays-Bas
ABN AMRO BANK NV MTN RegS	K - Activités financières et d'assurance	0,39 %	Pays-Bas
ING GROEP NV MTN RegS	K - Activités financières et d'assurance	0,38 %	Pays-Bas
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA MTN RegS	K - Activités financières et d'assurance	0,38 %	Espagne
ING GROEP NV RegS	K - Activités financières et d'assurance	0,38 %	Pays-Bas
SOCIETE DU GRAND PARIS MTN RegS	S.O. - Autres	0,37 %	France

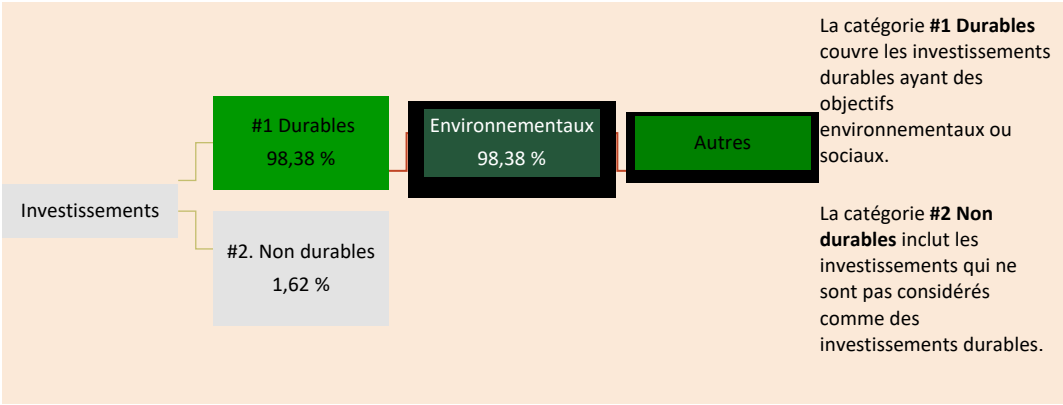
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 98,38 % de son actif net dans des investissements alignés sur des investissements durables avec un objectif environnemental.

1,62 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Non durables).



- ***Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?***

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2024.

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	En % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	0,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	6,2 %
F	Construction	1,1 %
H	Transport et entreposage	3,0 %
J	Information et communication	0,2 %
K	Activités financières et d'assurance	56,2 %
L	Activités immobilières	1,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	17,9 %
O	Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	6,7 %
NA	Autres	6,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles[1]		25,2 %

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

[1] L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [2]?**

  Oui :

  Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

  Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- ***Quelle était* la *proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que

[2] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment *le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

S/O



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Au 31 décembre 2024, la part des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental non alignées sur la taxinomie de l'UE était de 98,38 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier cherchait principalement à promouvoir l'allocation des actifs dans des investissements qui étaient des investissements durables ayant un objectif environnemental (#1 Durables).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

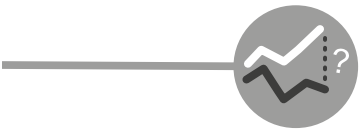
L'Indice de Référence tenait compte de facteurs de durabilité alignés sur l'objectif d'investissement durable en représentant la performance des obligations de qualité « investment grade » libellées en euros émises par des sociétés ou des agences (entités majoritairement détenues par un État sans garantie gouvernementale, ou entités sponsorisées par un État) qui répondaient à certaines exigences ESG et à certains critères d'éligibilité en ce qui concerne la classification des obligations vertes, dans lesquels les produits étaient appliqués exclusivement et formellement à des projets ou activités qui


Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

favorisent le climat ou d'autres objectifs de durabilité environnementale par leur utilisation des produits, comme évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille d'obligations vertes, de qualité « investment grade », libellées en EUR, comprenant tout ou une représentation des titres composant l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Bloomberg MSCI EUR Corporate and Agency Green Bond Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large pertinent en n'incluant uniquement les obligations qui répondent à certaines exigences ESG et à certains critères d'éligibilité en ce qui concerne la classification des obligations vertes, dans lesquels les produits seront appliqués exclusivement et formellement à des projets ou activités qui favorisent le climat ou d'autres objectifs de durabilité environnementale par leur utilisation des produits.

L'univers des obligations éligibles doit répondre aux critères d'éligibilité des obligations vertes. L'univers des composants potentiels est évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC selon quatre dimensions afin de déterminer si les obligations doivent être classées en tant qu'« obligations vertes » et peuvent donc être incluses dans l'Indice de Référence. Ces critères d'éligibilité reflètent les thèmes énoncés dans les Principes applicables aux obligations vertes (Green Bond Principles) approuvés par l'International Capital Market Association en 2014 et imposent des engagements :

- Utilisation déclarée du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, le produit doit être utilisé pour le financement de projets relevant d'au moins une des catégories environnementales éligibles définies par MSCI ESG Research LLC, qui incluent à la date du Supplément du Prospectus du produit financier les énergies alternatives, l'efficacité

énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, la gestion durable de l'eau, les bâtiments écologiques et l'adaptation au changement climatique ;
- Processus d'évaluation et de sélection des projets écologiques ;
- Processus de gestion du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, un mécanisme éligible d'allocation du produit net doit être indiqué dans le prospectus ou la documentation d'offre de l'obligation ; et
- Engagement à rendre compte en continu de la performance environnementale de l'utilisation du produit de l'émission.

Certaines obligations vertes émises avant 2014, qui sont largement acceptées par les investisseurs comme des obligations vertes, peuvent encore être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, même si tous les principes ne sont pas respectés. Cette acceptation est évaluée par MSCI ESG Research LLC et comprend au minimum la conformité au premier des Principes applicables aux obligations vertes de 2014, « Utilisation déclarée du produit de l'émission », comme décrit ci-dessus.

L'Indice de Référence applique également une approche de sélection ESG permettant d'exclure tous les émetteurs qui ne respectent pas certaines normes ESG, car ils :

- sont associés aux armes controversées, civiles et nucléaires et au tabac ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à « CCC » ;
- tirent des revenus du charbon thermique, de l'extraction des sables pétrolifères et des armes militaires de défense ; et
- ont reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 (« Rouge »).

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2024)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2024)**
Exposition aux obligations vertes	98,38 %	99,41 %
Exposition à des controverses très graves	0,13 %	0,12 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,13 %	0,12 %
Implication dans des armes controversées	0,13 %	0,12 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2024 au 31/12/2024)	3,73 %	4,01 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2024 au 31/12/2024)	3,73 %	4,74 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 9, paragraphes 1 à 4 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 5, 1er alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers USD Corporate Green Bond UCITS ETF
Identifiant d'entité juridique : 2549001CWO1OWBWUGJ52

Objectif d'investissement durable

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☑ **Oui**	☐ **Non**
☑ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : 94,79 %**	☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et, bien qu'il n'ait pas eu pour objectif l'investissement durable, il présentait une proportion de ___ % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☑ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☐ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.



Dans quelle mesure l'objectif d'investissement durable de ce produit financier a-t-il été atteint ?

Ce produit financier avait pour objectif l'investissement durable et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 9(1) du SFDR en répliquant l'Indice

Bloomberg MSCI USD Corporate and Agency Green Bond Index (l'« Indice de Référence »). Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des titres à revenu fixe libellés en USD émis par certains émetteurs privés et agences (entités majoritairement détenues par un État sans garantie gouvernementale, ou entités sponsorisées par un État) afin de financer des projets présentant des avantages environnementaux directs. L'Indice de Référence comprenait des titres à revenu fixe qui répondaient à des exigences spécifiques en matière de qualité de crédit, de liquidité, de classification et d'éligibilité ESG et au titre des obligations vertes.

L'univers des obligations éligibles répondait aux critères d'éligibilité des obligations vertes. L'univers des composants potentiels a été évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC selon quatre dimensions afin de déterminer si les obligations devaient être classées en tant qu'« obligations vertes » et pouvaient donc être incluses dans l'Indice de Référence. Ces critères d'éligibilité reflétaient les thèmes énoncés dans les Principes applicables aux obligations vertes (Green Bond Principles) approuvés par l'International Capital Market Association en 2014 et imposaient des engagements :

- Utilisation déclarée du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, le produit devait être utilisé pour le financement de projets relevant d'au moins une des catégories environnementales éligibles définies par MSCI ESG Research LLC, qui incluaient à la date du Supplément du Prospectus du produit financier les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, la gestion durable de l'eau, les bâtiments écologiques et l'adaptation au changement climatique ;
- Processus d'évaluation et de sélection des projets écologiques ;
- Processus de gestion du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, un mécanisme éligible d'allocation du produit net devait être indiqué dans le prospectus ou la documentation d'offre de l'obligation ; et
- Engagement à rendre compte en continu de la performance environnementale de l'utilisation du produit de l'émission.

Certaines obligations vertes émises avant 2014, qui sont largement acceptées par les investisseurs comme des obligations vertes, étaient encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, même si tous les principes n'étaient pas respectés. Cette acceptation a été évaluée par MSCI ESG Research LLC et comprenait au minimum la conformité au premier des Principes applicables aux obligations vertes de 2014, « Utilisation déclarée du produit de l'émission », comme décrit ci-dessus.

L'Indice de Référence appliquait également une approche de sélection ESG permettant d'exclure tous les émetteurs qui ne respectaient pas certaines normes ESG, car ils :

- étaient associés, à certains égards, aux armes controversées, civiles et nucléaires et au tabac ;
- avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « CCC » ;
- tiraient certains seuils de revenus du charbon thermique, de l'extraction des sables pétrolifères et des armes militaires de défense ; et
- avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 (« Rouge »).

● ***Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?***

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les objectifs de durabilité de ce produit financier sont atteints.

Indicateur	Description	Performance (au 31/12/2024)
Exposition aux obligations vertes	Pourcentage du portefeuille du produit financier exposé aux titres identifiés comme des « obligations vertes », tel que défini par Refinitiv, intégrant les données et les classifications de la Climate Bond Initiative. Afin d'être identifié comme une obligation verte, l'actif et l'émetteur doivent répondre aux exigences suivantes : (i) Obligation verte certifiée par la CBI : Ces obligations sont émises selon les principes des obligations vertes propres à l'émetteur ou selon les principes des obligations vertes de la CBI et sont également certifiées vertes par la CBI. (ii) Obligation verte autolabellisée : Ces obligations sont labellisées vertes par les émetteurs, mais ne répondent pas aux critères de la CBI. (iii) Obligation verte vérifiée par la CBI : Ces obligations sont des titres labellisés qui répondent également aux principes des obligations vertes de la CBI. Ces émetteurs émettent des obligations vertes selon les principes des obligations vertes qui leur sont propres.	98,57 %
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	7,15 %[1]
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	7,59 %[1]
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	6,71 %[1]

[1] Le pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à ces indicateurs est principalement constitué de titres émis par des agences qui sont conformes aux indicateurs gouvernementaux équivalents, le cas échéant, mais pour lesquels aucune donnée n'était disponible pour les indicateurs liés aux entreprises émettrices énumérés ci-dessus.

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Indicateur (tel que décrit ci-dessus)	Performance (au 31/12/2022)	Performance (au 31/12/2023)	Performance (au 31/12/2024)
Exposition aux obligations vertes	97,69 %	97,78 %	98,57 %
Exposition à des controverses très graves	1,64 %	6,67 %	7,15 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,64 %	7,04 %	7,59 %
Implication dans des armes controversées	1,64 %	6,67 %	6,71 %

Dans quelle mesure les investissements durables n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

- l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
- la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
- la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ?

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.



Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).



La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 01/01/2024 au 31/12/2024

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Le tableau ci-dessous présente la moyenne des quinze principaux investissements du produit financier à la fin de chaque trimestre.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
JPMORGAN CHASE & CO	K - Activités financières et d'assurance	1,28 %	États-Unis
FORD MOTOR COMPANY	C - Industrie manufacturière	1,25 %	États-Unis
GACI FIRST INVESTMENT CO MTN RegS	S.O. - Autres	1,11 %	Îles Caïmans
FORD MOTOR COMPANY	C - Industrie manufacturière	1,08 %	États-Unis
GACI FIRST INVESTMENT CO MTN RegS	S.O. - Autres	1,03 %	Îles Caïmans
DP WORLD CRESCENT LTD RegS	K - Activités financières et d'assurance	0,92 %	Îles Caïmans
GACI FIRST INVESTMENT CO MTN RegS	S.O. - Autres	0,91 %	Îles Caïmans
BANK OF AMERICA CORP MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,90 %	États-Unis

MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	K - Activités financières et d'assurance	0,88 %	Japon
ING GROEP NV 144A	K - Activités financières et d'assurance	0,83 %	Pays-Bas
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS IN	K - Activités financières et d'assurance	0,83 %	États-Unis
GACI FIRST INVESTMENT CO RegS	S.O. - Autres	0,82 %	Îles Caïmans
GENERAL MOTORS CO	C - Industrie manufacturière	0,76 %	États-Unis
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	K - Activités financières et d'assurance	0,76 %	États-Unis
ELECTRICITE DE FRANCE SA 144A	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,75 %	France

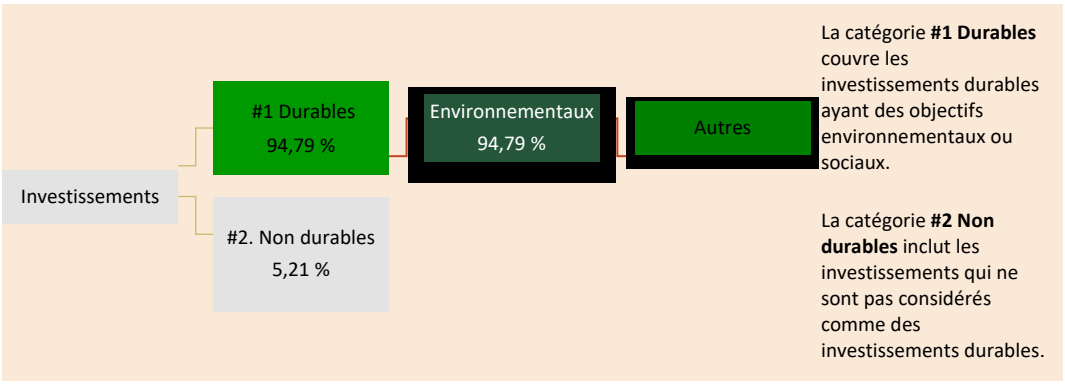
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 94,79 % de son actif net dans des investissements alignés sur des investissements durables avec un objectif environnemental.

5,21 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Non durables).



Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités économiques pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau ci-dessous résume les investissements du produit financier par secteur GICS au 31 décembre 2024.

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	En % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	6,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	21,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,5 %
H	Transport et entreposage	2,2 %
I	Hébergement et restauration	1,4 %
J	Information et communication	5,6 %
K	Activités financières et d'assurance	42,7 %
L	Activités immobilières	2,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,5 %
S	Autres activités de services	0,2 %
NA	Autres	13,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles[2]		31,0 %

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

[2] L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles correspond à la pondération globale de toutes les sociétés tirant des revenus des combustibles fossiles, y compris dans le cadre d'activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.



** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

- **Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE [3]?**

  Oui :

  Dans le gaz fossile Dans l'énergie nucléaire

  Non. Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

- **Quelle *était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?***

  S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que

[3] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

- **Comment *le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?***

S/O


Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Au 31 décembre 2024, la part des activités économiques durables contribuant à un objectif environnemental non alignées sur la taxinomie de l'UE était de 94,79 %.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « non durables », quelle était leur finalité et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier cherchait principalement à promouvoir l'allocation des actifs dans des investissements qui étaient des investissements durables ayant un objectif environnemental (#1 Durables).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre l'objectif d'investissement durable au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence tenait compte de facteurs de durabilité alignés sur l'objectif d'investissement durable en représentant la performance des obligations de qualité « investment grade » libellées en USD émises par des sociétés ou des agences (entités majoritairement détenues par un État sans garantie gouvernementale, ou entités sponsorisées par un État) qui répondaient à certaines exigences ESG et à certains critères d'éligibilité en ce qui concerne la classification des obligations vertes, dans lesquels les

produits étaient appliqués exclusivement et formellement à des projets ou activités qui favorisent le climat ou d'autres objectifs de durabilité environnementale par leur utilisation des produits, comme évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille d'obligations vertes, de qualité « investment grade », libellées en USD, comprenant tout ou une représentation des titres composant l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint l'objectif d'investissement durable.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Bloomberg MSCI USD Corporate and Agency Green Bond Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large pertinent en n'incluant uniquement les obligations qui répondent à certaines exigences ESG et à certains critères d'éligibilité en ce qui concerne la classification des obligations vertes, dans lesquels les produits seront appliqués exclusivement et formellement à des projets ou activités qui favorisent le climat ou d'autres objectifs de durabilité environnementale par leur utilisation des produits.

L'univers des obligations éligibles doit répondre aux critères d'éligibilité des obligations vertes. L'univers des composants potentiels est évalué de manière indépendante par MSCI ESG Research LLC selon quatre dimensions afin de déterminer si les obligations doivent être classées en tant qu'« obligations vertes » et peuvent donc être incluses dans l'Indice de Référence. Ces critères d'éligibilité reflètent les thèmes énoncés dans les Principes applicables aux obligations vertes (Green Bond Principles) approuvés par l'International Capital Market Association en 2014 et imposent des engagements :

- Utilisation déclarée du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, le produit doit être utilisé pour le financement de projets relevant d'au moins une des catégories environnementales éligibles définies par MSCI ESG Research LLC, qui incluent à la date du Supplément du

Prospectus du produit financier les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, la gestion durable de l'eau, les bâtiments écologiques et l'adaptation au changement climatique ;

- Processus d'évaluation et de sélection des projets écologiques ;
- Processus de gestion du produit de l'émission : Pour que les obligations soient éligibles à l'inclusion, un mécanisme éligible d'allocation du produit net doit être indiqué dans le prospectus ou la documentation d'offre de l'obligation ; et
- Engagement à rendre compte en continu de la performance environnementale de l'utilisation du produit de l'émission.

Certaines obligations vertes émises avant 2014, qui sont largement acceptées par les investisseurs comme des obligations vertes, peuvent encore être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, même si tous les principes ne sont pas respectés. Cette acceptation est évaluée par MSCI ESG Research LLC et comprend au minimum la conformité au premier des Principes applicables aux obligations vertes de 2014, « Utilisation déclarée du produit de l'émission », comme décrit ci-dessus.

L'Indice de Référence applique également une approche de sélection ESG permettant d'exclure tous les émetteurs qui ne respectent pas certaines normes ESG, car ils :

- sont associés aux armes controversées, civiles et nucléaires et au tabac ;
- ont reçu une notation MSCI ESG égale à « CCC » ;
- tirent des revenus du charbon thermique, de l'extraction des sables pétrolifères et des armes militaires de défense ; et
- ont reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 (« Rouge »).

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur l'objectif d'investissement durable ?***

Indicateurs (tels que décrits ci-dessus)	**Performance du produit financier (au 31/12/2024)**	**Performance de l'indice de référence (au 31/12/2024)**
Exposition aux obligations vertes	98,57 %	98,65 %
Exposition à des controverses très graves	7,15 %	7,27 %
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	7,59 %	7,62 %
Implication dans des armes controversées	6,71 %	6,67 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?***

	Produit financier	**Indice de Référence**
Performance (au cours de la période du 01/01/2024 au 31/12/2024)	3,06 %	3,34 %

- ***Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?***

	Produit financier	**Indice de marché large**
Performance (au cours de la période du 01/01/2024 au 31/12/2024)	3,06 %	1,09 %

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900MKLKWEVZDZ3H63

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 5,1 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened 20–35 Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'Indice MSCI Europe Consumer Discretionary Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité de gaz à effet de serre (« **GES** ») de l'Indice de Référence n'était pas suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent ait été atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les quatre éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 5,1 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.)	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	21,9 %	France
Hermes International	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	7,7 %	France
Industria de Diseño Textil	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,7 %	Espagne
Mercedes-Benz Group	C - Industrie manufacturière	5,4 %	Allemagne
Ferrari	K - Activités financières et d'assurance	5,4 %	Pays-Bas
Prosus	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,2 %	Pays-Bas
Compass Group	I - Hébergement et restauration	5,2 %	Royaume-Uni
Adidas	C - Industrie manufacturière	3,9 %	Allemagne
Amadeus IT Group	J - Information et communication	3,2 %	Espagne
BMW Ord.	C - Industrie manufacturière	3,1 %	Allemagne
Kering	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,6 %	France
Michelin	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,6 %	France
Flutter Entertainment	R - Arts, spectacles et activités récréatives	2,0 %	Irlande
Evolution	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,9 %	Suède
Volkswagen Pref.	C - Industrie manufacturière	1,9 %	Allemagne

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

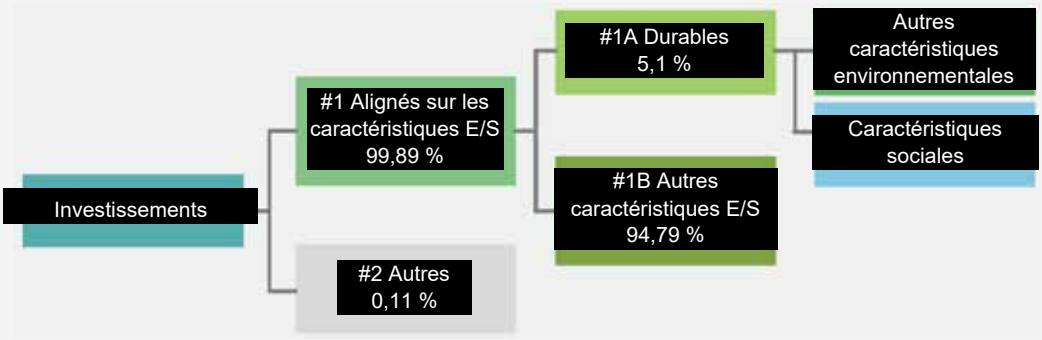
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,89 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 5,1 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,11 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	18,7 %
F	Construction	2,0 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	7,8 %
I	Hébergement et restauration	7,8 %
J	Information et communication	4,6 %
K	Activités financières et d'assurance	6,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	49,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	2,2 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	1,0 %
NA	Autres	0,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		4,5 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

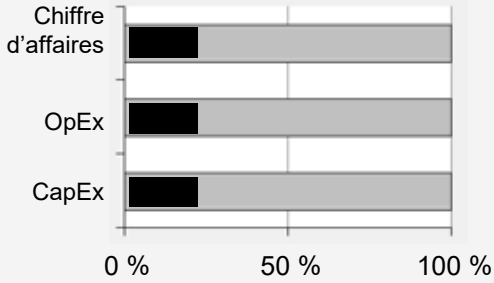
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

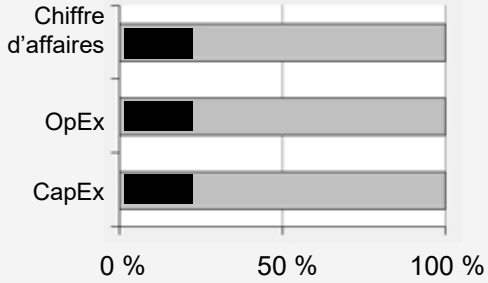
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 5,1 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 5,1 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened 20-35 Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de pays de marchés développés d'Europe, classées dans le secteur des biens de consommation cycliques selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS®). L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;

• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, l'extraction de pétrole et de gaz non conventionnels et/ou de pétrole et de gaz arctiques et l'huile de palme ;

• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies, ou présentent une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière de biodiversité et/ou d'environnement.

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone selon laquelle, si, après application des exclusions ci-dessus, l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint, tel que déterminé par les indicateurs MSCI Climate Change Metrics.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Performance Indice MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened 20–35 Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier**	**Indice de Référence**
	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Indice MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened 20–35 Select Index
Performance	4,21 %	3,98 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI Europe Consumer Discretionary ESG Screened UCITS ETF	Indice MSCI Europe Consumer Discretionary Daily Net Total Return EUR index
Performance	4,21 %	3,40 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900YFWZKFQI5JGH16

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 20,54 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Eurozone Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations sur les marchés développés de l'Union économique et monétaire européenne qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;

• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;

• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;

• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;

• la production de sables bitumineux ;

• la distribution d'armes à feu civiles ;

• les produits liés au tabac ; et

• les armes militaires ;

• les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et

• ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;

• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,43 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,09 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,09 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	592,46 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	1,12	1,69	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,54	0,68	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	689,20	738,30	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	2,24	1,56	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 20,54 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	8,2 %	Pays-Bas
SAP	J - Information et communication	4,8 %	Allemagne
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.)	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,7 %	France
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	3,1 %	Allemagne
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,8 %	France
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	2,4 %	Allemagne
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	France
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	France
Hermes International	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,9 %	France
Deutsche Telekom	J - Information et communication	1,7 %	Allemagne
NXP Semiconductors	C - Industrie manufacturière	1,5 %	Pays-Bas
Ferrari	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Pays-Bas
Bco Santander Centr.Hispano	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Espagne
Industria de Diseño Textil	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,5 %	Espagne
EssilorLuxottica	C - Industrie manufacturière	1,4 %	France

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

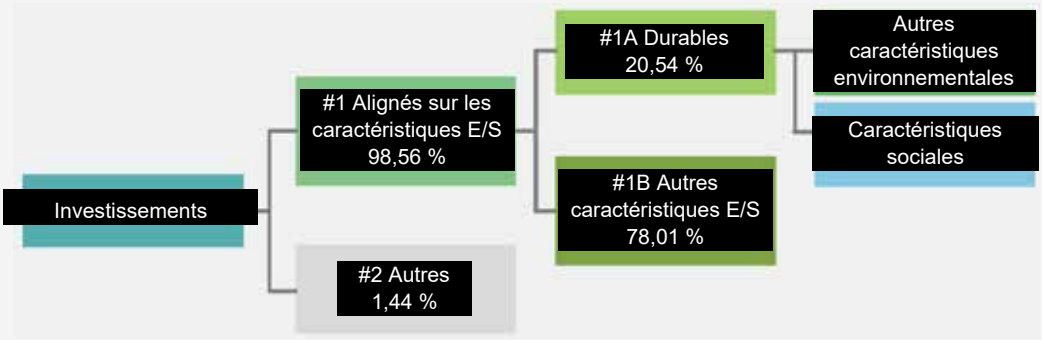
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 98,56 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 20,54 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,44 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	22,0 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,8 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,8 %
H	Transport et entreposage	1,9 %
I	Hébergement et restauration	0,3 %
J	Information et communication	12,4 %
K	Activités financières et d'assurance	22,0 %
L	Activités immobilières	1,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	32,4 %
NA	Autres	2,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		8,8 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

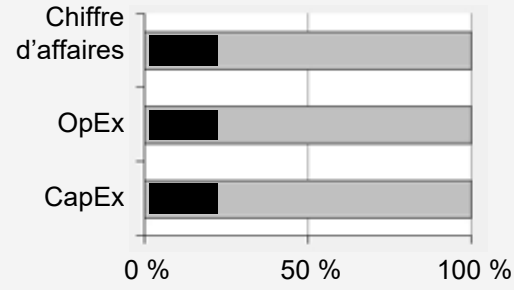
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

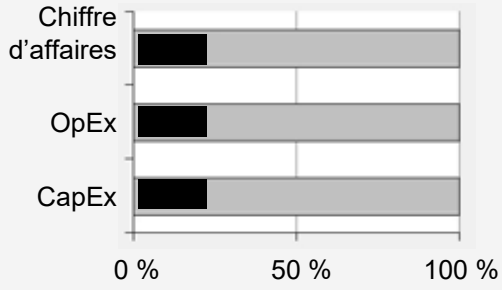
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,54 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,54 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Eurozone Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux de l'Union économique et monétaire européenne, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB
(notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Eurozone Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	3,43 pondération du marché (%)	3,47 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	1,09 pondération du marché (%)	1,08 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,09 pondération du marché (%)	1,08 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	592,46 tCO2e/million d'euros	591,65 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Eurozone Net Zero Pathway Index
Performance	6,95 %	6,66 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers EMU Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice Solactive GBS Developed Markets Eurozone Large & Mid Cap Index
Performance	6,95 %	9,25 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900HPXE8UO093JP04

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,86 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;

• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;

• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,48 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,45 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,48 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	482,42 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,38	0,95	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,49	1,50	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	523,53	577,64	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	2,60	2,52	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 23,86 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,5 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	5,7 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	1,8 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	1,5 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	1,3 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,1 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,8 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	États-Unis
The Procter & Gamble	C - Industrie manufacturière	0,6 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	0,6 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	0,6 %	Danemark

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

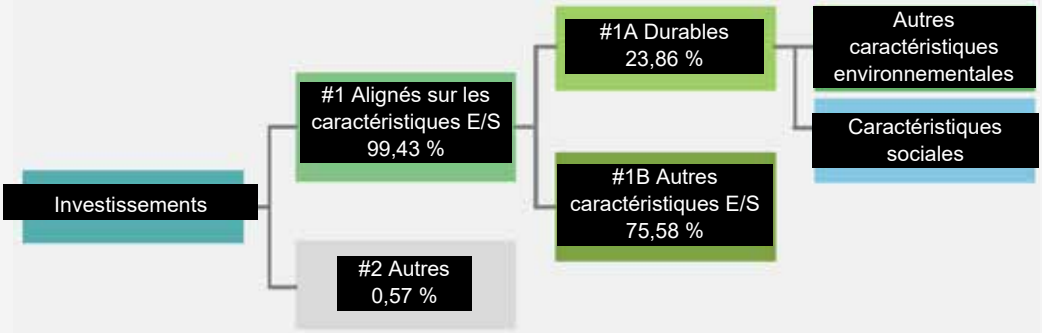
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,43 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 23,86 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,57 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,2 %
B	Industries extractives	0,4 %
C	Industrie manufacturière	31,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,7 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,6 %
F	Construction	0,9 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	11,2 %
H	Transport et entreposage	2,0 %
I	Hébergement et restauration	0,9 %
J	Information et communication	19,7 %
K	Activités financières et d'assurance	15,4 %
L	Activités immobilières	2,5 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,9 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,4 %
S	Autres activités de services	0,0 %
NA	Autres	2,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		5,2 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

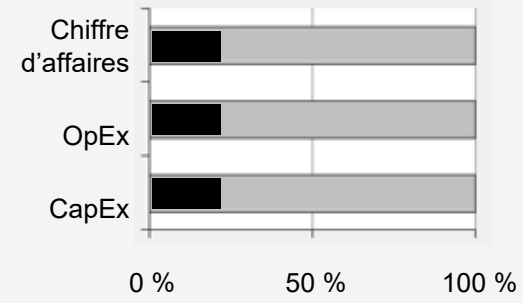
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

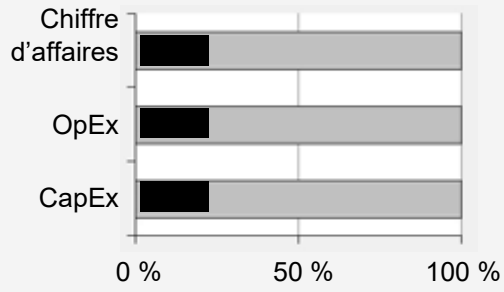
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,86 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,86 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• sont impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :
• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D– ou moins par ISS ESG ; et
• ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice de Référence
Exposition aux combustibles fossiles	3,48 pondération du marché (%)	3,6 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,45 pondération du marché (%)	0,55 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,48 pondération du marché (%)	0,58 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	482,42 tCO2e/million d'euros	481,97 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Net Zero Pathway Index
Performance	15,21 %	15,25 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers World Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index
Performance	15,21 %	19,16 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900JCYVIMXES6K908

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 26,7 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI PAB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement les caractéristiques environnementales liées à la réduction des émissions de GES et la réduction de l'extraction de combustibles fossiles, et les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des obligations de sociétés à haut rendement libellées en euros qui répondaient à des critères d'échéance, de qualité de crédit, de liquidité et environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») spécifiques.

L'Indice de Référence appliquait les normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établit une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Bloomberg Euro High Yield 250mn Index (l'« Indice Parent »), suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques, y compris ceux visés aux Articles 12(1)(a) à (g) du Règlement PAB (« Exclusions PAB »).

Les obligations suivantes étaient notamment exclues de l'Indice de Référence en raison des considérations ESG exposées ci-dessous :

• Émetteurs pour lesquels MSCI n'avait pas déclaré ou estimé les émissions absolues de GES ;
• Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins, ou qui n'avaient pas obtenu de notation MSCI ESG par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG étaient conçues pour aider à identifier les risques et les opportunités d'investissement en matière ESG. Les sociétés ont été notées sur une échelle de 7 points allant de « AAA » à « CCC » en fonction de leur exposition aux risques ESG spécifiques au secteur et de leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. Les notations MSCI ESG Controversies Scores mesuraient l'implication d'une société dans des controverses ESG notables liées aux opérations et/ou aux produits de la société, les violations possibles des normes et principes internationaux tels que le Pacte mondial des Nations unies, et les performances par rapport à ces normes et principes. Chaque Controverse s'était vue attribuer une note de 0 à 10 et une couleur en fonction de la gravité de son impact ESG;
• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication ESG des entreprises (Business Involvement Screening Research, « BISR ») comme impliqués (tel que déterminé par MSCI ESG Research LLC) dans des armes controversées ou toutes réserves de combustibles fossiles, et émetteurs en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires et le charbon thermique. Le BISR avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG.

Les notations de MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,75 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,75 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,75 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,61 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,44	0,94	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,44	0,94	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,44	0,94	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,44	0,94	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 26,7 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• émissions de GES (Scope 1, Scope 2, Scope 3 et total) (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Deutsche Managed Euro Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Irlande
UniCredit 20/15.01.32 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Italie
Grifols 21/15.10.2028 Reg S	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,7 %	Espagne
Organon/Org. Foreign Debt Co-Is. 21/30.04.28 Reg S	S.O. - Autres	0,7 %	États-Unis
Abertis Finance 20/und	S.O. - Autres	0,7 %	Espagne
Vodafone Group 20/27.08.80 S.NC6	J - Information et communication	0,6 %	Royaume-Uni
Nexi Spa 21/30.04.2026	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	Italie
Intesa Sanpaolo 14/15.09.26 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	Italie
SoftBank Group 18/15.04.28	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,6 %	Japon
Mundys 21/12.02.2028	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,6 %	Italie
IQVIA 21/15.03.29 Reg S	Q - Santé humaine et activités sociales	0,6 %	États-Unis
AIB Group 20/30.05.31 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	Irlande
Unipol Assicurazioni 20/23.09.30 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	Italie
Infrastrutture Wireless Italiane 20/08.07.26 MTN	J - Information et communication	0,6 %	Italie
Intesa Sanpaolo 23/20.02.2034 MTN	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	Italie

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

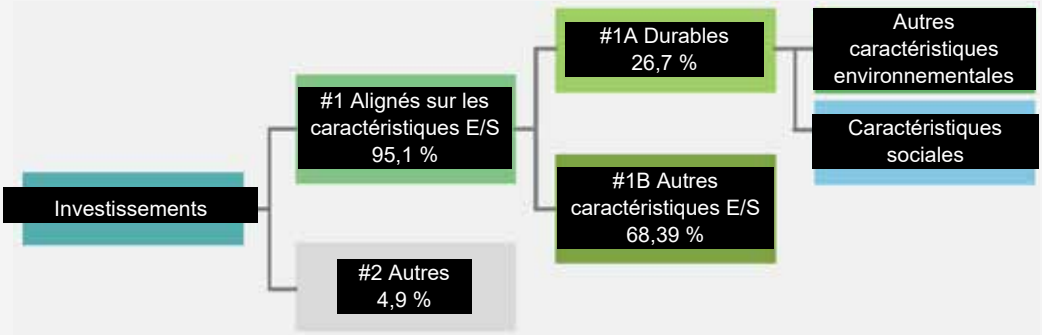
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 95,10 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 26,7 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

4,90 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	7,1 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,9 %
F	Construction	1,9 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,0 %
H	Transport et entreposage	0,6 %
I	Hébergement et restauration	0,3 %
J	Information et communication	13,5 %
K	Activités financières et d'assurance	34,9 %
L	Activités immobilières	1,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	19,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	3,7 %
Q	Santé humaine et action sociale	1,8 %
NA	Autres	11,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		7,9 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

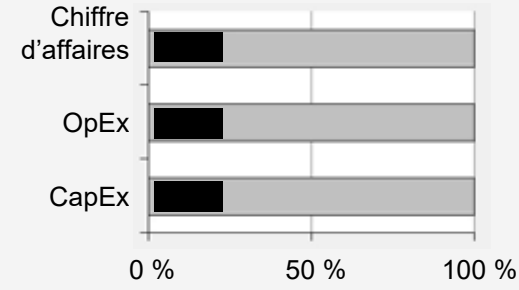
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

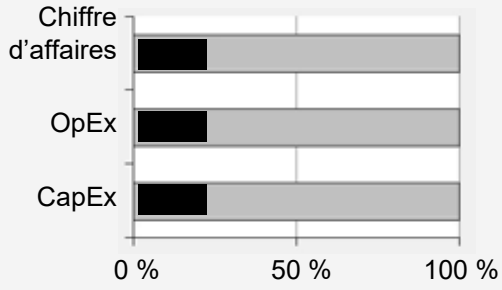
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 26,7 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 26,7 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Les investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » comprenaient des dépôts assortis ou non de sûretés (liquidités) et des actions d'autres organismes de placement collectif qui suivaient une stratégie de marché monétaire au 31 décembre 2024. Il a également inclus des titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'avaient donc pas pu être retirés du portefeuille jusqu'à cette date.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en appliquant les normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établissait une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence excluait les obligations ne répondant pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres à revenu fixe qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI PAB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés à haut rendement libellées en Euro en appliquant les normes minimales établies pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence établira une décarbonisation initiale de 50 % des émissions absolues de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent, suivie d'une trajectoire annuelle de décarbonisation de 7 % des émissions absolues de GES. En outre, l'Indice de Référence exclura les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques, y compris ceux visés aux Articles 12(1)(a) à (g) du Règlement PAB (« Exclusions PAB »).

Les obligations suivantes seront notamment exclues de l'Indice de Référence en raison des considérations ESG exposées ci-dessous :

• Émetteurs pour lesquels MSCI n'a pas déclaré ou estimé de données liées aux émissions absolues de GES;
• Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins, ou qui n'ont pas obtenu de notation MSCI ESG par MSCI ESG Research LLC. Les notations MSCI ESG sont conçues pour aider à identifier les risques et les opportunités d'investissement en matière ESG. Les sociétés sont notées sur une échelle de 7 points allant de « AAA » à « CCC » en fonction de leur exposition aux risques ESG spécifiques au secteur et de leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs ;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » ou émetteurs ne respectant pas une notation de controverse environnementale selon MSCI. Les notations de controverse selon MSCI ESG mesurent l'implication d'une société dans des controverses ESG notables liées aux opérations et/ou aux produits de la société, les violations possibles des normes et principes internationaux tels que le Pacte Mondial des Nations Unies, et les performances par rapport à ces normes et principes. Chaque Controverse ESG se voit attribuer une note de 0 à 10 et une couleur en fonction de la gravité de son impact ESG;

• Émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication ESG des entreprises (Business Involvement Screening Research, « BISR ») comme impliqués (tel que déterminé par MSCI ESG Research LLC) dans des armes controversées ou toutes réserves de combustibles fossiles, et émetteurs en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz, l'énergie et les armes nucléaires et le charbon thermique. Le BISR avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG.

Les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants sont classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	Performance Indice Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI PAB Index
Implication dans des armes controversées	2,75 pondération du marché (%)	0,65 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	2,75 pondération du marché (%)	0,65 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	2,75 pondération du marché (%)	0,65 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,61 pondération du marché (%)	0,65 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice Bloomberg MSCI Euro High Yield Sustainable and SRI PAB Index
Performance	6,52 %	7,05 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers EUR High Yield Corporate Bond SRI PAB UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice Bloomberg Euro High Yield 250mn Index
Performance	6,52 %	8,07 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900AN6N7D4N3AT454

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 12,93 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Bloomberg MSCI US High Yield Sustainable and SRI Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres incluant tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées ou d'autres actifs éligibles. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des obligations de sociétés à haut rendement libellées en USD qui répondaient à des critères d'échéance, de qualité de crédit, de liquidité et environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») spécifiques.

L'Indice de Référence a exclu les obligations qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques. Les obligations ont notamment été exclues de l'Indice de Référence en raison des considérations ESG suivantes :

• Obligations notées en dessous de BB par MSCI ESG Research. Les notations MSCI ESG sont conçues pour aider à identifier les risques et les opportunités d'investissement en matière ESG. Les sociétés ont été notées sur une échelle de 7 points allant de « AAA » à « CCC » en fonction de leur exposition aux risques ESG spécifiques au secteur et de leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs.
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » (inférieure à 1). Les notations MSCI ESG Controversies Scores mesurent l'implication d'une société dans des controverses ESG notables liées aux opérations et/ou aux produits de la société, les violations possibles des normes et principes internationaux tels que le Pacte Mondial des Nations Unies, et les performances par rapport à ces normes et principes. Chaque Controverse s'est vue attribuer une note de 0 à 10 et une couleur en fonction de la gravité de son impact ESG.
• Émetteurs classés par MSCI selon son outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR ») comme violant certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles, les armes à usage militaire et la production d'énergie issue de charbon thermique, d'énergie nucléaire ou de la production d'énergie à base de gaz naturel. Le BISR a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG.
• Émetteurs impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles.

Les notations de MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et le BISR provenaient de MSCI ESG Research LLC.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») étaient exclus, les émetteurs restants étaient classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas étaient exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les émetteurs dont la notation MSCI ESG est BBB ou supérieure ont été pondérés dans l'Indice de Référence à 100 % par valeur de marché, tandis que la pondération des obligations d'émetteurs dont la notation MSCI ESG est BB a été pondérée dans l'Indice de Référence à 50 % par valeur de marché.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,4 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,09 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,09 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,95 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	4,24	0,50	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	4,24	0,50	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	4,24	0,50	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	4,24	0,50	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 12,93 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
DWS Deutsche GLS - Managed Dollar Fund Z-Class	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Irlande
DIRECTV Fing LLC 21/15.08.27 144A	S.O. - Autres	0,7 %	États-Unis
Uniti Group/CSL Capital 23/15.02.2028 144a	K - Activités financières et d'assurance	0,6 %	États-Unis
Intelsat Jackson Holdings 22/15.03.30 144a	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	États-Unis
American Airlines/Aadva. Loyalty 21/20.04.29 144a	S.O. - Autres	0,5 %	États-Unis
1011778 B.C. Unlim.Liab./N.R.Fi. 20/15.10.30 144a	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Canada
DaVita 20/01.06.30 144a	Q - Santé humaine et activités sociales	0,5 %	États-Unis
Western Digital 18/15.02.26	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
Vodafone Group 19/04.04.79	J - Information et communication	0,4 %	Royaume-Uni
CCO Holdings/Capital 17/01.05.27 144a	K - Activités financières et d'assurance	0,4 %	États-Unis
American Airlines/Aadva. Loyalty 21/20.04.26 144a	S.O. - Autres	0,4 %	États-Unis
Organon/Org.For.De.Co-Issuer 21/30.04.2028 144a	S.O. - Autres	0,4 %	États-Unis
Sirius XM Radio 21/15.07.28 144a	J - Information et communication	0,4 %	États-Unis
Newell Brands 16/01.04.26	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
CCO Holdings/Capital 19/01.03.30 144a	K - Activités financières et d'assurance	0,3 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

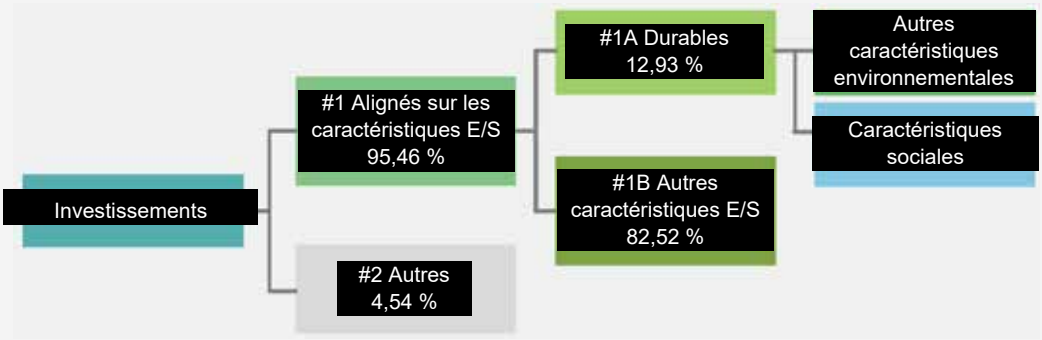
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 95,46 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 12,93 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

4,54 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	2,2 %
C	Industrie manufacturière	15,2 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,4 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,5 %
F	Construction	0,8 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,9 %
H	Transport et entreposage	3,3 %
I	Hébergement et restauration	2,3 %
J	Information et communication	11,6 %
K	Activités financières et d'assurance	21,8 %
L	Activités immobilières	1,9 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,7 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	5,4 %
Q	Santé humaine et action sociale	4,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	1,1 %
S	Autres activités de services	0,7 %
NA	Autres	18,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		10,1 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

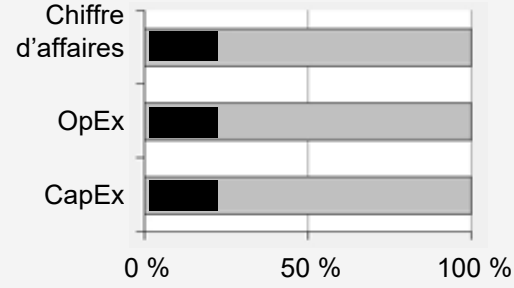
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

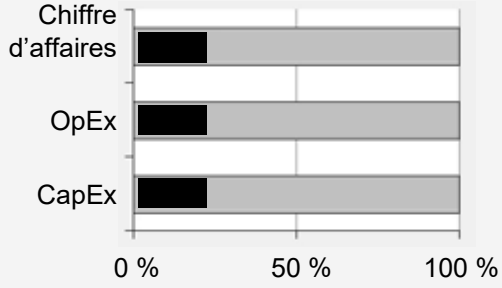
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 12,93 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 12,93 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier avait adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier visait à suivre la performance de l'Indice de Référence, nette de frais et dépenses, en détenant un portefeuille qui comprenait tout ou partie des titres compris dans l'Indice de Référence ou des valeurs mobilières non associées. Toute valeur mobilière non associée qui était détenue par le produit financier était généralement similaire aux valeurs comprises dans l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs dans lesquels le produit financier investit, destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Bloomberg MSCI US High Yield Sustainable and SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence diffère d'un indice de marché large représentant la performance des obligations de sociétés à haut rendement libellées en USD en excluant les obligations qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques. Les obligations seront notamment exclues de l'Indice de Référence en raison des considérations ESG suivantes :

• Obligations notées en dessous de BB par MSCI ESG Research. Les notations MSCI ESG sont conçues pour aider à identifier les risques et les opportunités d'investissement en matière ESG. Les sociétés sont notées sur une échelle de 7 points allant de « AAA » à « CCC » en fonction de leur exposition aux risques ESG spécifiques au secteur et de leur capacité à gérer ces risques par rapport à leurs pairs ;
• Émetteurs affichant une notation MSCI ESG Controversies Score « Rouge » (inférieure à 1). Les notations MSCI ESG Controversies Scores mesurent l'implication d'une société dans des controverses ESG notables liées aux opérations et/ou aux produits de la société, les violations possibles des normes et principes internationaux tels que le Pacte Mondial des Nations Unies, et les performances par rapport à ces normes et principes. Chaque Controverse se voit attribuer une note de 0 à 10 et une couleur en fonction de la gravité de son impact ESG;
• Émetteurs classés par MSCI selon son outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research (« BISR ») comme violant certains seuils dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les armes à feu civiles, les armes à usage militaire et la production d'énergie issue de charbon thermique, d'énergie nucléaire ou de la production d'énergie à base de gaz naturel. Le BISR a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et les restrictions ESG;
• Émetteurs impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires ou toutes réserves de combustibles fossiles.

Les notations MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et le BISR proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Si, après application des critères d'exclusion ESG susmentionnés, moins de 20 % du nombre total d'émetteurs de l'univers des obligations éligibles (le « Seuil Pertinent ») sont exclus, les émetteurs restants sont classés en fonction de la notation MSCI ESG Ratings et de la notation MSCI ESG Controversies Score, et ceux étant classés le plus bas seront exclus de l'Indice de Référence, jusqu'à ce que le nombre d'émetteurs exclus soit supérieur au Seuil Pertinent.

Les émetteurs dont la notation MSCI ESG est BBB ou supérieure seront pondérés dans l'Indice de Référence à 100 % par valeur de marché, tandis que la pondération des obligations d'émetteurs dont la notation MSCI ESG est BB sera pondérée dans l'Indice de Référence à 50 % par valeur de marché.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Performance Bloomberg MSCI US High Yield Sustainable and SRI Index
Implication dans des armes controversées	3,4 pondération du marché (%)	2,05 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	3,09 pondération du marché (%)	1,75 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	3,09 pondération du marché (%)	1,75 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,95 pondération du marché (%)	1,75 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	**Indice de Référence** Bloomberg MSCI US High Yield Sustainable and SRI Index
Performance	7,09 %	7,41 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers ESG USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF	**Indice de marché large** Bloomberg US High Yield Very Liquid Index ex 144A
Performance	7,09 %	8,07 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549001B8QLCJ3D9JZ85

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 6,36 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select ESG Screened 100 Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères thématiques, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,73 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,73 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,73 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,73 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 6,36 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,8 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %	États-Unis
Tencent Holdings	J - Information et communication	4,5 %	Chine
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	4,4 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	4,4 %	États-Unis
Fiserv	J - Information et communication	4,2 %	États-Unis
Mercadolibre	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,8 %	États-Unis
Alibaba Group Holding ADR	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,8 %	Chine
PayPal Holdings	K - Activités financières et d'assurance	3,5 %	États-Unis
CME Group	K - Activités financières et d'assurance	3,3 %	États-Unis
IBM	C - Industrie manufacturière	3,0 %	États-Unis
Intuit	J - Information et communication	2,9 %	États-Unis
Prosus	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,1 %	Pays-Bas
Coinbase Global Cl.A	S.O. - Autres	2,0 %	États-Unis
Charles Schwab	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

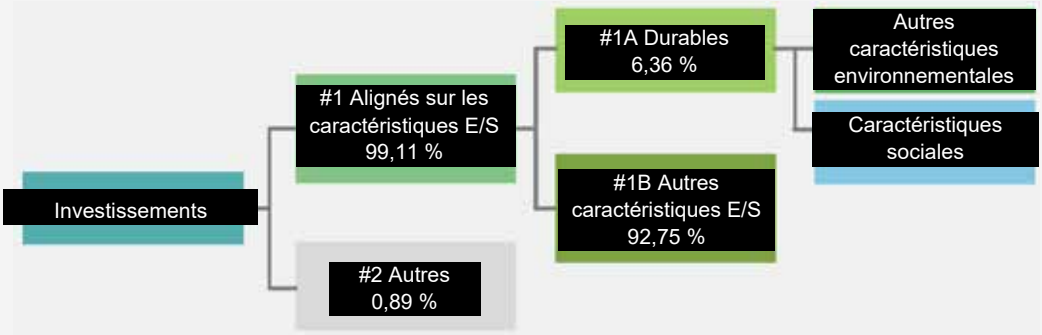
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,11 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 6,36 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,89 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	14,1 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	10,5 %
J	Information et communication	27,9 %
K	Activités financières et d'assurance	29,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	3,3 %
NA	Autres	8,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		1,7 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

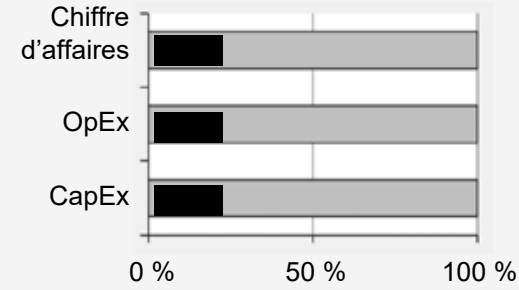
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

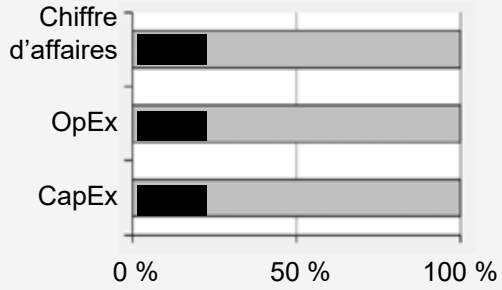
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 6,36 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 6,36 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

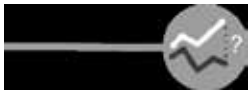
Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select ESG Screened 100 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations sur les marchés développés et émergents du monde entier. Ensuite, l'Indice de Référence applique, entre autres critères de sélection thématique, une approche qui consiste à appliquer des critères de sélection ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select ESG Screened 100 Index
Implication dans des armes controversées	0,73 pondération du marché (%)	0,73 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,73 pondération du marché (%)	0,73 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,73 pondération du marché (%)	0,73 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,73 pondération du marché (%)	0,73 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI ACWI IMI Fintech Innovation Select ESG Screened 100 Index
Performance	32,31 %	32,53 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Fintech Innovation UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	32,31 %	16,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900YDA32R6YR7LG05

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 65,36 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select ESG Screened 100 Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères thématiques, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,12	0,06	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,12	0,06	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,12	0,06	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,12	0,06	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 65,36 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Bristol-Myers Squibb Co.	C - Industrie manufacturière	4,6 %	États-Unis
Abbott Laboratories	C - Industrie manufacturière	4,6 %	États-Unis
Thermo Fisher Scientific Inc.	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Lonza Group Reg.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %	Suisse
Danaher Corp.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %	États-Unis
Vertex Pharmaceuticals	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
Agilent Technologies	C - Industrie manufacturière	4,3 %	États-Unis
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,3 %	Suisse
Moderna	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,2 %	États-Unis
Illumina	C - Industrie manufacturière	4,2 %	États-Unis
Icon	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,6 %	Irlande
Alnylam Pharmaceuticals	C - Industrie manufacturière	3,4 %	États-Unis
IQVIA Holdings	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,3 %	États-Unis
Natera	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,8 %	États-Unis
Bio-Techne	C - Industrie manufacturière	2,4 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024



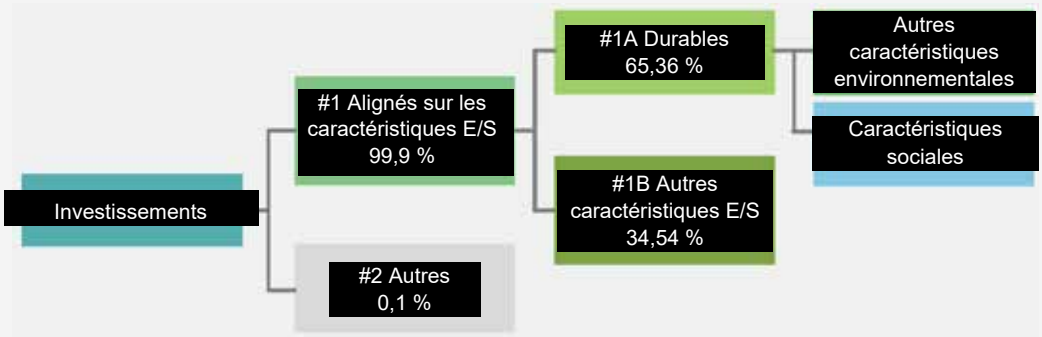
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,90 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 65,36 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,1 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	50,6 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,5 %
K	Activités financières et d'assurance	1,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	40,8 %
Q	Santé humaine et action sociale	3,9 %
NA	Autres	2,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,7 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

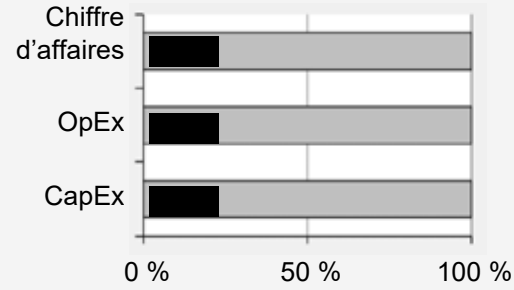
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

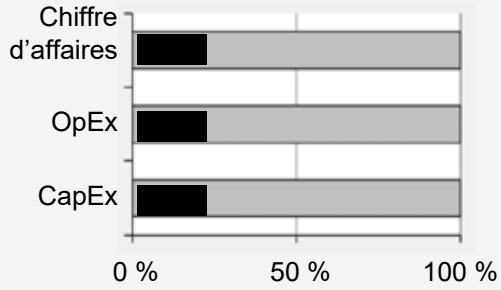
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 65,36 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 65,36 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select ESG Screened 100 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations sur les marchés développés et émergents du monde entier. Ensuite, l'Indice de Référence applique, entre autres critères de sélection thématique, une approche qui consiste à appliquer des critères de sélection ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select ESG Screened 100 Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0,27 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0 pondération du marché (%)	0,27 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0,27 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0,27 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	**Indice de Référence** MSCI ACWI IMI Genomic Innovation Select ESG Screened 100 Index
Performance	-2,24 %	-2,10 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Genomic Healthcare Innovation UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	-2,24 %	16,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549002978IBTMB2PC64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 31,76 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI Innovation Select ESG Screened 200 Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a sélectionné des sociétés de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,06 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,06 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,06 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,06 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,17	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,13	1,22	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	0,17	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,17	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 31,76 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,8 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,5 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	4,5 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	4,4 %	États-Unis
Vertex Pharmaceuticals	C - Industrie manufacturière	4,3 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	4,3 %	États-Unis
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,6 %	Suisse
Lonza Group Reg.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,5 %	Suisse
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	2,4 %	États-Unis
Moderna	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %	États-Unis
Advanced Micro Devices	C - Industrie manufacturière	2,3 %	États-Unis
Fiserv	J - Information et communication	2,1 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	2,1 %	États-Unis
PayPal Holdings	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

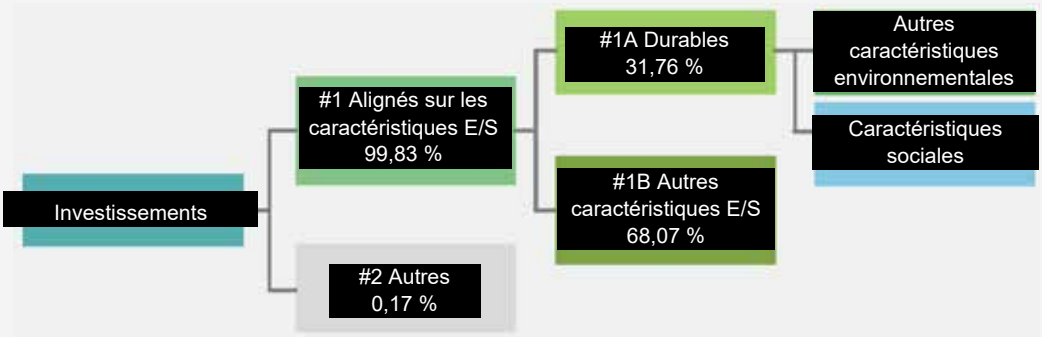
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,83 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 31,76 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,17 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	30,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	10,3 %
H	Transport et entreposage	0,0 %
J	Information et communication	25,2 %
K	Activités financières et d'assurance	16,3 %
L	Activités immobilières	0,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	12,5 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,7 %
O	Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,0 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,0 %
S	Autres activités de services	0,0 %
NA	Autres	3,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		2,0 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

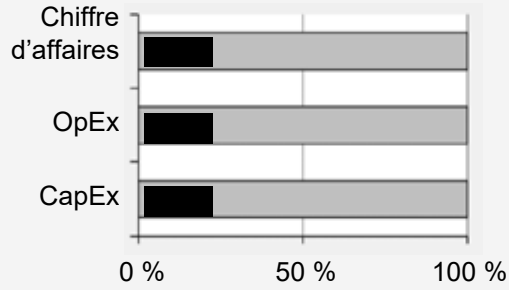
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

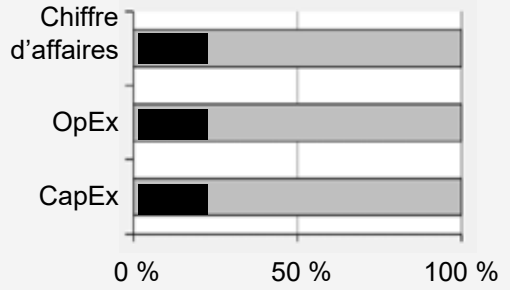
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,76 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,76 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI Innovation Select ESG Screened 200 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations sur les marchés développés et émergents du monde entier qui tirent des revenus significatifs de l'innovation technologique. L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères de sélection ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI IMI Innovation Select ESG Screened 200 Index
Implication dans des armes controversées	0,06 pondération du marché (%)	0,08 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,06 pondération du marché (%)	0,08 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,06 pondération du marché (%)	0,08 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,06 pondération du marché (%)	0,08 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI ACWI IMI Innovation Select ESG Screened 200 Index
Performance	21,87 %	22,11 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Innovation UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI ACWI IMI Innovation Index
Performance	21,87 %	21,78 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 25490053VF2NBGMAJC18

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 11,01 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select ESG Screened 100 Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence sélectionnait des sociétés de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui répondaient, entre autres critères thématiques, à certaines normes environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») minimales, en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• non notées par MSCI ESG Research
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux
• présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conformaient pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les trois éléments suivants ont notamment été utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG).

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,27 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,27 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,27 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,27 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	5,02	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,00	0,00	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 11,01 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	4,7 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,5 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,5 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,4 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	4,4 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	4,4 %	États-Unis
Netflix	J - Information et communication	4,3 %	États-Unis
Tencent Holdings	J - Information et communication	4,3 %	Chine
Broadcom	C - Industrie manufacturière	4,0 %	États-Unis
Advanced Micro Devices	C - Industrie manufacturière	3,7 %	États-Unis
Oracle Corp.	J - Information et communication	3,1 %	États-Unis
Adobe	J - Information et communication	3,0 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	2,8 %	États-Unis
SAP ADR	J - Information et communication	2,4 %	Allemagne
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	2,4 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

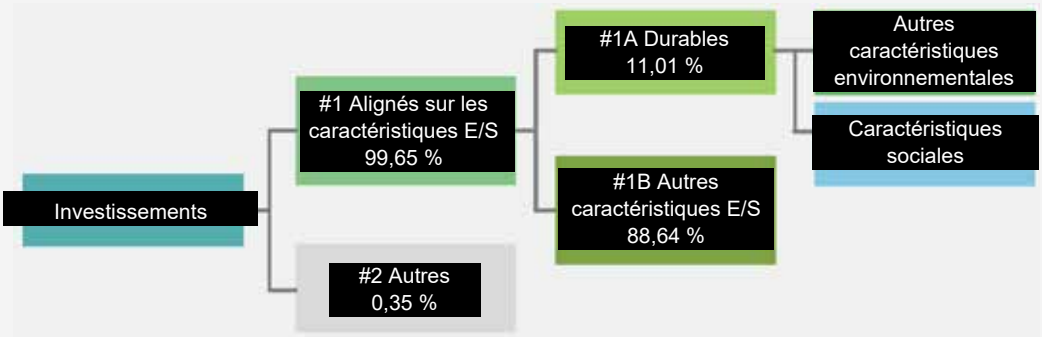
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,65 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 11,01 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,35 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	22,1 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	10,7 %
J	Information et communication	45,5 %
K	Activités financières et d'assurance	13,5 %
L	Activités immobilières	0,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,8 %
NA	Autres	3,8 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,5 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

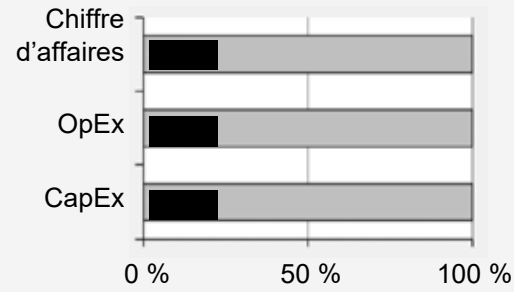
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

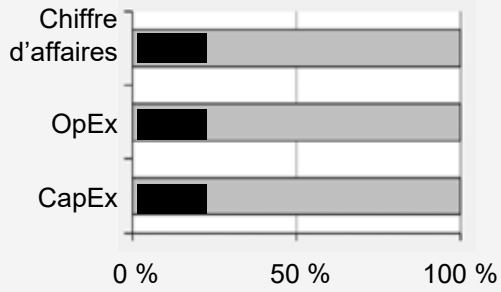
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,01 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 11,01 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

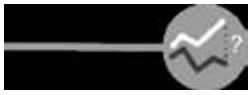
Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

Lorsque le produit financier concluait des opérations de prêt de titres au cours de la période, le cas échéant, la garantie reçue dans le cadre de ces opérations était conforme aux normes ESG définies par le gestionnaire d'investissement, le gestionnaire de portefeuille délégué et/ou l'agent de prêt de titres concerné. Les garanties sur actions conformes à ces normes ESG étaient identifiées en référence à un indice ESG approprié et intégraient, au minimum, des critères de sélection ESG sensiblement similaires à ceux de l'Indice de Référence.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select ESG Screened 100 Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui comprend des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations sur les marchés développés et émergents du monde entier. Ensuite, l'Indice de Référence applique, entre autres critères de sélection thématique, une approche qui consiste à appliquer des critères de sélection ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique et l'extraction de sables bitumineux ;
• présentent une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 et/ou ne se conforment pas aux principes du Pacte mondial des Nations unies.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select ESG Screened 100 Index
Implication dans des armes controversées	0,27 pondération du marché (%)	0,27 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,27 pondération du marché (%)	0,27 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,27 pondération du marché (%)	0,27 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,27 pondération du marché (%)	0,27 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI ACWI IMI Next Generation Internet Innovation Select ESG Screened 100 Index
Performance	35,07 %	35,32 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Next Generation Internet Innovation UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	35,07 %	16,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549002T5XXP0M95D589

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,88 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Europe Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés d'Europe qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ;

et

• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité

carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,12 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,52 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,52 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	569,16 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,81	1,19	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,50	0,72	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	628,91	681,65	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	1,51	1,14	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 27,88 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et

exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	4,3 %	Danemark
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,9 %	Pays-Bas
Nestlé	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,1 %	Suisse
AstraZeneca	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %	Royaume-Uni
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	2,2 %	Suisse
SAP	J - Information et communication	2,2 %	Allemagne
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.)	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	France
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,0 %	Suisse
HSBC Holdings	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	Royaume-Uni
Unilever	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,4 %	Royaume-Uni
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	1,4 %	Allemagne
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,3 %	France
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,2 %	France
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	Allemagne
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,1 %	France

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

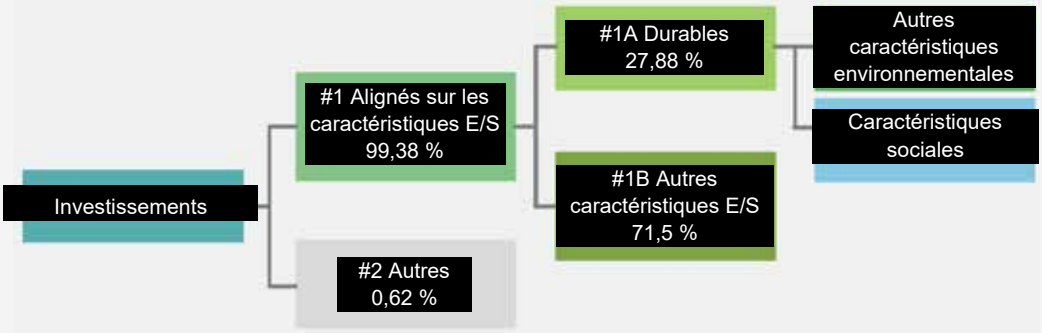
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,38 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 27,88 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,62 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,4 %
B	Industries extractives	0,4 %
C	Industrie manufacturière	23,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,3 %
F	Construction	0,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,9 %
H	Transport et entreposage	1,8 %
I	Hébergement et restauration	0,8 %
J	Information et communication	7,9 %
K	Activités financières et d'assurance	21,3 %
L	Activités immobilières	1,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	34,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,1 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,2 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,1 %
NA	Autres	2,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		6,4 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

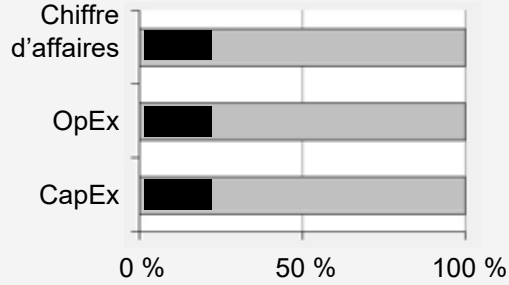
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

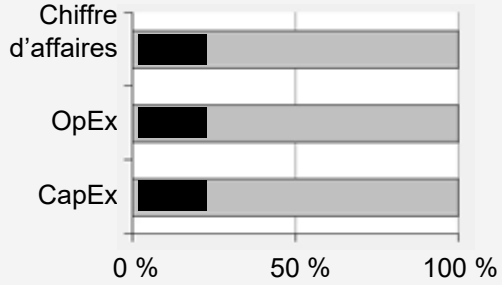
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,88 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,88 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

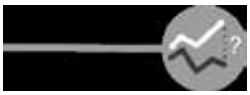
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Europe Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés d'Europe, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Europe Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	4,12 pondération du marché (%)	4,15 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,52 pondération du marché (%)	0,51 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,52 pondération du marché (%)	0,51 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	569,16 tCO2e/million d'euros	568,82 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice Solactive ISS ESG Developed Markets Europe Net Zero Pathway Index
Performance	6,53 %	6,38 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers Europe Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice Solactive GBS Developed Markets Europe Large & Mid Cap Index
Performance	6,53 %	8,69 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900D5JGXF6U1L9Z45

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,27 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations au Japon qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Solactive GBS Japan Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;

• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;

• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;

• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;

• la production de sables bitumineux ;

• la distribution d'armes à feu civiles ;

• les produits liés au tabac ; et

• les armes militaires ;

• les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et

• ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	5,92 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	635,9 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,05	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,31	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	696,29	691,18	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	9,00	8,10	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 24,27 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Toyota Motor	C - Industrie manufacturière	7,7 %	Japon
Sony Group Corp.	C - Industrie manufacturière	2,8 %	Japon
Mitsubishi UFJ Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	2,6 %	Japon
Keyence Corp.	C - Industrie manufacturière	2,6 %	Japon
Hitachi	C - Industrie manufacturière	2,2 %	Japon
Recruit Holdings Co.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	Japon
Nintendo Co.	C - Industrie manufacturière	2,2 %	Japon
Tokyo Electron	C - Industrie manufacturière	2,0 %	Japon
Shin-Etsu Chemical Co.	C - Industrie manufacturière	1,9 %	Japon
Fast Retailing	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,9 %	Japon
Daiichi Sankyo Co.	C - Industrie manufacturière	1,9 %	Japon
SoftBank Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,6 %	Japon
Disco Corp.	C - Industrie manufacturière	1,5 %	Japon
Sumitomo Mitsui Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	Japon
Central Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	1,4 %	Japon

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

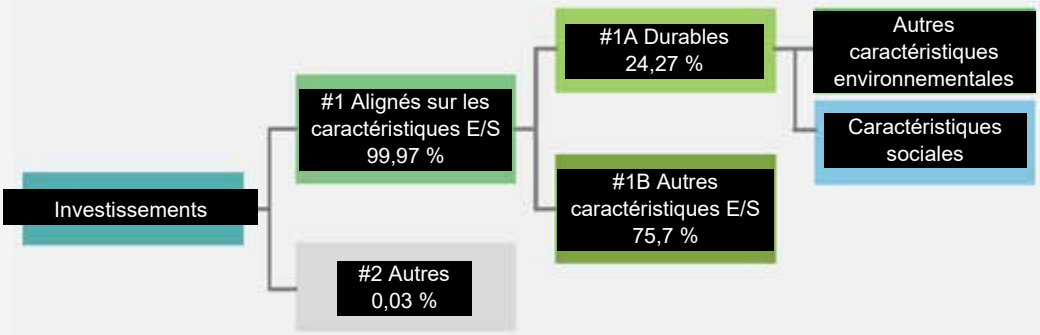
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,97 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,27 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,03 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,0 %
C	Industrie manufacturière	45,7 %
F	Construction	0,9 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,8 %
H	Transport et entreposage	4,9 %
J	Information et communication	10,4 %
K	Activités financières et d'assurance	19,4 %
L	Activités immobilières	3,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,7 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,7 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	1,0 %
NA	Autres	0,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		9,1 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

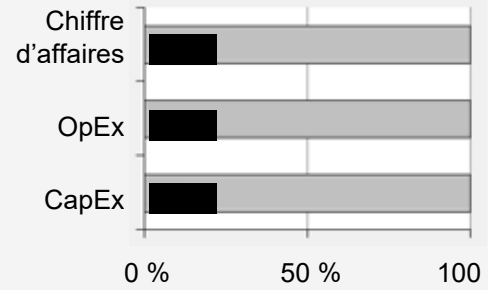
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

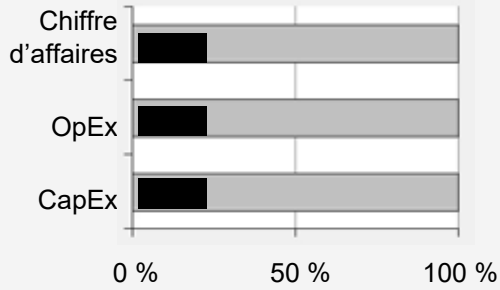
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,27 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,27 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

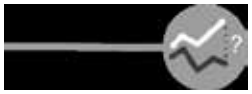
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation au Japon, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	5,92 pondération du marché (%)	5,94 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	635,9 tCO2e/million d'euros	635,9 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	Produit financier Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de Référence Indice Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Index
Performance	0,80 %	0,98 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	Produit financier Xtrackers Japan Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Indice de marché large Indice Solactive ISS ESG Japan Net Zero Pathway Index
Performance	0,80 %	20,62 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549009WFP828ETBW934

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,45 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG United States Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Solactive GBS United States Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité

carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,02 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,46 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,52 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	427,93 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,29	0,46	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,39	1,44	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	447,41	495,90	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	2,39	2,03	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 24,45 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	9,2 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	7,8 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	6,3 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	2,6 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	2,2 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	1,9 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,6 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,1 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	0,9 %	États-Unis
The Procter & Gamble	C - Industrie manufacturière	0,9 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
The Home Depot	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,9 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

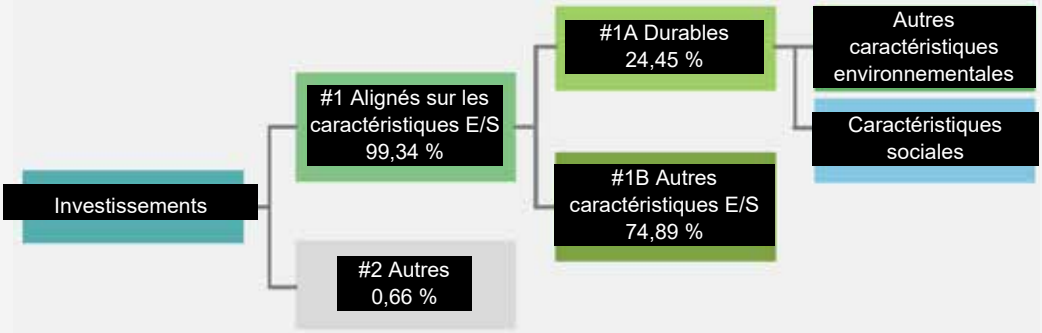
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,34 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,45 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,66 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,2 %
B	Industries extractives	0,2 %
C	Industrie manufacturière	33,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,5 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,9 %
F	Construction	0,6 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	14,7 %
H	Transport et entreposage	1,3 %
I	Hébergement et restauration	1,0 %
J	Information et communication	24,5 %
K	Activités financières et d'assurance	11,4 %
L	Activités immobilières	2,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,8 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,9 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,6 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,4 %
NA	Autres	3,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		4,5 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

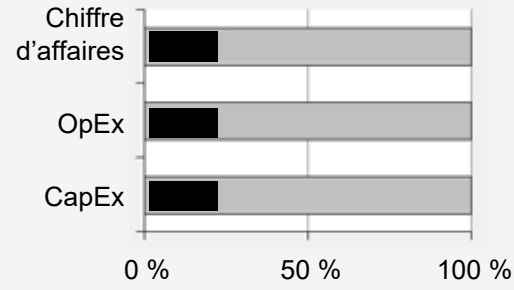
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

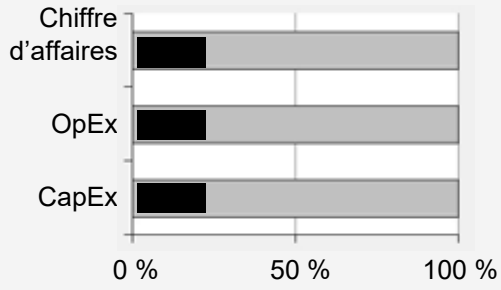
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

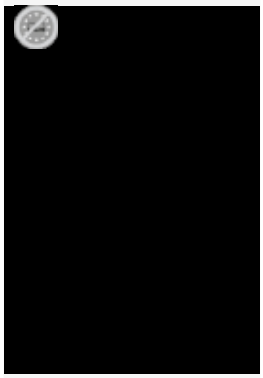
**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Quelle était la proportion d’investissements durables ayant un objectif environnemental qui n’étaient pas alignés sur la taxinomie de l’UE ?

Le produit financier n’envisageait pas d’allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,45 %.

Quelle était la proportion d’investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n’envisageait pas d’allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,45 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s’appliquaient-elles à eux ?

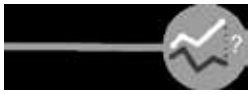
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d’autres OPCVM ou d’autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l’Indice de Référence, mais qui n’ont pas pu être retirés de l’Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n’ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n’a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l’Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG United States Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation aux États-Unis, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice Solactive ISS ESG United States Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	3,02 pondération du marché (%)	3,2 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,46 pondération du marché (%)	0,64 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,52 pondération du marché (%)	0,7 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	427,93 tCO2e/million d'euros	428,16 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	**Indice de Référence** Solactive ISS ESG United States Net Zero Pathway Index
Performance	22,09 %	21,77 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers USA Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice Solactive GBS United States Large & Mid Cap Index
Performance	22,09 %	24,83 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900U9UGAB0UE17H62

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 15,03 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG Emerging Markets Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés émergents internationaux qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence était basé sur l'Indice Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence a utilisé les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;

• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations ont été soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,09 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,92 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,35 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	728,65 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	2,02	2,80	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	4,61	3,71	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	815,48	786,78	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	4,13	3,97	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 15,03 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	C - Industrie manufacturière	13,8 %	Taïwan
Tencent Holdings	J - Information et communication	8,1 %	Chine
Samsung Electronics Co.	C - Industrie manufacturière	4,5 %	Corée du Sud
Alibaba Group Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,8 %	Chine
Hon Hai Precision Industry Co.	C - Industrie manufacturière	1,3 %	Taïwan
SK Hynix	C - Industrie manufacturière	1,3 %	Corée du Sud
PDD Holdings ADR	J - Information et communication	1,1 %	Îles Caïmans
MediaTek	C - Industrie manufacturière	1,0 %	Taïwan
Meituan	J - Information et communication	0,9 %	Chine
China Construction Bank Cl.H (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	Chine
Itau Unibanco Holding Pref.	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Brésil
Naspers Ltd. N Rc 100	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,5 %	Afrique du Sud
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Chine
Bank Central Asia	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Indonésie
Bank of China Cl.H (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,5 %	Chine

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

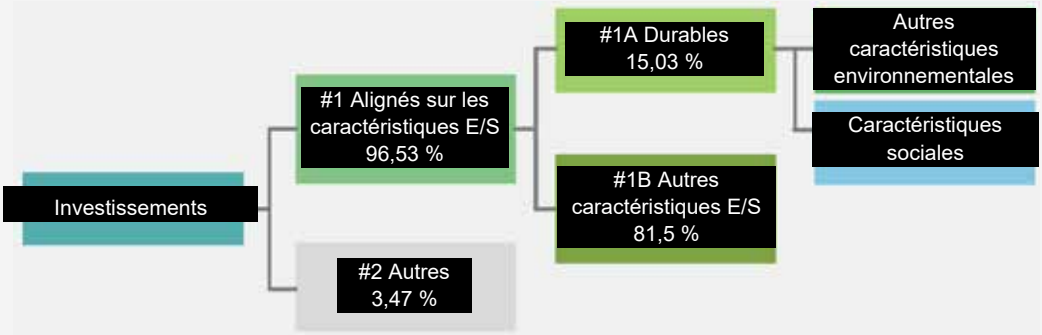
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 96,53 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 15,03 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

3,47 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,4 %
C	Industrie manufacturière	38,8 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,4 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,2 %
F	Construction	0,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,8 %
H	Transport et entreposage	2,7 %
I	Hébergement et restauration	0,3 %
J	Information et communication	12,8 %
K	Activités financières et d'assurance	24,2 %
L	Activités immobilières	1,9 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,7 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,6 %
P	Enseignement	0,2 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,9 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,1 %
S	Autres activités de services	0,7 %
NA	Autres	2,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		4,0 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

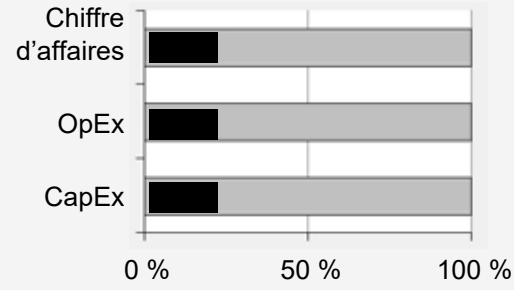
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

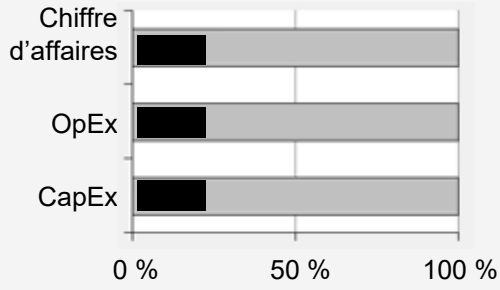
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

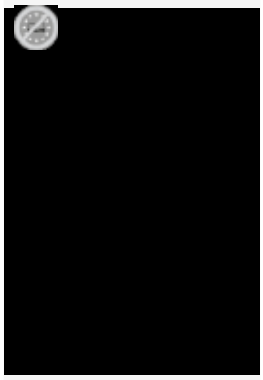
**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O



Quelle était la proportion d’investissements durables ayant un objectif environnemental qui n’étaient pas alignés sur la taxinomie de l’UE ?

Le produit financier n’envisageait pas d’allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,03 %.

Quelle était la proportion d’investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n’envisageait pas d’allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 15,03 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s’appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d’autres OPCVM ou d’autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l’Indice de Référence, mais qui n’ont pas pu être retirés de l’Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n’ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n’a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l’Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG Emerging Markets Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés émergents internationaux, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement allant jusqu'à 5 %, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice Solactive ISS ESG Emerging Markets Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	3,09 pondération du marché (%)	3,26 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,92 pondération du marché (%)	1,08 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	3,35 pondération du marché (%)	3,5 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	728,65 tCO2e/million d'euros	730,08 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice Solactive ISS ESG Emerging Markets Net Zero Pathway Index
Performance	8,49 %	8,72 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers Emerging Markets Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice Solactive GBS Emerging Markets Large & Mid Cap Index
Performance	8,49 %	7,47 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549005KB8JP85LZK139

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,95 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice S&P 500 ESG Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions de sociétés de grande capitalisation représentant tous les principaux secteurs américains et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence a exclu les sociétés de l'Indice S&P 500 Index (l'« Indice Parent ») qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques, y compris, notamment, celles qui :

• n'avaient pas de score ESG attribué par S&P Global ou dont le Score ESG S&P Global se situe dans le quart inférieur des scores ESG de chaque groupe d'industries GICS, score calculé par S&P Global Sustainable1 (« Sustainable1 ») à partir de l'évaluation de durabilité « Corporate Sustainability Assessment » (« CSA ») d'une société, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public, soit d'une combinaison de ces deux types de données ;
• étaient classées par S&P Global Business Involvement Screens comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées et le charbon thermique ; et/ou
• dont le score vis-à-vis du Pacte mondial des Nations unies était insuffisant (c'est-à-dire les sociétés qui, selon les analyses de Sustainalytics, n'agissent pas conformément aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux normes, conventions et traités associés).

L'Indice de Référence utilisait les notations et les recherches de sociétés fournies par Sustainable1, une division commerciale de S&P Global spécialisée dans la fourniture d'informations détaillées en matière de durabilité. Plus précisément, les deux composants suivants sont utilisés :

Scores ESG S&P Global

Les Scores ESG S&P Global fournissaient des recherches et des notations mesurant les performances d'une entreprise et la gestion des risques et opportunités ESG. Les Scores ESG S&P Global permettaient de fournir une notation ESG globale de la société. Pour de plus amples informations sur les Scores ESG S&P Global, veuillez consulter le site Internet suivant : Solutions Sustainable1 : Scores ESG | S&P Global (spglobal.com)

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global (« Business Involvement S&P Global »)

Les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global visaient à permettre aux investisseurs d'aligner les valeurs d'investissement sur la stratégie d'investissement en fournissant des évaluations détaillées des domaines de préoccupation communs en identifiant le niveau d'implication. Pour de plus amples informations sur les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global, veuillez vous référer aux Solutions Sustainable1 : Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises | S&P Global (spglobal.com)

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics n'étaient pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'avaient pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

En outre, l'Indice de Référence a utilisé RepRisk, une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Une fois les composants exclus, pour chaque groupe d'industries GICS®, les sociétés ont été sélectionnées par ordre décroissant selon le Score ESG S&P DJI jusqu'à ce que 65 % de la capitalisation boursière flottante (« FMC », float-adjusted market capitalization) cumulée de l'Indice Parent ait été atteinte. Ensuite, pour chaque groupe d'industries GICS®, les composants existants classés entre 65 % et 85 % de la FMC cumulée d'un groupe d'industries GICS® ont été sélectionnés pour se rapprocher le plus possible de l'objectif de 75 % de FMC. Si la FMC cumulée des sociétés

sélectionnées n'était pas supérieure à l'objectif de 75 %, des sociétés n'ayant pas déjà été sélectionnées dans l'univers éligible pouvaient être ajoutées, par ordre décroissant selon leur Score ESG S&P Global, afin de se rapprocher le plus possible de l'objectif de 75 %.

Ce processus a pris fin lorsque l'ajout de la société éligible suivante a eu pour effet d'éloigner la FMC totale du groupe d'industries GICS® concerné de l'objectif de 75 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,19 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,23 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,19 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,18 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,15	0,32	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,15	0,32	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,15	0,40	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,15	0,32	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 25,95 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	9,5 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	9,4 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	7,6 %	États-Unis
Alphabet Cl.A	J - Information et communication	2,9 %	États-Unis
Alphabet Cl.C	J - Information et communication	2,4 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	2,2 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,9 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,9 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,5 %	États-Unis
VISA Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	États-Unis
Mastercard Cl.A	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	États-Unis
The Procter & Gamble	C - Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis
The Home Depot	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,1 %	États-Unis
AbbVie	C - Industrie manufacturière	0,9 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

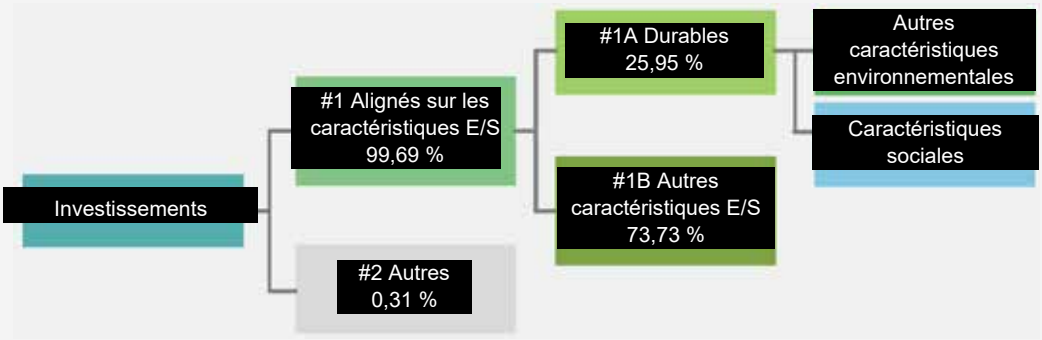
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,69 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,95 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,31 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,1 %
B	Industries extractives	1,5 %
C	Industrie manufacturière	32,3 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,5 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,4 %
F	Construction	0,3 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	16,7 %
H	Transport et entreposage	1,4 %
I	Hébergement et restauration	1,7 %
J	Information et communication	19,9 %
K	Activités financières et d'assurance	14,0 %
L	Activités immobilières	1,0 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,7 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,6 %
NA	Autres	1,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		12,8 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

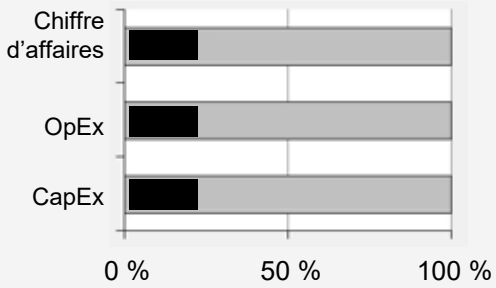
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

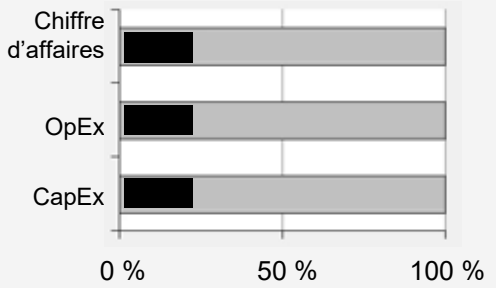
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,95 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,95 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice S&P 500 ESG Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'environ 500 actions ordinaires de grande capitalisation de sociétés par actions négociées activement sur les bourses d'actions américaines réglementées.

L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent (tel que défini ci-dessous) qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques, y compris, notamment, celles qui :

• n'ont pas de score ESG attribué par S&P Global ou dont le Score ESG S&P Global se situe dans le quart inférieur des scores ESG de chaque groupe d'industries GICS, score calculé par Sustainable1 à partir de l'évaluation de durabilité CSA d'une société, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public, soit d'une combinaison de ces deux types de données ;
• sont classées par S&P Global Business Involvement Screens comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées et le charbon thermique ; et/ou
• dont le score vis-à-vis du Pacte mondial des Nations unies est insuffisant (c'est-à-dire les sociétés qui, selon les analyses de Sustainalytics, n'agissent pas conformément aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux normes, conventions et traités associés).

L'Indice de Référence utilise les notations et les recherches de sociétés fournies par Sustainable1, une division commerciale de S&P Global spécialisée dans la fourniture d'informations détaillées en matière de durabilité. Plus précisément, les deux composants suivants sont utilisés :

Scores ESG S&P Global

Les Scores ESG S&P Global fournissent des recherches et des notations mesurant les performances d'une entreprise et la gestion des risques et opportunités ESG. Les Scores ESG S&P Global permettent de fournir une notation ESG globale de la société. Pour de plus amples informations sur les Scores ESG S&P Global, veuillez consulter le site Internet suivant : Solutions Sustainable1 : Scores ESG | S&P Global (spglobal.com).

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global (« Business Involvement S&P Global »)

Les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global visent à permettre aux investisseurs d'aligner les valeurs d'investissement sur la stratégie d'investissement en fournissant des évaluations détaillées des domaines de préoccupation communs en identifiant le niveau d'implication. Pour de plus amples informations sur les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global, veuillez vous référer à ce qui suit : Solutions Sustainable1 : Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises | S&P Global (spglobal.com).

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'ont pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

En outre, l'Indice de Référence utilise RepRisk, une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Une fois les composants exclus, pour chaque groupe d'industries GICS®, les sociétés sont sélectionnées par ordre décroissant selon le Score ESG S&P DJI jusqu'à ce que 65 % de la capitalisation boursière flottante (« FMC », float-adjusted market capitalization) cumulée de l'Indice

Parent soit atteinte. Ensuite, pour chaque groupe d'industries GICS®, les composants existants classés entre 65 % et 85 % de la FMC cumulée d'un groupe d'industries GICS® sont sélectionnés pour se rapprocher le plus possible de l'objectif de 75 % de FMC. Si la FMC cumulée des sociétés sélectionnées n'est pas supérieure à l'objectif de 75 %, des sociétés qui n'ont pas déjà été sélectionnées dans l'univers éligible peuvent être ajoutées, par ordre décroissant selon leur Score ESG S&P Global, afin de se rapprocher le plus possible de l'objectif de 75 %. Ce processus prend fin lorsque l'ajout d'une nouvelle société éligible aurait pour effet d'éloigner la FMC totale du groupe d'industries GICS® concerné de l'objectif de 75 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	Performance Indice S&P 500 ESG Index
Implication dans des armes controversées	0,19 pondération du marché (%)	0,3 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,23 pondération du marché (%)	0,33 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,19 pondération du marché (%)	0,3 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,18 pondération du marché (%)	0,3 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice S&P 500 ESG Index
Performance	23,65 %	23,50 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers S&P 500 ESG UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice S&P 500 Index
Performance	23,65 %	25,21 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900GFCY04N1RL0519

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ Oui	X Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 17,93 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice S&P 500 Equal Weight ESG Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance équipondérée des actions de sociétés de grande capitalisation représentant tous les principaux secteurs américains et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence a exclu les sociétés de l'Indice S&P 500 Equal Weight Index (l'« Indice Parent ») qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques, y compris, notamment, celles qui :

• n'avaient pas de score ESG attribué par S&P Global ou dont le Score ESG S&P Global se situe dans le quart inférieur des scores ESG de chaque groupe d'industries GICS, score calculé par S&P Global Sustainable1 (« Sustainable1 ») à partir de l'évaluation de durabilité « Corporate Sustainability Assessment » (« CSA ») d'une société, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public, soit d'une combinaison de ces deux types de données ;
• étaient classées par S&P Global Business Involvement Screens comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées et le charbon thermique ; et/ou
• dont le score vis-à-vis du Pacte mondial des Nations unies était insuffisant (c'est-à-dire les sociétés qui, selon les analyses de Sustainalytics, n'agissent pas conformément aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux normes, conventions et traités associés).

L'Indice de Référence utilisait les notations et les recherches de sociétés fournies par Sustainable1, une division commerciale de S&P Global spécialisée dans la fourniture d'informations détaillées en matière de durabilité. Les deux éléments suivants étaient notamment utilisés :

Scores ESG S&P Global

Les Scores ESG S&P Global fournissaient des recherches et des notations mesurant les performances d'une entreprise et la gestion des risques et opportunités ESG. Les Scores ESG S&P Global permettaient de fournir une notation ESG globale de la société. Pour de plus amples informations sur les Scores ESG S&P Global, veuillez consulter le site Internet suivant : Solutions Sustainable1 : Scores ESG | S&P Global (spglobal.com).

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global (« Business Involvement S&P Global »)

Les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global visaient à permettre aux investisseurs d'aligner les valeurs d'investissement sur la stratégie d'investissement en fournissant des évaluations détaillées des domaines de préoccupation communs en identifiant le niveau d'implication. Pour de plus amples informations sur les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global, veuillez vous référer à ce qui suit : Solutions Sustainable1 : Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises | S&P Global (spglobal.com).

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics n'étaient pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'avaient pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

En outre, l'Indice de Référence a utilisé RepRisk, une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Une fois les composants exclus, pour chaque groupe d'industries GICS®, les sociétés ont été sélectionnées par ordre décroissant selon le Score ESG S&P DJI jusqu'à ce que 50 % du nombre de composants de l'Indice Parent au sein du groupe d'industries ait été atteint. Ensuite, pour chaque groupe d'industries GICS®, les composants existants classés entre 50 % et 70 % du nombre de

constituants d’un groupe d’industries GICS® ont été sélectionnés pour se rapprocher le plus possible de l’objectif de 60 % de la FMC. Si le nombre de sociétés sélectionnées n’était pas supérieur à l’objectif de 60 %, des sociétés n’ayant pas déjà été sélectionnées dans l’univers éligible pouvaient être ajoutées, par ordre décroissant selon leur Score ESG S&P Global, afin de se rapprocher le plus possible de l’objectif de 60 %. Ce processus a pris fin lorsque l’ajout de la société éligible suivante a eu pour effet d’éloigner le nombre total de composants du groupe d’industries GICS® concerné de l’objectif de 60 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0,73 pondération du marché (%)
Implication dans l’industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l’industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d’affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	1,08 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d’environnement, de clientèle, de droits de l’homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0,73 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0,73 pondération du marché (%)

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,37	0,99	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,37	1,37	Pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0,70	1,34	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,37	0,99	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 17,93 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Freeport-McMoRan B	B- Exploitation minière et carrières	0,4 %	États-Unis
Caterpillar	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
Micron Technology	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
MGM Resorts International	I - Hébergement et restauration	0,4 %	États-Unis
Morgan Stanley	K - Activités financières et d'assurance	0,4 %	États-Unis
Intel Corp.	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
Baker Hughes Cl.A	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
Las Vegas Sands Corp.	I - Hébergement et restauration	0,4 %	États-Unis
GE Aerospace	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis
United Rentals	N - Activités de services administratifs et de soutien	0,4 %	États-Unis
Invesco	K - Activités financières et d'assurance	0,4 %	Bermudes
Citigroup (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,4 %	États-Unis
Norwegian Cruise Line Holdings	H - Transport et entreposage	0,4 %	Bermudes
Regions Financial	K - Activités financières et d'assurance	0,4 %	États-Unis
Ansys	C - Industrie manufacturière	0,4 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

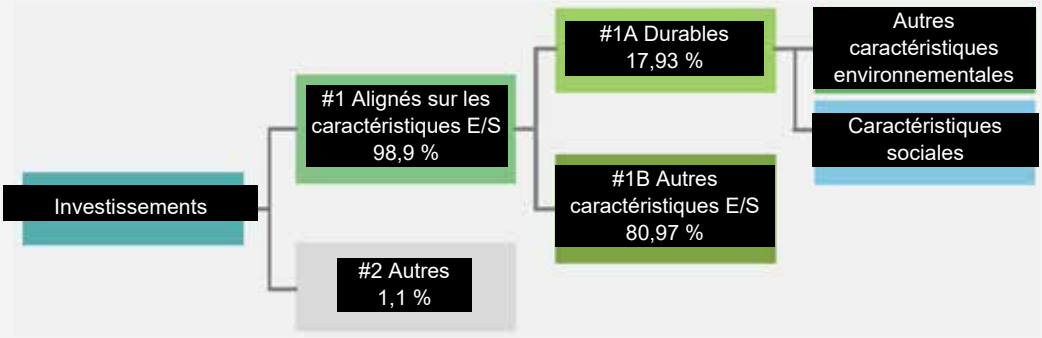
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 98,90 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 17,93 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,10 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,4 %
B	Industries extractives	2,4 %
C	Industrie manufacturière	36,1 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	3,7 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	1,1 %
F	Construction	1,0 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	7,5 %
H	Transport et entreposage	3,5 %
I	Hébergement et restauration	2,4 %
J	Information et communication	8,8 %
K	Activités financières et d'assurance	15,1 %
L	Activités immobilières	3,5 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	8,2 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,8 %
Q	Santé humaine et action sociale	1,8 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,4 %
NA	Autres	2,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		19,5 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

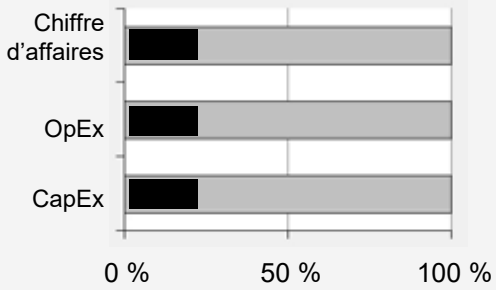
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

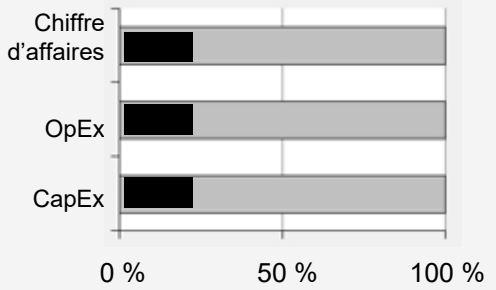
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,93 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 17,93 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas aux critères ESG spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice S&P 500 Equal Weight ESG Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui est un indice équipondéré reflétant la performance des actions ordinaires de grande capitalisation de sociétés par actions négociées activement sur les bourses d'actions américaines réglementées.

L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent (tel que défini ci-dessous) qui ne répondent pas à des critères ESG spécifiques, y compris, notamment, celles qui :

• n'ont pas de score ESG attribué par S&P Global ou dont le Score ESG S&P Global se situe dans le quart inférieur des scores ESG de chaque groupe d'industries GICS, score calculé par Sustainable1 à partir de l'évaluation de durabilité CSA d'une société, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public, soit d'une combinaison de ces deux types de données ;
• sont classées par S&P Global Business Involvement Screens comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées et le charbon thermique ; et/ou
• dont le score vis-à-vis du Pacte mondial des Nations unies est insuffisant (c'est-à-dire les sociétés qui, selon les analyses de Sustainalytics, n'agissent pas conformément aux principes du Pacte mondial des Nations unies et aux normes, conventions et traités associés).

L'Indice de Référence utilise les notations et les recherches de sociétés fournies par Sustainable1, une division commerciale de S&P Global spécialisée dans la fourniture d'informations détaillées en matière de durabilité. Plus précisément, les deux composants suivants sont utilisés :

Scores ESG S&P Global

Les Scores ESG S&P Global fournissent des recherches et des notations mesurant les performances d'une entreprise et la gestion des risques et opportunités ESG. Les Scores ESG S&P Global permettent de fournir une notation ESG globale de la société. Pour de plus amples informations sur les Scores ESG S&P Global, veuillez consulter le site Internet suivant : Solutions Sustainable[1] : Scores ESG | S&P Global (spglobal.com).

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global (« Business Involvement S&P Global »)

Les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global visent à permettre aux investisseurs d'aligner les valeurs d'investissement sur la stratégie d'investissement en fournissant des évaluations détaillées des domaines de préoccupation communs en identifiant le niveau d'implication. Pour de plus amples informations sur les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises S&P Global, veuillez vous référer à ce qui suit : Solutions Sustainable1 : Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises | S&P Global (spglobal.com).

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'ont pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

En outre, l'Indice de Référence utilise RepRisk, une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Une fois les composants exclus, pour chaque groupe d'industries GICS®, les sociétés sont sélectionnées par ordre décroissant selon le Score ESG S&P DJI jusqu'à ce que 50 % du nombre de composants de l'Indice Parent au sein du groupe sectoriel soit atteint. Ensuite, pour chaque Groupe sectoriel GICS®, les composants existants situés entre 50 % et 70 % du nombre de composants de ce

Groupe sectoriel GICS® sont sélectionnés pour se rapprocher le plus possible de l'objectif de 60 % des entreprises composant l'Indice Parent. Si le nombre de sociétés sélectionnées n'est pas supérieur à l'objectif de 60 %, des sociétés qui n'ont pas déjà été sélectionnées dans l'univers éligible peuvent être ajoutées, par ordre décroissant selon leur Score ESG S&P Global, afin de se rapprocher le plus possible de l'objectif de 60 %. Ce processus prend fin lorsque l'ajout de la prochaine société éligible aurait pour effet d'éloigner le nombre total de composants du groupe d'industries GICS® concerné de l'objectif de 60 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	Performance Indice S&P 500 Equal Weight ESG Index
Implication dans des armes controversées	0,73 pondération du marché (%)	1,08 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	1,08 pondération du marché (%)	1,43 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,73 pondération du marché (%)	1,08 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,73 pondération du marché (%)	1,08 pondération du marché (%)

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice S&P 500 Equal Weight ESG Index
Performance	11,91 %	11,79 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers S&P 500 Equal Weight ESG UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice S&P 500® Equal Weight Index
Performance	11,91 %	12,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549001F2P63VH5GSB64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 70,89 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 9 (bâtir une infrastructure résiliente, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 9 (« ODD 9 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• non notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 9. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 9 étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 9 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 9 comprenaient, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• la prévention de la pollution ;
• l'infrastructure de transport propre ;

• l'automatisation industrielle ;
• la gestion de la demande ;
• la finance des PME ; et
• la connectivité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI Robotics Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de la robotique et de l'automatisation (le « Thème »), qui incluait, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la robotique, l'intelligence artificielle, l'automatisation, les robots non industriels et les robots autonomes, a été évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice a défini un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société a ensuite été analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprenaient :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence a été calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et filtré par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC). Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient avoir atteint un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 9 ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD ont été pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 9 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 % ; et

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 9	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 9 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant des technologies propres et efficaces et des activités habilitantes telles que le financement des PME et la connectivité, mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	8,36

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,00	0,56	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	0,56	Pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 9	8,48	8,12	
Implication dans des armes controversées	0,00	0,56	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 70,89 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
First Solar	C - Industrie manufacturière	4,8 %	États-Unis
ABB Reg.	C - Industrie manufacturière	4,7 %	Suisse
Advanced Micro Devices	C - Industrie manufacturière	4,6 %	États-Unis
Enphase Energy	C - Industrie manufacturière	4,6 %	États-Unis
Central Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	4,5 %	Japon
East Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	4,4 %	Japon
Vestas Wind Systems	C - Industrie manufacturière	4,4 %	Danemark
Orsted	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,3 %	Danemark
Darling Ingredients	C - Industrie manufacturière	3,7 %	États-Unis
EDP Renovaveis	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,6 %	Espagne
MTR Corporation	H - Transport et entreposage	2,6 %	Hong Kong
Rockwell Automation	C - Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
Nextracker	S.O. - Autres	2,5 %	États-Unis
Alstom	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,1 %	France
Emerson Electric Co.	C - Industrie manufacturière	2,1 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

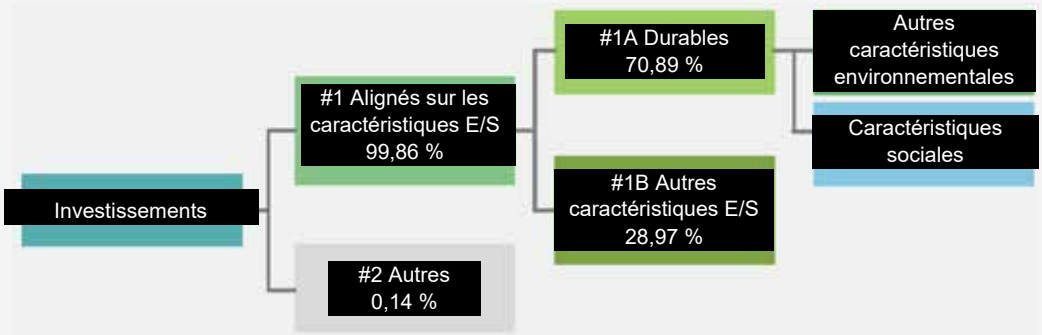
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,86 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 70,89 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,14 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	43,2 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	19,7 %
E	Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	1,2 %
F	Construction	1,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,5 %
H	Transport et entreposage	12,3 %
K	Activités financières et d'assurance	2,9 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	10,5 %
S	Autres activités de services	0,2 %
NA	Autres	6,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		23,5 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

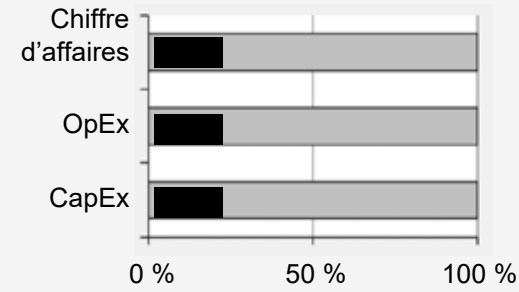
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

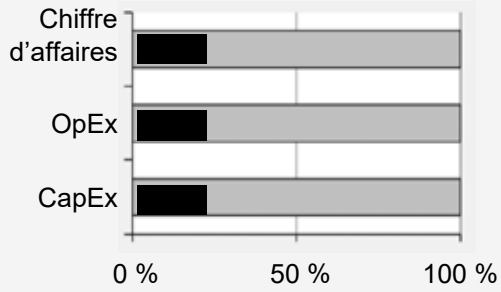
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 70,89 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 70,89 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

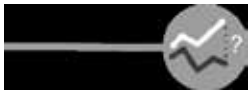
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 9 (bâtir une infrastructure résiliente, promouvoir une industrialisation durable qui profite à tous et encourager l'innovation) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 9 (« ODD 9 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 9. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 9 sont sélectionnées (« Activités Commerciales alignées sur l'ODD 9 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 9 peuvent comprendre, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• la prévention de la pollution ;
• l'infrastructure de transport propre ;
• l'automatisation industrielle ;
• la gestion de la demande ;
• la finance des PME ; et
• la connectivité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI Robotics Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de la robotique et de l'automatisation (le « Thème »), qui inclut, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la robotique, l'intelligence artificielle, l'automatisation, les robots non industriels et les robots autonomes, est évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence est calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui est dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) est appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 9 sont exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 9 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 % ; et

• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD sont pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 9	8,36	8,36

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI ACWI IMI SDG 9 Industry, Innovation and Infrastructure Select Index
Performance	-23,26 %	-23,04 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDG 9 Industry, Innovation & Infrastructure UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	-23,26 %	16,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900B4SYC8SRURPD89

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 60,72 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 11 (faire en sorte que les villes et les établissements humains soient ouverts à tous, sûrs, résilients et durables) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 11 (« ODD 11 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• non notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 11. Les sociétés qui atteignaient un certain seuil de revenus (« Revenus ODD ») provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 11 (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 11 ») étaient incluses dans l'univers de sélection (l'« Univers de Sélection d'Impact sur les ODD »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 11 comprenaient, entre autres :

• la prévention de la pollution ;
• la gestion de la demande ;
• le réseau intelligent ;
• l'infrastructure de transport propre ;
• l'éclairage LED/CFL ;
• l'isolation ;
• la construction écologique ; et
• l'immobilier abordable.

Les composants de l'Univers de sélection d'impact sur les ODD étaient affectés à un secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS) et classés en fonction de leurs Revenus ODD. Un certain seuil des composants les mieux classés de chaque secteur GICS étaient sélectionnés pour être inclus. Pour les secteurs GICS dont le nombre de composants était inférieur au seuil, tous les titres ont été sélectionnés pour inclusion.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Smart Cities Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème des solutions intelligentes pour l'infrastructure urbaine (le « Thème ») a été évaluée. Cela comprenait, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la connectivité intelligente pour l'Internet des objets (par exemple, les dispositifs informatiques non standard qui se connectent sans fil à un réseau et ont la capacité de transmettre des données), les infrastructures intelligentes, les bâtiments intelligents, les maisons intelligentes, la sécurité intelligente, la gestion intelligente des déchets et de l'eau, la mobilité intelligente, ainsi que l'énergie et les réseaux intelligents. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice a défini un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société a ensuite été analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprenaient :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence a été calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et filtré par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC).

Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient avoir atteint un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 11 et les titres qui étaient associés à certains sous-secteurs GICS ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD ont été pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 11 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 % ; et
• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,19 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,19 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	2,19 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 11	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 11 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant de l'infrastructure, notamment les bâtiments écologiques, les transports propres et l'immobilier abordable, mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	7,66

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	1,41	2,47	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,41	2,47	Pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 11	8,03	8,05	
Implication dans des armes controversées	1,41	2,47	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 60,72 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Broadcom	C - Industrie manufacturière	5,1 %	États-Unis
Darling Ingredients	C - Industrie manufacturière	4,1 %	États-Unis
Umicore	C - Industrie manufacturière	3,7 %	Belgique
Vonovia	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,6 %	Allemagne
Enphase Energy	C - Industrie manufacturière	3,5 %	États-Unis
Meritage Homes Corp.	F - Construction	3,5 %	États-Unis
Johnson Matthey	C - Industrie manufacturière	3,4 %	Royaume-Uni
Central Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	3,1 %	Japon
TopBuild	F - Construction	3,0 %	États-Unis
KB Home	F - Construction	2,9 %	États-Unis
Actions différées Sims	E- Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	2,8 %	Australie
East Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	2,6 %	Japon
Amphenol Corp. Cl. A	C - Industrie manufacturière	2,3 %	États-Unis
Daiwa House Industry Co.	C - Industrie manufacturière	2,3 %	Japon
Champion Homes Inc.	F - Construction	2,3 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

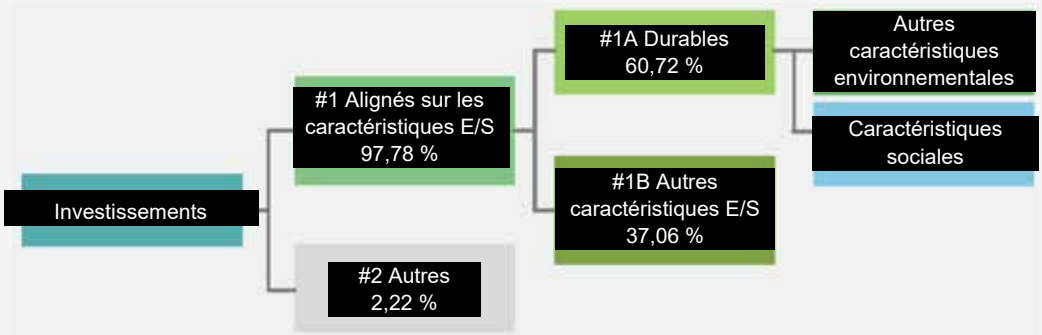
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 97,78 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 60,72 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

2,22 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	39,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,6 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	5,3 %
F	Construction	13,5 %
H	Transport et entreposage	7,3 %
K	Activités financières et d'assurance	4,7 %
L	Activités immobilières	9,4 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	16,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	2,1 %
S	Autres activités de services	0,0 %
NA	Autres	0,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		10,9 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

X Non

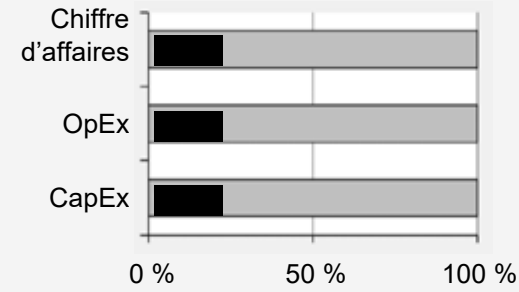
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

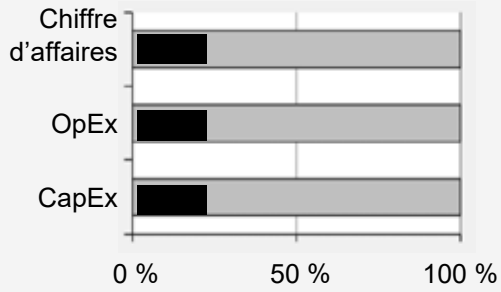
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 60,72 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 60,72 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

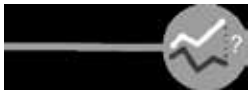
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 11 (faire en sorte que les villes et les établissements humains soient ouverts à tous, sûrs, résilients et durables) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 11 (« ODD 11 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 11. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus (« Revenus ODD ») provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 11 (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 11 ») sont incluses dans l'univers de sélection (l'« Univers de Sélection d'Impact sur les ODD »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 11 peuvent comprendre, entre autres :

• la prévention de la pollution ;
• la gestion de la demande ;
• le réseau intelligent ;
• l'infrastructure de transport propre ;
• l'éclairage LED/CFL ;
• l'isolation ;
• la construction écologique ; et
• l'immobilier abordable.

Les composants de l'Univers de Sélection d'Impact sur les ODD sont affectés à un secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS) et classés en fonction de leurs Revenus ODD. Un certain seuil des composants les mieux classés de chaque secteur GICS sont sélectionnés pour être inclus. Pour les secteurs GICS dont le nombre de composants est inférieur au seuil, tous les titres sont sélectionnés pour inclusion.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Smart Cities Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème des solutions intelligentes pour l'infrastructure urbaine (le « Thème ») est évaluée. Cela inclut, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la connectivité intelligente pour l'Internet des objets (par exemple, les dispositifs informatiques non standard qui se connectent sans fil à un réseau et ont la capacité de transmettre des données), les infrastructures intelligentes, les bâtiments intelligents, les maisons intelligentes, la sécurité intelligente, la gestion intelligente des déchets et de l'eau, la mobilité intelligente, ainsi que l'énergie et les réseaux intelligents. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence est calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui est dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) est appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 11 et les titres qui sont associés à certains sous-secteurs GICS sont exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 11 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 % ; et
• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD sont pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index
Implication dans des armes controversées	2,19 pondération du marché (%)	2,17 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	2,19 pondération du marché (%)	2,17 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	2,19 pondération du marché (%)	2,17 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 11	7,66	7,64

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI ACWI IMI SDG 11 Sustainable Cities and Communities Select Index
Performance	-6,47 %	-6,25 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDG 11 Sustainable Cities UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	-6,47 %	16,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900MYTY0UR4AKNH15

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 46,3 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 12 (établir des modes de consommation et de production durables) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 12 (« ODD 12 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• non notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 12. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 12 étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 12 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 12 comprenaient, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• l'efficacité énergétique ;
• les bâtiments écologiques ;
• la gestion durable de l'eau ;
• la prévention de la pollution ; et
• l'agriculture durable.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la transition vers une économie circulaire, l'Administrateur de l'Indice a défini un univers de transition circulaire (l'« Univers de Transition Circulaire »). L'Univers de Transition Circulaire a été construit sur la base des scores de gestion des problématiques clés des notations MSCI ESG suivantes : le stress hydrique, la biodiversité et l'utilisation des terres, l'approvisionnement en matières premières, les émissions et déchets toxiques, les matériaux d'emballage et déchets et les déchets électroniques (les « Scores de Gestion des Problématiques Clés »), afin d'identifier les sociétés qui disposaient de meilleures stratégies de gestion pour protéger les ressources naturelles et/ou régler les problèmes de déchets par rapport à leurs pairs sectoriels.

Un score de gestion moyen (« AMS », average management score) a été calculé pour toutes les sociétés de l'Indice Parent à l'aide des Scores de Gestion des Problématiques Clés pertinents. Les composants qui n'ont pas été évalués sur des problématiques clés pertinentes ou qui n'ont pas été exposés au-delà d'un certain seuil à celles-ci ont été exclus de l'Univers de Transition Circulaire. Un score de gestion relatif par secteur (« SRMS », sector-relative management score) a ensuite été calculé pour chaque société en divisant son AMS par l'AMS de la société la mieux notée dans son secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS). Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS dans lesquels l'AMS de la société la mieux notée ne répondait pas à un AMS minimum ont été exclues du calcul du SRMS. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Univers de Transition Circulaire, les titres devaient atteindre un certain seuil de SRMS.

Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 12 et les composants qui n'atteignaient pas un certain seuil sur l'un des Scores de Gestion des Problématiques Clés pertinents ont été exclus de l'univers éligible.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD ont été pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 12 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 % ; et
• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés selon leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,37 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,37 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,37 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 12	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 12 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant des produits contribuant à l'atténuation du changement climatique et à la protection du capital naturel, mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	6,34

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	30/12/2022	
Exposition à des controverses très graves	0,30	0,55	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,30	0,55	Pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 12	8,49	8,06	
Implication dans des armes controversées	0,30	0,55	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 46,3 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	C - Industrie manufacturière	4,7 %	Taïwan
Digital Realty Trust	L - Activités immobilières	4,4 %	États-Unis
Vestas Wind Systems	C - Industrie manufacturière	3,1 %	Danemark
BYD Co. Cl.H	C - Industrie manufacturière	2,9 %	Chine
Texas Instruments	C - Industrie manufacturière	2,8 %	États-Unis
First Solar	C - Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
Intel Corp.	C - Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	France
Li Auto Cl.A	S.O. - Autres	2,0 %	Îles Caïmans
Enphase Energy	C - Industrie manufacturière	1,9 %	États-Unis
Daiwa House Industry Co.	C - Industrie manufacturière	1,8 %	Japon
LG Energy Solution	S.O. - Autres	1,6 %	Corée du Sud
ABB Reg.	C - Industrie manufacturière	1,6 %	Suisse
Central Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	1,5 %	Japon
Alexandria Real Estate Equities	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024



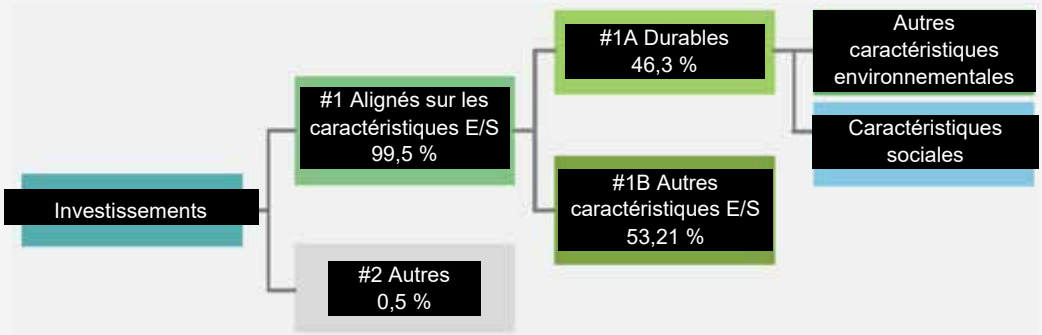
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,50 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 46,3 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,50 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,3 %
C	Industrie manufacturière	51,5 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,8 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	2,1 %
F	Construction	2,0 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,6 %
H	Transport et entreposage	1,9 %
J	Information et communication	5,0 %
K	Activités financières et d'assurance	4,0 %
L	Activités immobilières	9,5 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	2,2 %
NA	Autres	4,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		18,5 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

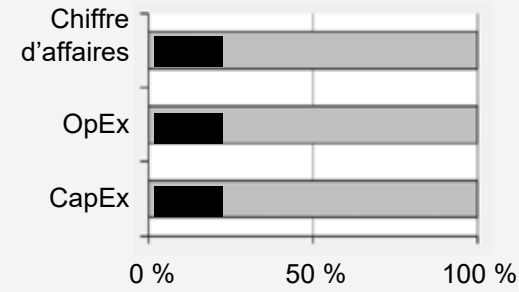
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

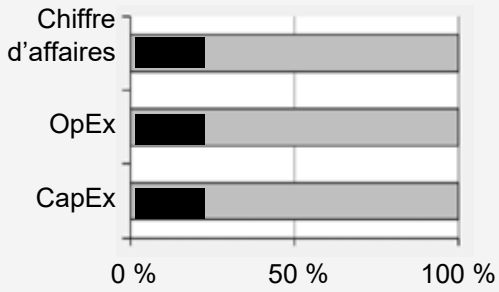
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 46,3 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 46,3 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

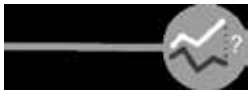
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait les caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 12 (établir des modes de consommation et de production durables) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 12 (« ODD 12 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 12. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 12 sont sélectionnées (« Activités Commerciales alignées sur l'ODD 12 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 12 peuvent comprendre, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• l'efficacité énergétique ;
• les bâtiments écologiques ;
• la gestion durable de l'eau ;
• la prévention de la pollution ; et
• l'agriculture durable.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la transition vers une économie circulaire, l'Administrateur de l'Indice définit un univers de transition circulaire (l'« Univers de Transition Circulaire »). L'Univers de Transition Circulaire est construit sur la base des scores de gestion des problématiques clés des notations MSCI ESG suivantes : le stress hydrique, la biodiversité et l'utilisation des terres, l'approvisionnement en matières premières, les émissions et déchets toxiques, les matériaux et les déchets d'emballage, ainsi que les déchets électroniques (les « Scores de Gestion des Problématiques Clés »), afin d'identifier les sociétés qui disposent de meilleures stratégies de gestion pour protéger les ressources naturelles et/ou régler les problèmes de déchets par rapport à leurs pairs du secteur.

Un score de gestion moyen (« AMS », average management score) est calculé pour toutes les sociétés de l'Indice Parent à l'aide des Scores de Gestion des Problématiques Clés pertinents. Les composants qui ne sont pas évalués sur des problématiques clés pertinentes ou qui ne sont pas exposés au-delà d'un certain seuil à celles-ci sont exclus de l'Univers de Transition Circulaire. Un score de gestion relatif par secteur (« SRMS », sector-relative management score) est ensuite calculé pour chaque société en divisant son AMS par l'AMS de la société la mieux notée dans son secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS). Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS dans lesquels l'AMS de la société la mieux notée ne répond pas à un AMS minimum sont exclues du calcul du SRMS. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Univers de Transition Circulaire, les titres doivent atteindre un certain seuil de SRMS.

Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 12 et les composants qui n'atteignent pas un certain seuil sur l'un des Scores de Gestion des Problématiques Clés pertinents sont exclus de l'univers éligible.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 12 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 % ; et
• Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production Select Index
Implication dans des armes controversées	0,37 pondération du marché (%)	0,37 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,37 pondération du marché (%)	0,37 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,37 pondération du marché (%)	0,37 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 12	6,34	6,34

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI ACWI IMI SDG 12 Responsible Consumption and Production Select Index
Performance	-9,54 %	-9,30 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDG 12 Circular Economy UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	-9,54 %	16,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900H4CT68SNYH4735

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 82,57 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux 17 Objectifs de Développement Durable du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive aux 17 Objectifs de Développement Durable du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI étaient disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfaisaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués à l'aide des outils Sustainable Impact Metrics, MSCI Climate Change Metrics et MSCI BISR de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement aux ODD. Les sociétés qui atteignaient un certain seuil de revenus (les « Revenus ODD ») provenant d'activités commerciales associées aux ODD (« Activités Commerciales Alignées sur les ODD ») étaient incluses dans l'univers de sélection (l'« Univers de Sélection »). Ces Activités Commerciales Alignées sur les ODD pouvaient comprendre, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• la production d'hydroélectricité ;
• l'efficacité énergétique ;
• les bâtiments écologiques ;
• la gestion durable de l'eau ;
• la prévention de la pollution ;
• l'agriculture durable ;
• la nutrition ;
• le traitement des maladies graves ;
• l'assainissement ;
• la contraception ;
• l'immobilier abordable ;
• le financement des PME ;
• l'éducation ; et
• la connectivité.

Les composants de l'Univers de Sélection étaient affectés à un secteur Global Industry Classification Standard (GICS) et étaient classés en fonction de leurs Revenus ODD. Un certain seuil des composants les mieux classés de chaque secteur GICS étaient sélectionnés pour être inclus. Pour les secteurs GICS dont le nombre de composants était inférieur au seuil, tous les titres ont été sélectionnés pour inclusion.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence étaient pondérés par le produit de leur pourcentage de Revenus ODD et de leur capitalisation boursière flottante.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,21 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,22 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,22 pondération du marché (%)
Notation selon l'impact sur les ODD	notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	3,87

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,46	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,46	Pondération du marché (%)
Notation selon l'impact sur les ODD	2,37	
Implication dans des armes controversées	0,46	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 82,57 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que

ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Digital Realty Trust	L - Activités immobilières	4,6 %	États-Unis
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	4,2 %	Danemark
Kimberly-Clark Corp.	C - Industrie manufacturière	3,9 %	États-Unis
Vertex Pharmaceuticals	C - Industrie manufacturière	3,2 %	États-Unis
Bristol-Myers Squibb Co.	C - Industrie manufacturière	2,9 %	États-Unis
First Solar	C - Industrie manufacturière	2,7 %	États-Unis
Vestas Wind Systems	C - Industrie manufacturière	2,6 %	Danemark
BYD Co. Cl.H	C - Industrie manufacturière	2,4 %	Chine
Vonovia	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	Allemagne
Enphase Energy	C - Industrie manufacturière	2,1 %	États-Unis
Li Auto Cl.A	S.O. - Autres	1,7 %	Îles Caïmans
Daiwa House Industry Co.	C - Industrie manufacturière	1,5 %	Japon
LG Energy Solution	S.O. - Autres	1,3 %	Corée du Sud
Gilead Sciences	C - Industrie manufacturière	1,3 %	États-Unis
Central Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	1,3 %	Japon

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

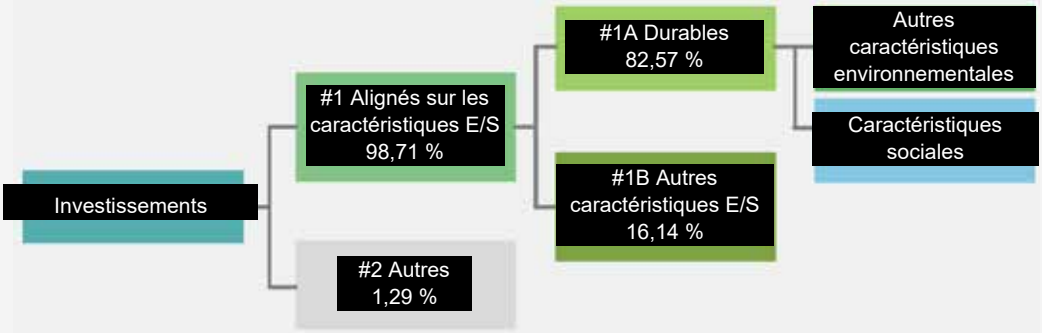
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 98,71 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 82,57 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

1,29 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	1,5 %
C	Industrie manufacturière	48,4 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,1 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,2 %
F	Construction	2,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,3 %
H	Transport et entreposage	2,3 %
J	Information et communication	7,9 %
K	Activités financières et d'assurance	2,8 %
L	Activités immobilières	9,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,8 %
P	Enseignement	2,1 %
NA	Autres	5,8 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		4,8 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

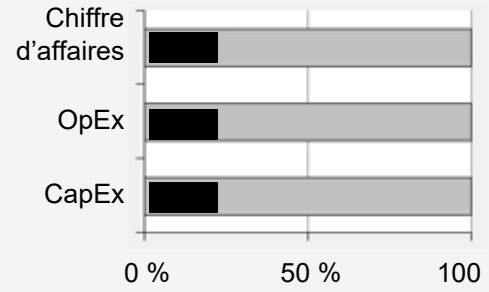
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

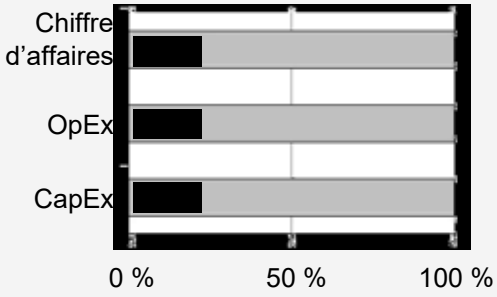
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 82,57 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 82,57 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

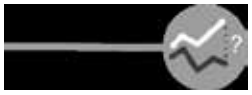
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux 17 Objectifs de Développement Durable du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent (tel que défini ci-après) qui sont associés à une contribution positive aux 17 Objectifs de Développement Durable (« ODD ») du Programme de développement durable à l'horizon 2030 des Nations unies (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme étant « Désalignées » ou « Fortement Désalignées » en ce qui concerne leur alignement net sur l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfont aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués à l'aide des outils MSCI Impact Solutions' Sustainable Impact Metrics, MSCI Climate Change Metrics et MSCI BISR pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement aux ODD. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus (les « Revenus ODD ») provenant d'activités commerciales associées aux ODD (« Activités Commerciales Alignées sur les ODD ») sont incluses dans l'univers de sélection (l'« Univers de Sélection »). Les Activités Commerciales Alignées sur les ODD peuvent comprendre, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• la production d'hydroélectricité ;
• l'efficacité énergétique ;
• les bâtiments écologiques ;
• la gestion durable de l'eau ;
• la prévention de la pollution ;
• l'agriculture durable ;
• la nutrition ;
• le traitement des maladies graves ;
• l'assainissement ;
• la contraception ;
• l'immobilier abordable ;
• le financement des PME ;
• l'éducation ; et
• la connectivité.

Les composants de l'Univers de Sélection sont affectés à un secteur Global Industry Classification Standard
(GICS) et sont classés en fonction de leurs Revenus ODD. Un certain seuil des composants les mieux classés de chaque secteur GICS sont sélectionnés pour être inclus. Pour les secteurs GICS dont le nombre de composants est inférieur au seuil, tous les titres sont sélectionnés pour inclusion.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés par le produit de leur pourcentage de Revenus ODD et de leur capitalisation boursière flottante.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index
Implication dans des armes controversées	1,21 pondération du marché (%)	1,21 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	1,22 pondération du marché (%)	1,21 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,22 pondération du marché (%)	1,21 pondération du marché (%)
Notation selon l'impact sur les ODD	3,87	3,87

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI ACWI IMI SDG Impact Select Index
Performance	-6,30 %	-6,08 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDGs UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	-6,30 %	16,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900BDBGMBEQO4SF60

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 90,18 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (permettre à tous de vivre en bonne santé et promouvoir le bien-être de tous à tout âge) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (« ODD 3 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• non notées par MSCI ESG Research ;

• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;

• avaient un lien avec des armes controversées ;

• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;

• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;

• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et

• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI étaient disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfaisaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les outils Sustainable Impact Metrics et MSCI BISR de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 3. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 3 étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 3 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 3 pouvaient comprendre, entre autres :

• le traitement des maladies graves ;

• l'assainissement ;

• la contraception ;

• les solutions conventionnelles de contrôle de la pollution ; et

• les solutions à faible toxicité et/ou à faible teneur en composés organiques volatils.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Digital Health Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de la santé numérique (le « Thème »), qui incluait, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la télémédecine, les robots médicaux et l'automatisation dans le domaine de la santé, était évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice a défini un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société a ensuite été analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprenaient :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et

• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence a été calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et filtré par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC). Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 3 ont été exclus.

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l’Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

• les titres qui répondaient aux critères d’exclusion ESG et aux critères de sélection d’impact sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d’exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l’ODD 3 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l’Indice de Référence a alors été ajustée à 75 %.

• les titres qui répondaient aux critères d’exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l’Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d’environnement, de clientèle, de droits de l’homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0 pondération du marché (%)
Notation nette d’alignement des produits et services sur l’ODD 3	Moyenne pondérée de la notation nette d’alignement des produits et services sur l’ODD 3 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant du traitement des maladies majeures (positifs) et/ou des produits liés au tabac (négatifs), mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	8,34

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 3	8,59	
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 90,18 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Abbott Laboratories	C - Industrie manufacturière	4,6 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Danaher Corp.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,5 %	États-Unis
Vertex Pharmaceuticals	C - Industrie manufacturière	4,3 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	4,3 %	États-Unis
Stryker Corp.	C - Industrie manufacturière	4,2 %	États-Unis
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	4,2 %	Danemark
Amgen	C - Industrie manufacturière	4,1 %	États-Unis
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,0 %	Suisse
Bristol-Myers Squibb Co.	C - Industrie manufacturière	3,9 %	États-Unis
Regeneron Pharmaceuticals	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,2 %	États-Unis
Boston Scientific Corp.	C - Industrie manufacturière	3,2 %	États-Unis
AbbVie	C - Industrie manufacturière	2,8 %	États-Unis
AstraZeneca	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,7 %	Royaume-Uni
Thermo Fisher Scientific Inc.	C - Industrie manufacturière	2,7 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

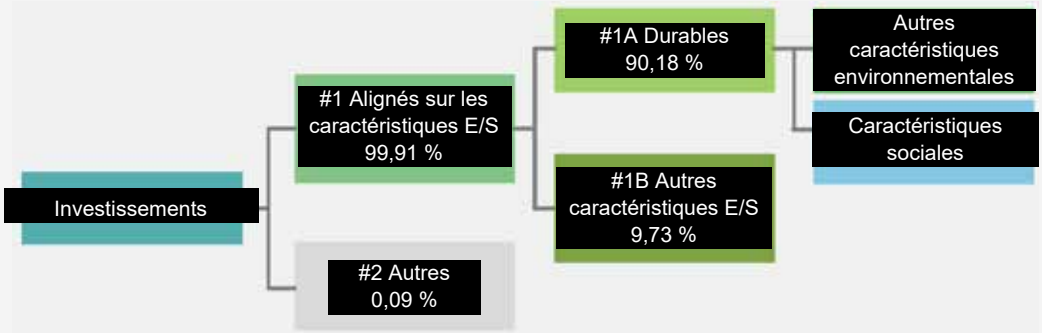
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 90,18 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	74,3 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	0,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	21,8 %
Q	Santé humaine et action sociale	1,9 %
NA	Autres	1,8 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

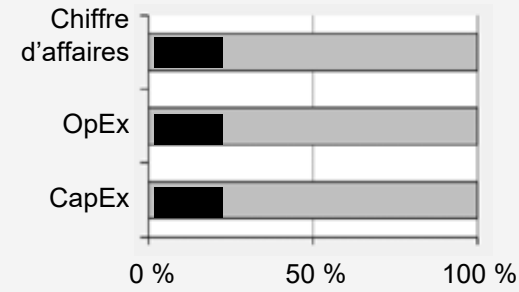
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

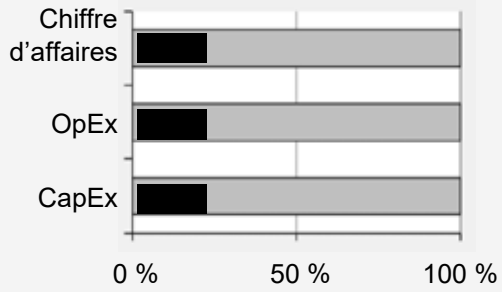
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 90,18 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 90,18 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

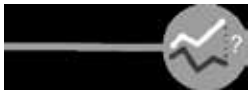
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (permettre à tous de vivre en bonne santé et promouvoir le bien-être de tous à tout âge) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 3 (« ODD 3 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfont aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par MSCI Impact Solutions' Sustainable Impact Metrics et MSCI BISR pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 3. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 3 sont sélectionnées (« Activités Commerciales alignées sur l'ODD 3 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 3 peuvent comprendre, entre autres :

• le traitement des maladies graves ;
• l'assainissement ;
• la contraception ;
• les solutions conventionnelles de contrôle de la pollution ; et
• les solutions à faible toxicité et/ou à faible teneur en composés organiques volatils.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Digital Health Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de la santé numérique (le « Thème »), qui inclut, sans s'y limiter, le développement de nouveaux produits et services axés sur la télémédecine, les robots médicaux et l'automatisation dans le domaine de la santé, est évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence est calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui est dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) est appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 3 sont exclus.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 3	8,34	8,34

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI ACWI IMI SDG 3 Good Health and Well-being Select Index
Performance	3,15 %	3,36 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDG 3 Good Health UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	3,15 %	16,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549006CWZHL0FBC5B98

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 57,43 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 6 (garantir l'accès de tous à des services d'alimentation en eau et d'assainissement gérés de façon durable) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 6 (« ODD 6 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• non notées par MSCI ESG Research ;

• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;

• avaient un lien avec des armes controversées ;

• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;

• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;

• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et

• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI étaient disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg-investing. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 6. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 6 étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 6 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 6 pouvaient comprendre, entre autres :

• la gestion durable de l'eau ;

• l'assainissement ; et

• l'agriculture durable.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Water Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de l'eau (le « Thème »), qui comprenait les activités commerciales telles que l'approvisionnement en eau, le traitement de l'eau, les services publics d'eau et les équipements liés à l'eau, était évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice avait défini un large ensemble de mots et d'expressions pertinents associés aux activités commerciales liées aux Sous-thèmes, et une série de données de la société était ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et expressions pertinents. Ces données comprenaient :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et

• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence était calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) était appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient atteindre un certain seuil de notation de pertinence. En outre, toutes les sociétés du sous-secteur « services publics d'eau » selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS) et les sociétés qui atteignaient un certain seuil de revenus concernant l'eau durable pouvaient également être incluses. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 6 ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l’Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

• les titres qui répondaient aux critères d’exclusion ESG et aux critères de sélection d’impact sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d’exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l’ODD 6 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l’Indice de Référence a alors été ajustée à 75 %.
• les titres qui répondaient aux critères d’exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l’Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0,42 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d’environnement, de clientèle, de droits de l’homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l’OCDE à l’intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l’homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0,42 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n’était disponible.	0,42 pondération du marché (%)
Notation nette d’alignement des produits et services sur l’ODD 6	Moyenne pondérée de la notation nette d’alignement des produits et services sur l’ODD 6 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant de produits et services liés à l’assainissement, de l’agriculture durable et des projets durables en matière d’eau, mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	7,25

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Performances des indicateurs 29/12/2023

Exposition à des controverses très graves	0,43	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,43	Pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 6	7,30	
Implication dans des armes controversées	0,43	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 57,43 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Unicharm	C - Industrie manufacturière	4,5 %	Japon
West Fraser Timber Co.	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,5 %	Canada
Badger Meter	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Kimberly-Clark Corp.	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Waste Management Inc.	E- Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	4,5 %	États-Unis
Essity Cl. B	C - Industrie manufacturière	4,5 %	Suède
Svenska Cellulosa B (libres)	C - Industrie manufacturière	4,3 %	Suède
Waste Connections	E- Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	4,0 %	Canada
Republic Services	E- Approvisionnement en eau, assainissement, gestion des déchets et activités de dépollution	3,8 %	États-Unis
Rayonier	K - Activités financières et d'assurance	3,2 %	États-Unis
Salmar	A - Agriculture, sylviculture et pêche	3,1 %	Norvège
Kimberly Clark de Mexico A	C - Industrie manufacturière	3,1 %	Mexique
Franklin Electric Co.	C - Industrie manufacturière	3,1 %	États-Unis
Toto	C - Industrie manufacturière	3,0 %	Japon
Bakkafrost	A - Agriculture, sylviculture et pêche	2,8 %	Îles Féroé

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

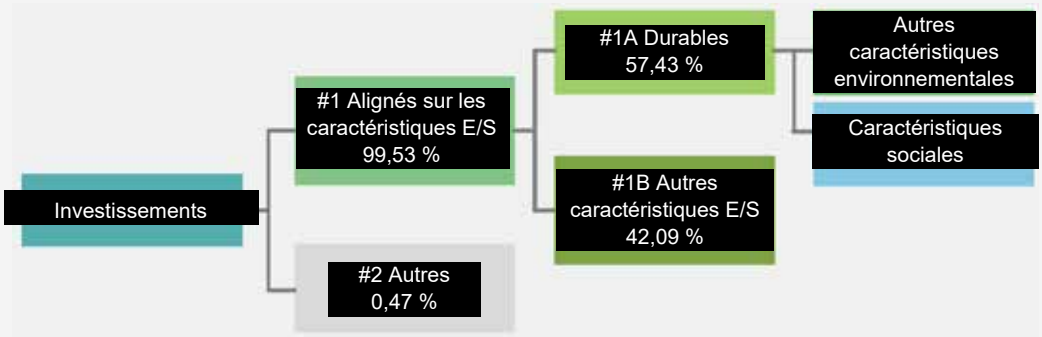
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,53 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 57,43 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,47 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	6,4 %
C	Industrie manufacturière	52,0 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	19,6 %
F	Construction	0,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,4 %
K	Activités financières et d'assurance	3,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,8 %
NA	Autres	6,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		35,4 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

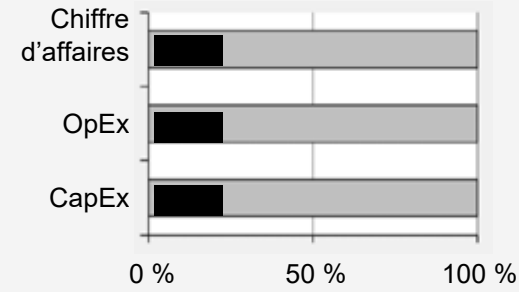
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

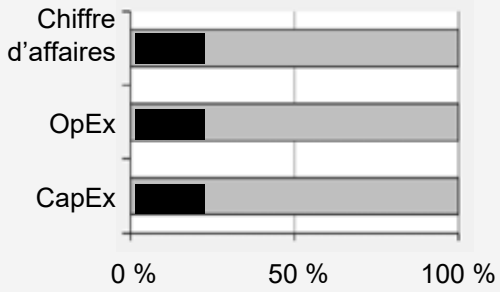
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 57,43 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 57,43 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

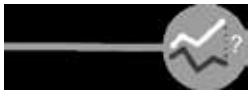
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 6 (garantir l'accès de tous à des services d'alimentation en eau et d'assainissement gérés de façon durable) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 6 (« ODD 6 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions pour leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 6. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 6 sont sélectionnées (« Activités Commerciales alignées sur l'ODD 6 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 6 peuvent comprendre, entre autres :

• la gestion durable de l'eau ;
• l'assainissement ; et
• l'agriculture durable.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Water Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de l'eau (le « Thème »), qui comprend les activités commerciales telles que l'approvisionnement en eau, le traitement de l'eau, les services publics d'eau et les équipements liés à l'eau, est évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Thème et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence est calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui est dérivée des secteurs d'activité pertinents, et un filtrage par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC) est appliqué. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. En outre, toutes les sociétés du sous-secteur « services publics d'eau » selon la norme Global Industry Classification Standard (GICS) et les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus concernant l'eau durable peuvent également être incluses. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 6 sont exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 6 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 %.

• Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index
Implication dans des armes controversées	0,42 pondération du marché (%)	0,43 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,42 pondération du marché (%)	0,43 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,42 pondération du marché (%)	0,43 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 6	7,25	7,25

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI ACWI IMI SDG 6 Clean Water and Sanitation Select Index
Performance	0,10 %	0,24 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDG 6 Clean Water & Sanitation UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	0,10 %	16,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900T2I3WMJK7S5Q13

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 75,68 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 7 (garantir l'accès de tous à des services énergétiques fiables, durables et modernes, à un coût abordable) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent ») qui étaient associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 7 (« ODD 7 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• non notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI étaient disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esginvesting. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettaient d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfaisaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les outils Sustainable Impact Metrics et MSCI Climate Change Metrics de MSCI Impact Solutions pour déterminer leur exposition aux produits et services qui visaient à contribuer positivement à l'ODD 7. Les sociétés atteignant un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 7 étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 7 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 7 pouvaient comprendre, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• la gestion de la demande ;
• les réseaux intelligents ;
• les autres stockages d'énergie ; et
• la production d'hydroélectricité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) satisfaisaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne satisfaisaient pas aux critères de sélection selon l'impact sur l'ODD décrits ci-dessus, pouvaient toutefois encore être admissibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence (iii) s'ils satisfaisaient à certains critères de sélection thématique des ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Clean Energy Infrastructure Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de l'énergie propre, qui comprend les batteries, les réseaux intelligents et les carburants et technologies futurs (les « Sous-thèmes »), était évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice a défini un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Sous-thèmes et une série de données de la société a ensuite été analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprenaient :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Une notation de pertinence combinée a été calculée pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la fraction du revenu d'une société qui était dérivée des secteurs d'activité pertinents, et filtré par les codes de classification type des industries (Standard Industry Classification, SIC). Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres devaient atteindre un certain seuil de notation de pertinence. Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à l'ODD 7 ont été exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence ont été pondérés selon les règles suivantes :

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 7 et de leur capitalisation boursière flottante.

La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 75 %.

• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés par le produit de leur notation de pertinence et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 7	Moyenne pondérée de la notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 7 de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base des revenus des sociétés provenant de l'énergie alternative (positifs) et/ou des combustibles fossiles et produits liés (négatifs), mesurée par MSCI sur une échelle de -10 (fortement désalignée) à 10 (fortement alignée).	7,27

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Performances des indicateurs 29/12/2023

Exposition à des controverses très graves	0,24	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,24	Pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 7	7,26	
Implication dans des armes controversées	0,24	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 75,68 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
First Solar	C - Industrie manufacturière	4,7 %	États-Unis
Enphase Energy	C - Industrie manufacturière	4,7 %	États-Unis
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,6 %	France
Air Products & Chemicals	C - Industrie manufacturière	4,4 %	États-Unis
Orsted	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,4 %	Danemark
Vestas Wind Systems	C - Industrie manufacturière	4,3 %	Danemark
Contemporary Amperex Technology Co. S.A	C - Industrie manufacturière	4,1 %	Chine
EDP Renovaveis	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,9 %	Espagne
Nextracker	S.O. - Autres	2,7 %	États-Unis
Meridian Energy	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,6 %	Nouvelle-Zélande
China Yangtze Power Co Cl. A	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,4 %	Chine
BYD Co. Cl. H	C - Industrie manufacturière	2,3 %	Chine
Ormat Technologies	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,2 %	États-Unis
Contact Energy	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,2 %	Nouvelle-Zélande
Verbund AG	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,1 %	Autriche

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024



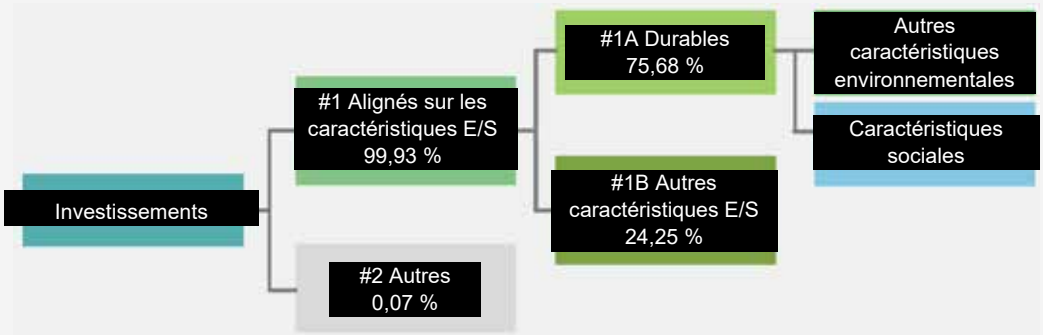
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,93 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 75,68 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,07 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	39,1 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	38,0 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,2 %
F	Construction	2,9 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,7 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	7,2 %
S	Autres activités de services	0,2 %
NA	Autres	10,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		30,8 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

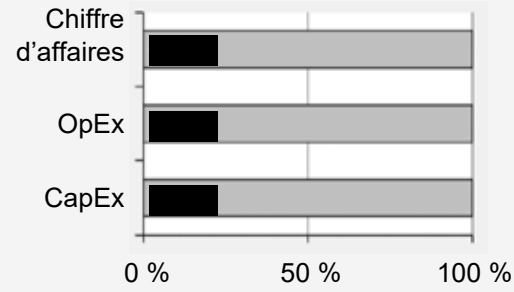
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

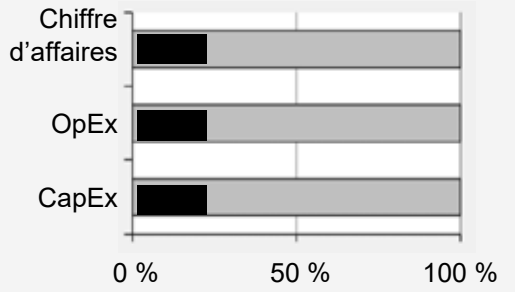
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 75,68 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 75,68 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

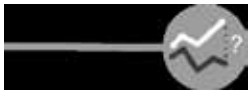
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 7 (garantir l'accès de tous à des services énergétiques fiables, durables et modernes, à un coût abordable) du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive à l'Objectif de Développement Durable 7 (« ODD 7 ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (« Agenda 2030 des Nations unies ») et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 objectifs de développement durable (« ODD ») figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfont aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les outils Sustainable Impact Metrics et MSCI Climate Change Metrics de MSCI Impact Solutions pour déterminer leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement à l'ODD 7. Les sociétés qui atteignent un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées à l'ODD 7 sont sélectionnées (« Activités Commerciales alignées sur l'ODD 7 »). Les Activités Commerciales Alignées sur l'ODD 7 peuvent comprendre, entre autres :

• les énergies alternatives ;
• la gestion de la demande ;
• les réseaux intelligents ;
• les autres stockages d'énergie ; et
• la production d'hydroélectricité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD, dérivés principalement de l'Indice MSCI ACWI IMI Clean Energy Infrastructure Index (l'« Indice Parent Thématique »). L'exposition des composants au thème de l'énergie propre, qui comprend les activités commerciales liées à l'énergie propre telles que les batteries, les réseaux intelligents et les carburants et technologies futurs (les « Sous-thèmes »), est évaluée. Afin d'évaluer cette exposition, l'Administrateur de l'Indice définit un large ensemble de mots et de phrases pertinents associés aux activités commerciales liées au Sous-thèmes et une série de données de la société est ensuite analysée pour trouver des références à ces mots et phrases pertinents. Ces données comprennent :

• des informations sur le secteur d'activité provenant des rapports annuels de la société et de sources de données tierces ; et
• des descriptions des activités des sociétés provenant de sources disponibles publiquement.

Un score de pertinence combiné est calculé pour tous les titres de l'univers éligible, en tenant compte de la part des revenus d'une société qui est dérivée des segments d'activité pertinents, et filtré par un code de Classification normalisée des industries (Standard Industry Classification ou SIC). Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence, les titres doivent atteindre un certain seuil de notation de pertinence. En outre, les titres qui correspondent à certains secteurs et sous-secteurs de la norme Global Industry Classification Standard (GICS) sont retirés de l'univers éligible. Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant à l'ODD 7 sont également exclus.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui répondent aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection d'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant des activités commerciales associées à l'ODD 7 et de leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 75 %.

• Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés par le produit de leur score de pertinence combiné et de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 25 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Notation nette d'alignement des produits et services sur l'ODD 7	7,27	7,27

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI ACWI IMI SDG 7 Affordable and Clean Energy Select Index
Performance	-20,13 %	-19,94 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDG 7 Affordable and Clean Energy UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	-20,13 %	16,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549006JTJKGYQVCAK94

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 18,31 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Japan Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisation du Japon qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI Japan Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• Une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	5,05 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	578,18 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	614,37	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	5,58	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 18,31 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

- empreinte carbone (n° 2) ;
- intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
- exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
- activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
- rejets dans l'eau (n° 8) ;
- ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
- violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
- exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Toyota Motor	C - Industrie manufacturière	4,4 %	Japon
Sony Group Corp.	C - Industrie manufacturière	3,9 %	Japon
Mitsubishi UFJ Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	3,3 %	Japon
Tokyo Electron	C - Industrie manufacturière	2,8 %	Japon
Keyence Corp.	C - Industrie manufacturière	2,5 %	Japon
Fast Retailing	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,4 %	Japon
Sumitomo Mitsui Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	2,3 %	Japon
Shin-Etsu Chemical Co.	C - Industrie manufacturière	2,2 %	Japon
Recruit Holdings Co.	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	Japon
Central Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	2,0 %	Japon
SMC Corp.	C - Industrie manufacturière	1,8 %	Japon
East Japan Railway Co.	H - Transport et entreposage	1,8 %	Japon
SoftBank Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,7 %	Japon
Tokio Marine Holdings Inc.	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	Japon
Daiichi Sankyo Co.	C - Industrie manufacturière	1,7 %	Japon

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

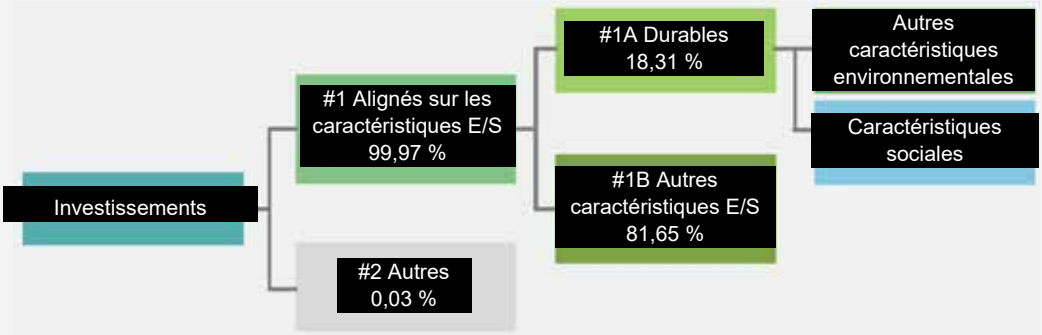
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,97 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 18,31 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,03 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	47,6 %
F	Construction	0,7 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,2 %
H	Transport et entreposage	8,3 %
J	Information et communication	5,4 %
K	Activités financières et d'assurance	21,1 %
L	Activités immobilières	1,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	8,6 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,7 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,7 %
NA	Autres	0,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		7,0 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

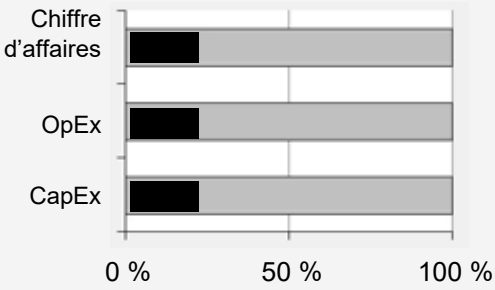
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

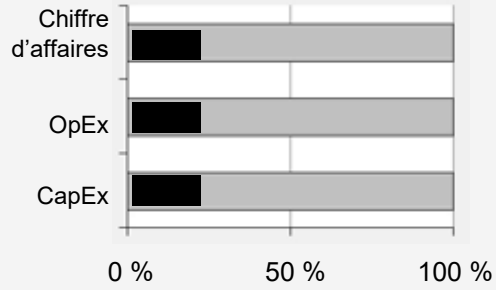
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 18,31 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 18,31 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

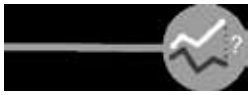
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Japan Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance de certaines actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées au Japon. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• se voient attribuer une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• se voient attribuer une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• sont impliqués dans activités liées à des armes controversées ;
• sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Performance Indice MSCI Japan Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	5,05 pondération du marché (%)	5,07 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	578,18 tCO2e/million d'euros	577,96 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI Japan Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	2,02 %	2,14 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI Japan Climate Transition UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net Japan Index
Performance	2,02 %	8,31 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900DDFT5L2CMNMR62

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 24,09 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI USA Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation aux États-Unis qui ont été sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI USA Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• Une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	7,25 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,1 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,1 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	478,08 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,04	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,04	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	461,21	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	7,22	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 24,09 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,8 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	6,2 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	5,4 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,7 %	États-Unis
Alphabet Cl. A	J - Information et communication	2,0 %	États-Unis
Alphabet Cl. C	J - Information et communication	1,9 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	1,6 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,6 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	1,5 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,4 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Cl. B (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,0 %	États-Unis
VISA Cl. A	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

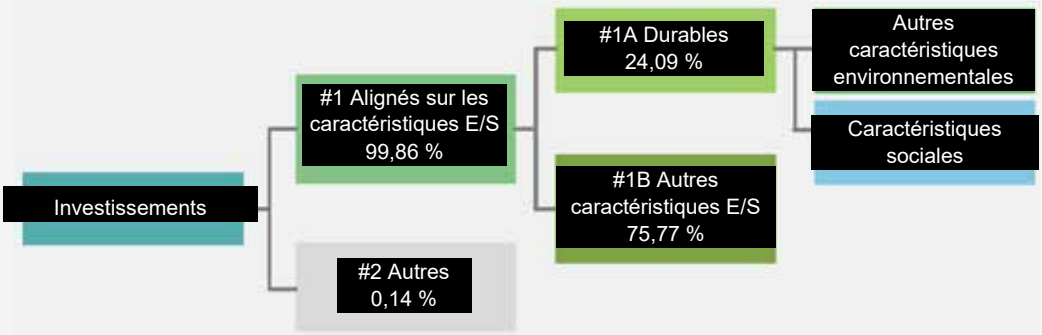
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,86 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 24,09 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,14 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	1,0 %
C	Industrie manufacturière	31,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,1 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,9 %
F	Construction	0,3 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	16,5 %
H	Transport et entreposage	1,4 %
I	Hébergement et restauration	1,2 %
J	Information et communication	20,8 %
K	Activités financières et d'assurance	13,7 %
L	Activités immobilières	2,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,0 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,5 %
NA	Autres	2,8 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		10,4 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

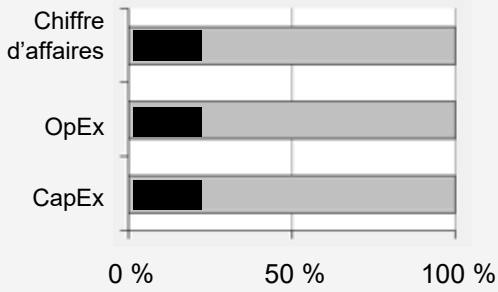
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

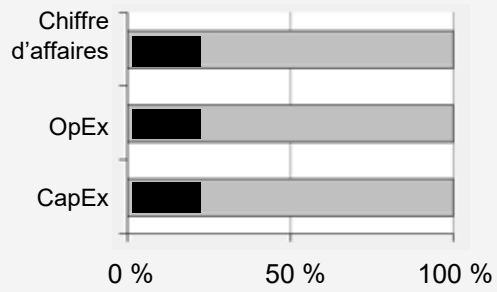
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,09 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 24,09 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

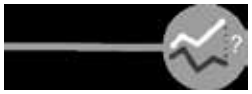
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI USA Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance de certaines actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées aux États-Unis. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• se voient attribuer une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• se voient attribuer une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• sont impliqués dans activités liées à des armes controversées ;
• sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Performance Indice MSCI USA Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	7,25 pondération du marché (%)	7,45 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,1 pondération du marché (%)	0,35 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,1 pondération du marché (%)	0,35 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	428,08 tCO2e/million d'euros	427,56 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI USA Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	23,64 %	23,54 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI USA Climate Transition UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net USA Index
Performance	23,64 %	24,58 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 2549008ANG5OWCI95V65

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** ___ %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 20,84 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** ___ %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI EMU Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés dans l'Union économique et monétaire de l'Union européenne qui est sélectionnée et pondérée dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI EMU Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• Une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	7 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	600,44 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	628,48	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	6,18	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 20,84 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,3 %	Pays-Bas
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.)	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,0 %	France
SAP	J - Information et communication	3,8 %	Allemagne
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,7 %	France
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	2,6 %	Allemagne
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	2,3 %	Allemagne
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %	France
TotalEnergies	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %	France
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,1 %	France
Air Liquide	C - Industrie manufacturière	1,8 %	France
Deutsche Telekom	J - Information et communication	1,7 %	Allemagne
Hermes International	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,5 %	France
EssilorLuxottica	C - Industrie manufacturière	1,5 %	France
Bco Santander Centr.Hispano	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	Espagne
VINCI	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,4 %	France

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024



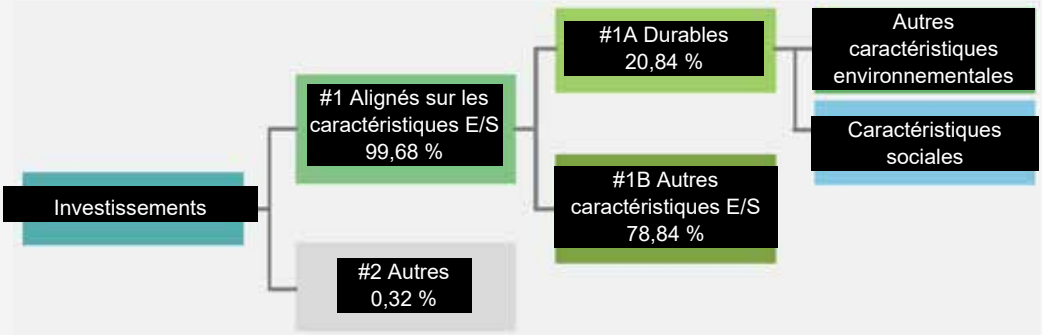
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,68 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 20,84 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,32 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	19,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,0 %
F	Construction	1,0 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,3 %
H	Transport et entreposage	2,0 %
I	Hébergement et restauration	0,3 %
J	Information et communication	9,7 %
K	Activités financières et d'assurance	23,8 %
L	Activités immobilières	1,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	34,7 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,5 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,0 %
NA	Autres	2,5 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		19,1 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

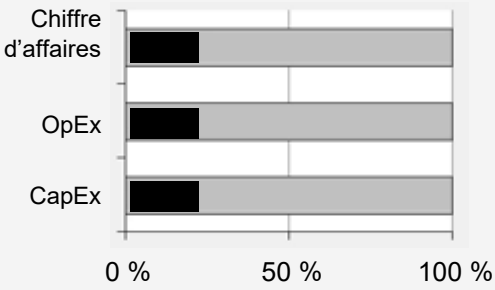
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

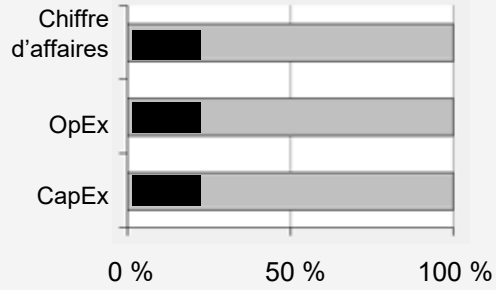
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,84 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 20,84 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI EMU Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés dans l'Union économique et monétaire de l'Union européenne. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• se voient attribuer une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• se voient attribuer une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• sont impliqués dans activités liées à des armes controversées ;
• sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Performance Indice MSCI EMU Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	7 pondération du marché (%)	6,97 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	600,44 tCO2e/million d'euros	600,5 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI EMU Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	9,43 %	9,02 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI EMU Climate Transition UCITS ETF	Indice MSCI EMU Index
Performance	9,43 %	9,49 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900PGFK839OXUQ556

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,31 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Ce produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) de la SFDR en répliquant l'Indice MSCI Europe Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation des pays de marchés développés en Europe qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (EU Climate Transition Benchmarks ou « EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI Europe Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	9,8 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	572,82 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,09	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,09	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	620,06	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	7,47	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 27,31 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	3,6 %	Danemark
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,2 %	Pays-Bas
AstraZeneca	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	Royaume-Uni
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	2,1 %	Suisse
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.)	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,1 %	France
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,0 %	Suisse
SAP	J - Information et communication	1,9 %	Allemagne
TotalEnergies	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,9 %	France
HSBC Holdings	K - Activités financières et d'assurance	1,6 %	Royaume-Uni
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,4 %	France
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	1,3 %	Allemagne
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,2 %	France
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,2 %	France
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Allemagne
ABB Reg.	C - Industrie manufacturière	1,1 %	Suisse

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024



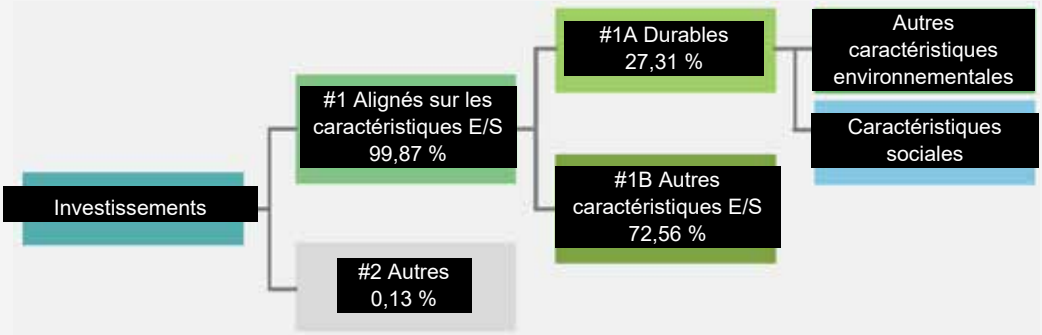
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,87 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 27,31 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,13 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,4 %
B	Industries extractives	0,9 %
C	Industrie manufacturière	22,6 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,7 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,2 %
F	Construction	0,8 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,9 %
H	Transport et entreposage	1,5 %
I	Hébergement et restauration	0,8 %
J	Information et communication	6,8 %
K	Activités financières et d'assurance	23,8 %
L	Activités immobilières	1,4 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	32,8 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,4 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,2 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,1 %
NA	Autres	2,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		18,0 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

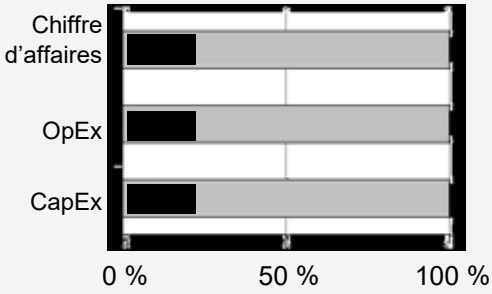
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

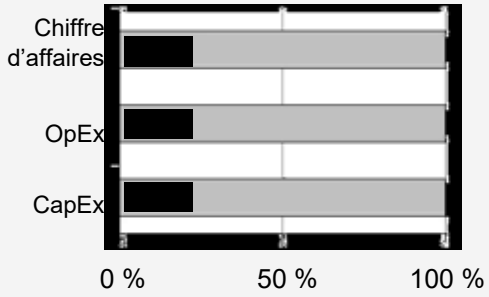
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,31 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,31 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de Référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation comprenant tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Europe Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés développés européens. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• se voient attribuer une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• se voient attribuer une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• sont impliqués dans activités liées à des armes controversées ;
• sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Performance Indice MSCI Europe Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	9,8 pondération du marché (%)	9,78 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	572,82 tCO2e/million d'euros	572,71 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI Europe Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	8,02 %	7,77 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI Europe Climate Transition UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net Europe Index
Performance	8,02 %	8,59 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900SHTQO0N7TBRS64

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,31 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation des pays de marchés développés mondiaux qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une Notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	8,92 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,07 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,07 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	509,93 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,02	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,02	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	553,29	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	8,06	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 23,31 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,9 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,5 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	3,9 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,6 %	États-Unis
Alphabet Cl. A	J - Information et communication	1,5 %	États-Unis
Alphabet Cl. C	J - Information et communication	1,3 %	États-Unis
Tesla	C - Industrie manufacturière	1,1 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	1,1 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	1,1 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,0 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Cl. B (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	0,7 %	États-Unis
VISA Cl. A	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	0,6 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

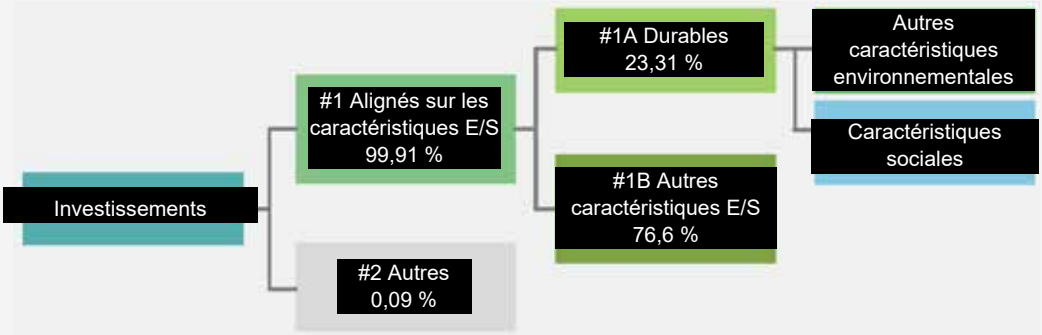
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,91 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 23,31 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,09 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,1 %
B	Industries extractives	1,4 %
C	Industrie manufacturière	29,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,8 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,6 %
F	Construction	0,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	13,2 %
H	Transport et entreposage	2,2 %
I	Hébergement et restauration	1,1 %
J	Information et communication	17,0 %
K	Activités financières et d'assurance	17,2 %
L	Activités immobilières	2,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	8,4 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,9 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,4 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,4 %
S	Autres activités de services	0,0 %
NA	Autres	2,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles		12,6 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

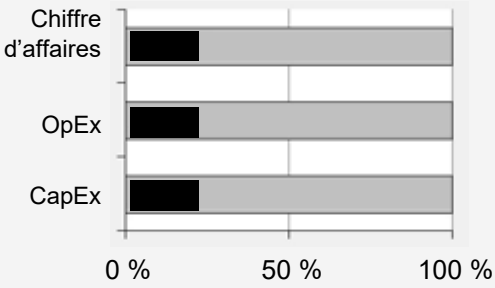
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

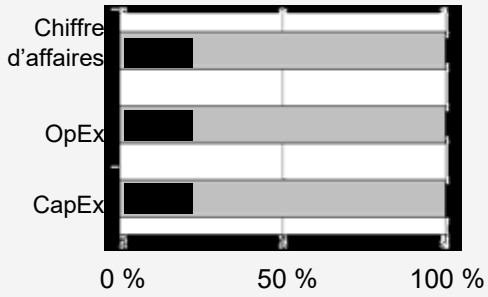
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,31 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,31 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

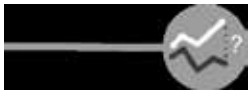
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier cherchait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation comprenant tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés développés mondiaux. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• se voient attribuer une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• se voient attribuer une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• sont impliqués dans activités liées à des armes controversées ;
• sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Performance Indice MSCI World Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	8,92 pondération du marché (%)	9,06 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,07 pondération du marché (%)	0,24 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,07 pondération du marché (%)	0,24 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	509,93 tCO2e/million d'euros	509,82 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI World Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	18,17 %	18,16 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI World Climate Transition UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	18,17 %	18,67 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900UCTJVD9X265I90

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 39,83 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Solactive ISS ESG Nordic Investable Universe Net Zero Pathway Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés des pays nordiques qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone. L'Indice de Référence se basait sur l'Indice Solactive GBS Developed Markets Nordic Investable Universe EUR Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence visait également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG ont été retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui étaient :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels que définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprenaient, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• les secteurs notés D- ou moins par ISS ESG ; et
• ceux qui ont eu une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui n'ont pas pu être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes ont également été exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui ont répondu à ces critères ESG se sont vu ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants ont été ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence a été plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection.

La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations étaient soumises à un plafonnement, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées, afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent. Les titres individuels de l'Indice de Référence étaient plafonnés à 9 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,54 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,54 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,54 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	539,52 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Performances des indicateurs 29/12/2023

Exposition à des controverses très graves	0,59	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,59	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	523,84	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	1,82	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 39,83 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• part de la consommation et de la production d'énergie non renouvelable (n° 5) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	9,0 %	Danemark
Investor B	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,7 %	Suède
Novonesis	C - Industrie manufacturière	2,5 %	Danemark
Pandora	C - Industrie manufacturière	2,4 %	Danemark
Coloplast B	C - Industrie manufacturière	2,3 %	Danemark
Nordea Bank	K - Activités financières et d'assurance	2,2 %	Finlande
Atlas Copco AB	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,0 %	Suède
GENMAB	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,0 %	Danemark
Vestas Wind Systems	C - Industrie manufacturière	1,8 %	Danemark
Zealand Pharma	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,8 %	Danemark
Indutrade	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,7 %	Suède
DSV	H - Transport et entreposage	1,6 %	Danemark
ALK-Abelló AS Dk -,50	C - Industrie manufacturière	1,6 %	Danemark
Lifco	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,5 %	Suède
Volvo B (libres)	C - Industrie manufacturière	1,5 %	Suède

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

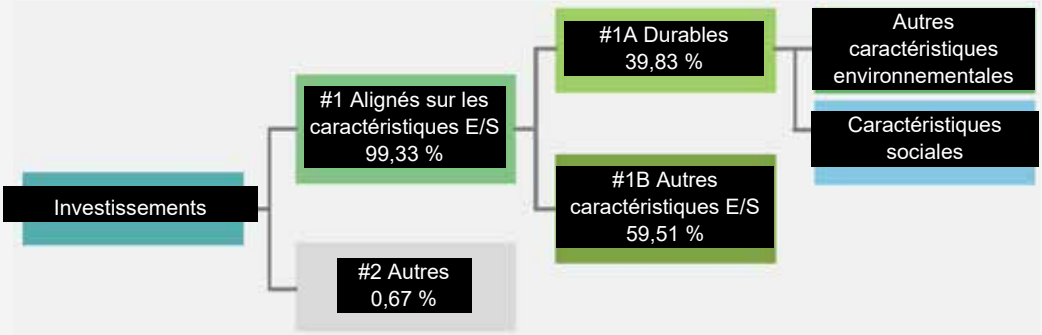
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,33 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 39,83 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,67 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	3,4 %
C	Industrie manufacturière	35,6 %
F	Construction	2,1 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,1 %
H	Transport et entreposage	2,0 %
J	Information et communication	6,7 %
K	Activités financières et d'assurance	11,8 %
L	Activités immobilières	6,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	27,5 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,1 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,0 %
NA	Autres	1,5 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		3,3 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

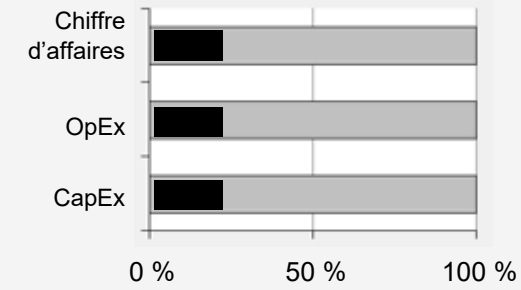
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

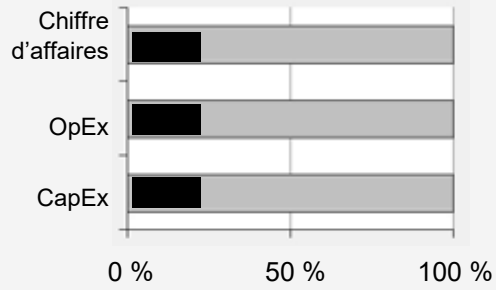
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 39,83 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 39,83 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

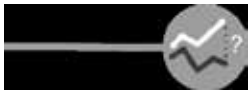
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de rechercher un alignement sur les normes de l'Indice de Référence aligné sur l'Accord de Paris (« EU PAB ») et sur certains cadres de neutralité carbone et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en–lu/about–us/corporate–governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Solactive ISS ESG Nordic Investable Universe Net Zero Pathway Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui est conçu pour refléter la performance des sociétés de grande et moyenne capitalisation sur les marchés développés internationaux, sélectionnées selon le cadre de classification des pays de Solactive. L'Indice de Référence vise à se conformer aux règlements établis pour le label EU PAB dans le Règlement PAB. L'Indice de Référence vise également à mettre en œuvre les recommandations publiées par le Groupe d'Investisseurs institutionnels sur le Changement Climatique relatives à leur Cadre d'Investissement Neutre en Carbone, qui se trouve sur les sites internet https://www.iigcc.org et https://parisalignedinvestment.org.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS »). ISS a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les impacts liés aux objectifs de développement durable (les « ODD »), sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, y compris ceux qui sont :

• impliqués dans des controverses graves et très graves relatives à l'environnement, aux droits de l'homme, à la corruption ou aux droits du travail ;
• sont impliqués dans des activités liées à des armes controversées, des armes nucléaires, dans la production d'armes à feu civiles ou dans la culture et dans la production de tabac ;
• impliqués au-delà d'un seuil spécifique dans les secteurs (tels qu'ils sont définis dans les normes EU PAB minimales) ou dans certains secteurs déterminés par l'Administrateur de l'Indice comme étant des secteurs présentant un fort potentiel d'impact négatif sur l'environnement, la santé et/ou la société. Ils comprennent, entre autres :

• l'extraction de charbon et la production d'électricité à partir de charbon ;
• la production, l'avitaillement, l'exploration, la distribution de combustibles fossiles ou la production d'électricité à partir de combustibles fossiles ;
• la production de sables bitumineux ;
• la distribution d'armes à feu civiles ;
• les produits liés au tabac ; et
• les armes militaires ;
• notés D– ou moins par ISS ESG ; et
• ont une incidence négative significative sur l'ODD 12 (consommation et production durables), 13 (mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques), 14 (vie aquatique) et 15 (vie terrestre) des Nations unies.

Veuillez noter que les sociétés qui ne peuvent pas être évaluées sur ces critères en raison de données manquantes ou insuffisantes sont également exclues.

Les titres de l'Indice Parent qui répondent à ces critères ESG se voient ensuite attribuer une pondération initiale dans l'Indice de Référence en fonction de leur capitalisation boursière, la pondération initiale de chaque composant étant orientée en fonction d'un processus de notation pour chacun des trois piliers énumérés ci-dessous (les « Pondérations Orientées ») :

• les objectifs scientifiques relatifs à la réduction des émissions de carbone ;
• les normes de publication d'informations en matière de climat ; et
• les revenus verts liés à l'ODD 13.

En outre, les pondérations des composants sont ajustées de manière à s'aligner sur les objectifs du label EU PAB (notamment la réduction de l'intensité carbone de l'Indice de Référence). L'intensité carbone de l'Indice de Référence est plafonnée au minimum de l'intensité carbone de la trajectoire de décarbonisation, le jour de sélection, et à 50 % de l'intensité carbone de l'Indice Parent, le jour de sélection. La trajectoire de décarbonisation est définie par une réduction annuelle de l'intensité carbone minimale de 7 % par rapport à l'intensité carbone de l'Indice de Référence, le jour de référence, dans une progression géométrique.

Dans le cadre de ce processus, les pondérations sont soumises à un plafonnement, avec des écarts de pondération individuelle et des limites d'écart de pondération sectorielle appliquées aux Pondérations Orientées afin de minimiser, dans la mesure du possible, les écarts par rapport à l'Indice Parent.

Les titres individuels de l'Indice de Référence sont plafonnés à 9 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	Performance Indice Solactive ISS ESG Nordic Investable Universe Net Zero Pathway Index
Exposition aux combustibles fossiles	0,54 pondération du marché (%)	0,82 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,54 pondération du marché (%)	0,82 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,54 pondération du marché (%)	0,82 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	539,52 tCO2e/million d'euros	539,87 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice Solactive ISS ESG Nordic Investable Universe Net Zero Pathway Index
Performance	3,99 %	3,56 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers Nordic Net Zero Pathway Paris Aligned UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice Solactive GBS Developed Markets Nordic Investable Universe EUR Index
Performance	3,99 %	-0,35 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900U3G64JS9WBDC76

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 27,76 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Minimum Volatility Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions d'entreprises de moyenne et grande capitalisations des marchés développés qui présentaient des caractéristiques de faible volatilité et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant :

https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels

de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour plus de détails sur MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible ont également été soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	6,32 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	446,05 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs 29/12/2023

Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	518,54	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	5,83	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 27,76 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,8 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	2,5 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	2,0 %	États-Unis
Walmart	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,8 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	1,8 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,5 %	États-Unis
Chubb	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,5 %	États-Unis
Deutsche Telekom	J - Information et communication	1,4 %	Allemagne
Progressive Corp.	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	1,2 %	Suisse
AT & T	J - Information et communication	1,2 %	États-Unis
TJX Companies	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,1 %	États-Unis
Marsh & McLennan Cos.	K - Activités financières et d'assurance	1,1 %	États-Unis
Elevance Health	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,0 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

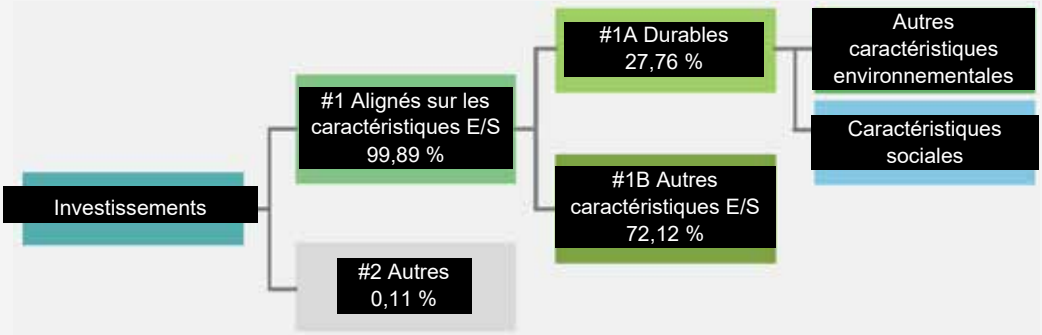
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,89 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 27,76 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,11 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,8 %
C	Industrie manufacturière	27,1 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,7 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	2,0 %
F	Construction	0,1 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	11,9 %
H	Transport et entreposage	2,0 %
I	Hébergement et restauration	2,2 %
J	Information et communication	16,8 %
K	Activités financières et d'assurance	17,8 %
L	Activités immobilières	1,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	13,1 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,6 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,6 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,5 %
NA	Autres	2,8 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		9,0 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

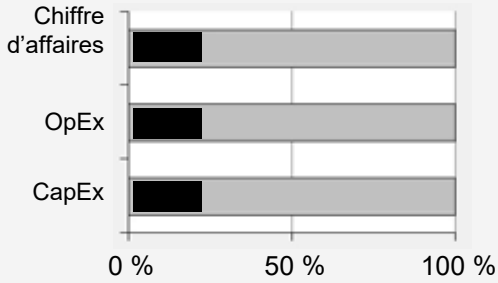
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

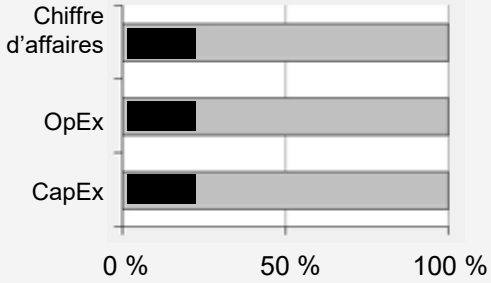
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,76 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 27,76 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

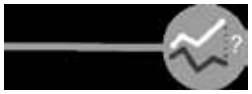
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Minimum Volatility Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les éléments de mesure de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI World Minimum Volatility Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	6,32 pondération du marché (%)	6,33 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	446,05 tCO2e/million d'euros	445,39 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI World Minimum Volatility Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	10,07 %	10,18 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI World Minimum Volatility ESG UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	10,07 %	18,67 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900JKYTVBY8DY8948

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,51 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Momentum Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions d'entreprises de moyenne et grande capitalisations des marchés développés qui présentaient des caractéristiques de fort dynamisme et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant :

https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de

plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour plus de détails sur MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible ont également été soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	7,31 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	554,55 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs 29/12/2023

Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	583,64	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	3,92	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 19,51 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	5,9 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,0 %	États-Unis
Broadcom	C - Industrie manufacturière	3,3 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,0 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	2,3 %	États-Unis
Amazon.com	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,9 %	États-Unis
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	1,9 %	Danemark
Costco Wholesale Corp.	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,7 %	États-Unis
SAP	J - Information et communication	1,5 %	Allemagne
Hitachi	C - Industrie manufacturière	1,5 %	Japon
Eaton Corporation	C - Industrie manufacturière	1,5 %	États-Unis
IBM	C - Industrie manufacturière	1,4 %	États-Unis
Progressive Corp.	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
Alphabet Cl. A	J - Information et communication	1,1 %	États-Unis
Mitsubishi UFJ Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	Japon

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

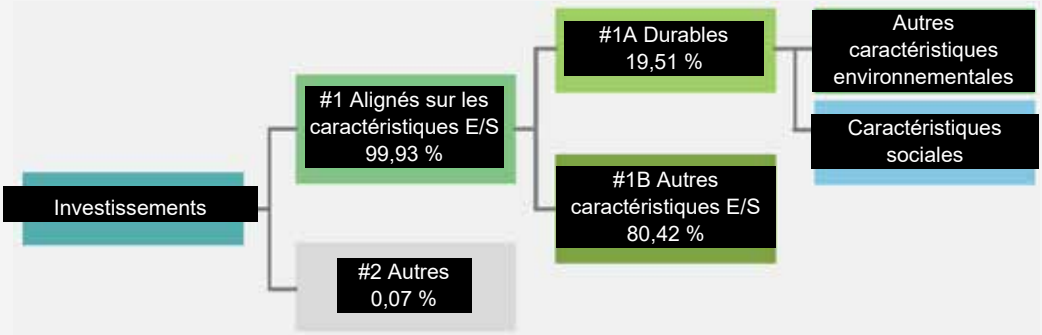
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,93 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,51 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,07 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,7 %
C	Industrie manufacturière	31,2 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,6 %
F	Construction	1,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	11,6 %
H	Transport et entreposage	1,1 %
J	Information et communication	19,0 %
K	Activités financières et d'assurance	20,6 %
L	Activités immobilières	2,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	2,0 %
NA	Autres	4,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		13,4 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

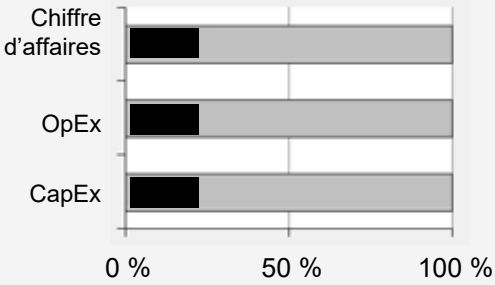
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

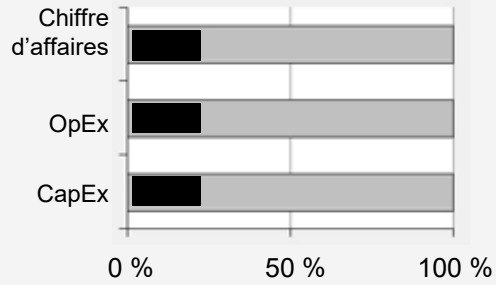
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,51 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,51 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

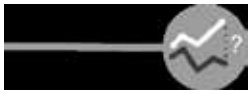
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Momentum Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les éléments de mesure de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI World Momentum Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	7,31 pondération du marché (%)	7,31 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	554,55 tCO2e/million d'euros	553,72 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI World Momentum Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	28,27 %	28,46 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI World Momentum ESG UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	28,27 %	18,67 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900T3OHD3UN3TDP12

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 22,57 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Quality Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions d'entreprises de moyenne et grande capitalisations des marchés développés qui présentaient des caractéristiques de qualité supérieure et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant :

https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdf/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de

plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour plus de détails sur MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible ont également été soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	7,17 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	495,06 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs 29/12/2023

Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	539,23	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	3,94	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 22,57 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	5,6 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	5,3 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,5 %	États-Unis
Alphabet Cl. A	J - Information et communication	3,2 %	États-Unis
VISA Cl. A	K - Activités financières et d'assurance	2,7 %	États-Unis
Mastercard Cl. A	K - Activités financières et d'assurance	2,6 %	États-Unis
Costco Wholesale Corp.	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,6 %	États-Unis
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,6 %	Pays-Bas
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	2,4 %	Danemark
Alphabet Cl. C	J - Information et communication	2,3 %	États-Unis
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %	Suisse
Applied Materials	C - Industrie manufacturière	2,2 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	2,1 %	États-Unis
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	1,8 %	États-Unis
Accenture	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,7 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

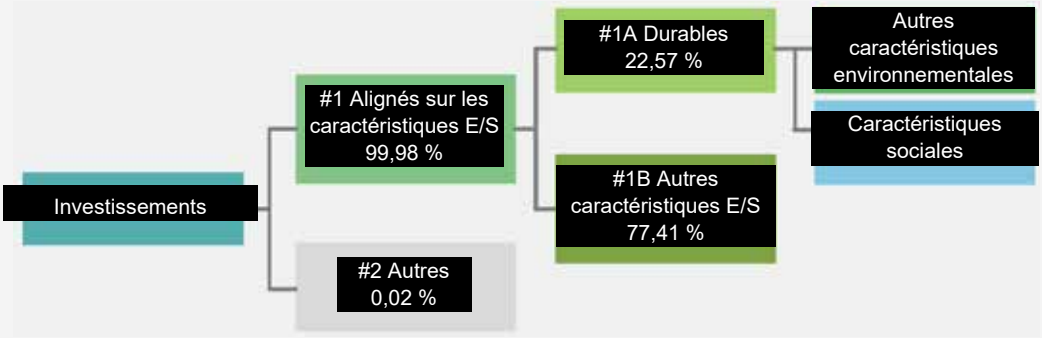
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,98 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 22,57 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,02 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,3 %
C	Industrie manufacturière	26,9 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,8 %
F	Construction	1,5 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	11,7 %
H	Transport et entreposage	0,8 %
I	Hébergement et restauration	0,8 %
J	Information et communication	18,9 %
K	Activités financières et d'assurance	16,4 %
L	Activités immobilières	1,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	15,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,3 %
NA	Autres	3,4 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		9,1 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

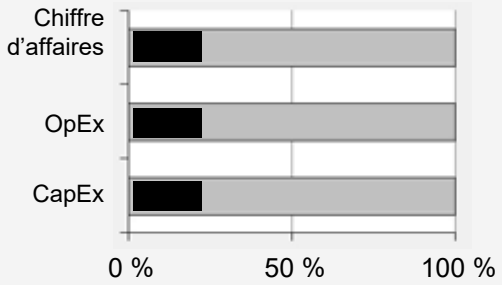
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

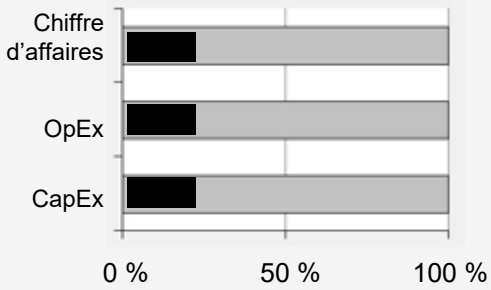
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,57 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 22,57 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

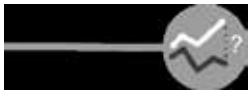
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Quality Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les éléments de mesure de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–datametrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI World Quality Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	7,17 pondération du marché (%)	7,17 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	495,06 tCO2e/million d'euros	494,84 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI World Quality Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	18,72 %	18,83 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI World Quality ESG UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	18,72 %	18,67 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900P65I8XFODM3M60

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,74 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World Value Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance des actions d'entreprises de moyenne et grande capitalisations des marchés développés qui présentaient des caractéristiques de valeur supérieure et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence excluait les sociétés de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques (environnementaux, sociaux et de gouvernance).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;

• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;

• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;

• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et

• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les éléments de mesure de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;

• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;

• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;

• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et

• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible ont également été soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	5,68 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	507,69 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs 29/12/2023

Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	550,70	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	4,17	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 23,74 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,7 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	2,5 %	États-Unis
Toyota Motor	C - Industrie manufacturière	2,3 %	Japon
QUALCOMM	C - Industrie manufacturière	2,3 %	États-Unis
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	2,3 %	États-Unis
HSBC Holdings	K - Activités financières et d'assurance	2,3 %	Royaume-Uni
AT & T	J - Information et communication	2,1 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	2,1 %	États-Unis
Comcast Cl. A	J - Information et communication	2,0 %	États-Unis
Intel Corp.	C - Industrie manufacturière	1,9 %	États-Unis
Citigroup (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	États-Unis
Pfizer	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,7 %	France
Applied Materials	C - Industrie manufacturière	1,7 %	États-Unis
Elevance Health	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,5 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

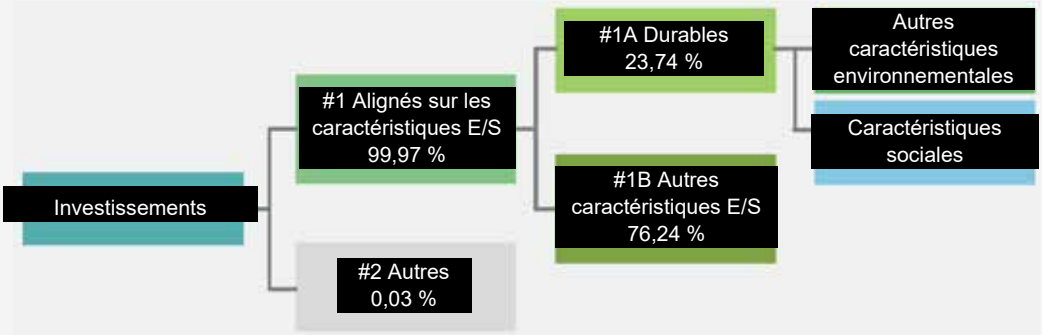
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,97 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 23,74 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,03 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,9 %
C	Industrie manufacturière	34,0 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,1 %
F	Construction	2,3 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,5 %
H	Transport et entreposage	1,9 %
J	Information et communication	17,4 %
K	Activités financières et d'assurance	21,2 %
L	Activités immobilières	0,4 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	12,6 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,0 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,6 %
NA	Autres	1,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		8,2 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

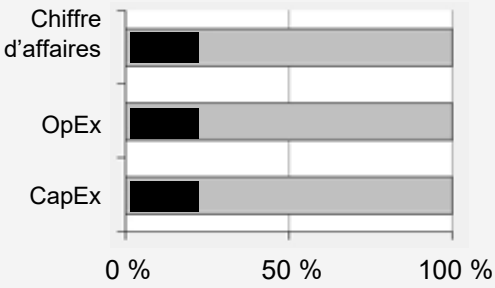
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

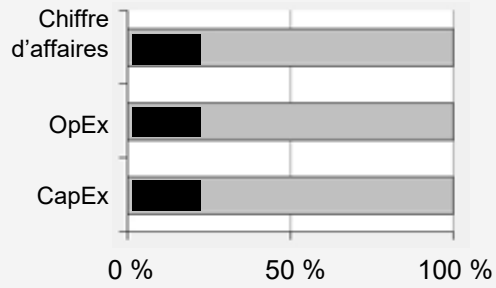
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,74 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,74 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

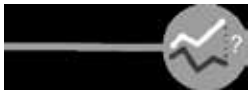
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World Value Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance d'actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés. L'Indice de Référence exclut les sociétés de l'Indice Parent qui ne remplissent pas les critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• ayant reçu une notation MSCI ESG égale à « BB » ou moins ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, l'énergie et les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles et le charbon thermique ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les éléments de mesure de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et ESG et (ii) objectifs de diversification et de facteur.

Objectifs climatiques et ESG

Les titres de l'Univers Éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification et de sélection de facteurs.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux mesures ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI World Value Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0,62 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	5,68 pondération du marché (%)	6,31 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0,62 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0,62 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	507,69 tCO2e/million d'euros	508,3 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI World Value Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	7,06 %	7,03 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI World Value ESG UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	7,06 %	18,67 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900GAI0KC8ZWVR296

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 19,65 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI EMU High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence a été conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations de l'Union économique et monétaire de l'Union européenne renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI EMU Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondaient pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises ou des indicateurs de changement climatique comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production de pétrole, de gaz et d'électricité ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les éléments de mesure de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible étaient également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence était réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais pouvait également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	6,66 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	651,8 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	639,50	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	4,79	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 19,65 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,1 %	France
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,7 %	France
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	4,3 %	Allemagne
Industria de Diseño Textil	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,3 %	Espagne
AXA	K - Activités financières et d'assurance	4,2 %	France
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,6 %	Pays-Bas
Michelin	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,5 %	France
Deutsche Post	H - Transport et entreposage	3,4 %	Allemagne
BMW Ord.	C - Industrie manufacturière	3,4 %	Allemagne
Koninklijke Ahold Delhaize	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,1 %	Pays-Bas
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,0 %	France
ASM International Reg.	C - Industrie manufacturière	2,9 %	Pays-Bas
KONE OYj	C - Industrie manufacturière	2,9 %	Finlande
Henkel Pref.	C - Industrie manufacturière	2,6 %	Allemagne
Telefónica	J - Information et communication	2,6 %	Espagne

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

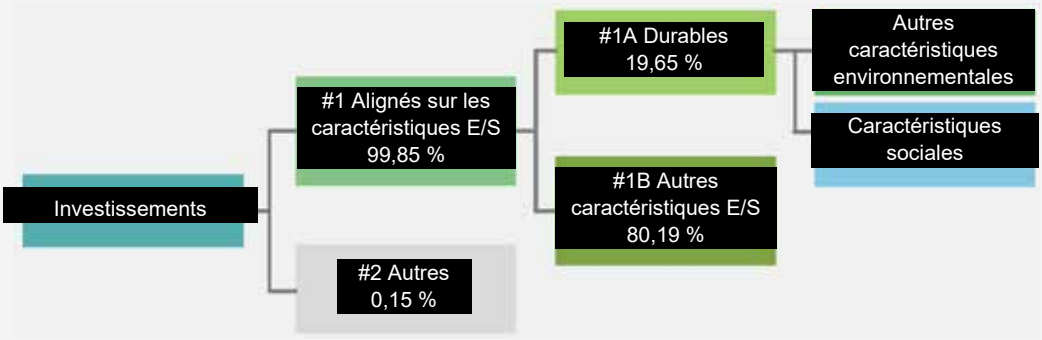
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,85 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 19,65 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,15 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	28,2 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,0 %
H	Transport et entreposage	5,6 %
J	Information et communication	7,1 %
K	Activités financières et d'assurance	20,4 %
L	Activités immobilières	2,6 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	27,9 %
NA	Autres	0,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		15,3 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

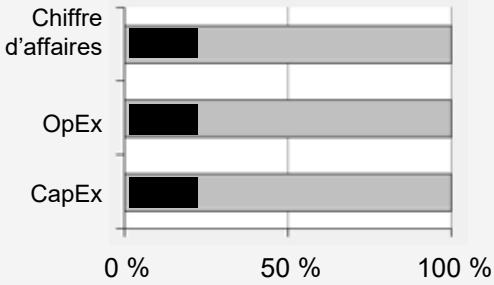
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

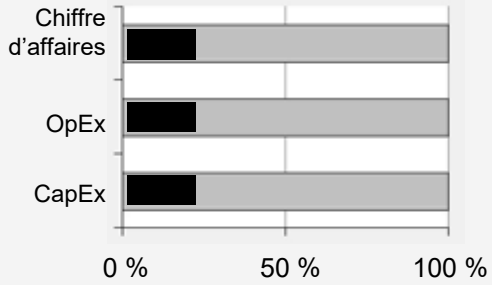
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,65 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 19,65 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

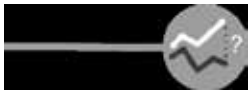
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI EMU High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de l'Union économique et monétaire de l'Union européenne et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises ou des indicateurs de changement climatique comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production de pétrole, de gaz et d'électricité ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les Indicateurs climatiques de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constituent l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI EMU High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	6,66 pondération du marché (%)	6,65 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	651,8 tCO2e/million d'euros	652,83 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI EMU High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	10,18 %	9,83 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI EMU High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice MSCI EMU Index
Performance	10,18 %	9,49 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900GSIB1QGJEHYS16

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 30,27 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Europe High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations en Europe renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondaient pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises ou des indicateurs de changement climatique comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production de pétrole, de gaz et d'électricité ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI ESG Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les éléments de mesure de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible étaient également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence était réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais pouvait également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	5,4 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	614,64 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	621,40	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	6,00	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 30,27 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,9 %	Suisse
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	4,6 %	Suisse
Sanofi	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,1 %	France
Industria de Diseño Textil	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,8 %	Espagne
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	3,5 %	Danemark
AXA	K - Activités financières et d'assurance	3,4 %	France
Volvo B (libres)	C - Industrie manufacturière	3,4 %	Suède
Deutsche Post	H - Transport et entreposage	3,2 %	Allemagne
Koninklijke Ahold Delhaize	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,7 %	Pays-Bas
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	2,6 %	Allemagne
L'Oreal	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	France
Michelin	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %	France
BMW Ord.	C - Industrie manufacturière	2,1 %	Allemagne
SAP	J - Information et communication	2,0 %	Allemagne
Vodafone Group	J - Information et communication	1,9 %	Royaume-Uni

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

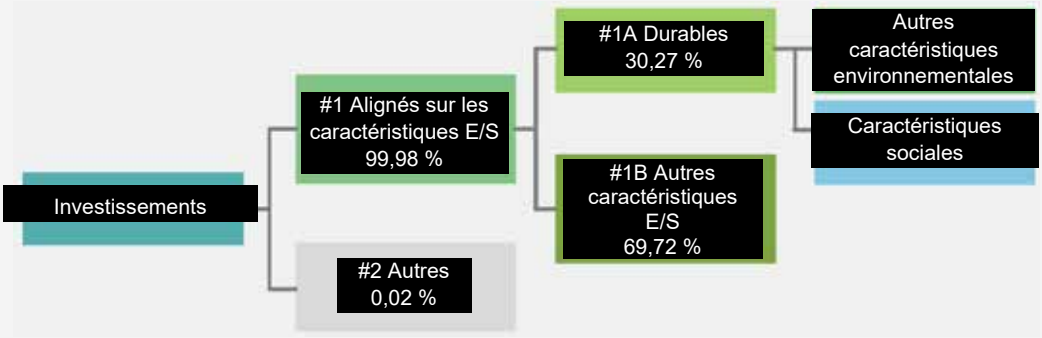
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,98 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 30,27 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,02 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,3 %
C	Industrie manufacturière	26,5 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,2 %
F	Construction	2,4 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,3 %
H	Transport et entreposage	3,6 %
J	Information et communication	9,0 %
K	Activités financières et d'assurance	17,5 %
L	Activités immobilières	1,5 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	33,0 %
NA	Autres	0,7 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		14,3 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

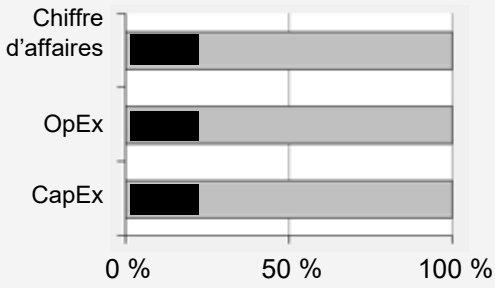
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

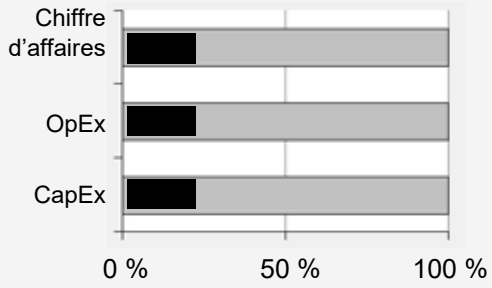
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,27 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 30,27 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

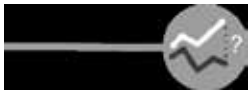
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Europe High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations en Europe et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises ou des indicateurs de changement climatique comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production de pétrole, de gaz et d'électricité ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les éléments de mesure de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constituent l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI Europe High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	5,4 pondération du marché (%)	5,4 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	614,64 tCO2e/million d'euros	614,49 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI Europe High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	8,33 %	8,18 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI Europe High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net Europe Index
Performance	8,33 %	8,59 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900Y9L9A1D2BS6P34

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ Oui	● ○ X Non
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,66 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations des États-Unis renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI USA Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondaient pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises ou des indicateurs de changement climatique comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production de pétrole, de gaz et d'électricité ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour plus de détails sur MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible étaient également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence était réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais pouvait également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	5,39 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	376,01 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	408,31	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	2,67	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 25,66 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Microsoft Corp.	J - Information et communication	4,2 %	États-Unis
VISA Cl. A	K - Activités financières et d'assurance	3,9 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	3,8 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	3,6 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	3,4 %	États-Unis
Verizon Communications	J - Information et communication	3,4 %	États-Unis
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	3,4 %	États-Unis
Accenture	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,1 %	États-Unis
QUALCOMM	C - Industrie manufacturière	3,0 %	États-Unis
Alphabet Cl. C	J - Information et communication	3,0 %	États-Unis
Texas Instruments	C - Industrie manufacturière	2,7 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	2,6 %	États-Unis
Walmart	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,5 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	2,4 %	États-Unis
Medtronic	Q - Santé humaine et activités sociales	2,4 %	Irlande

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

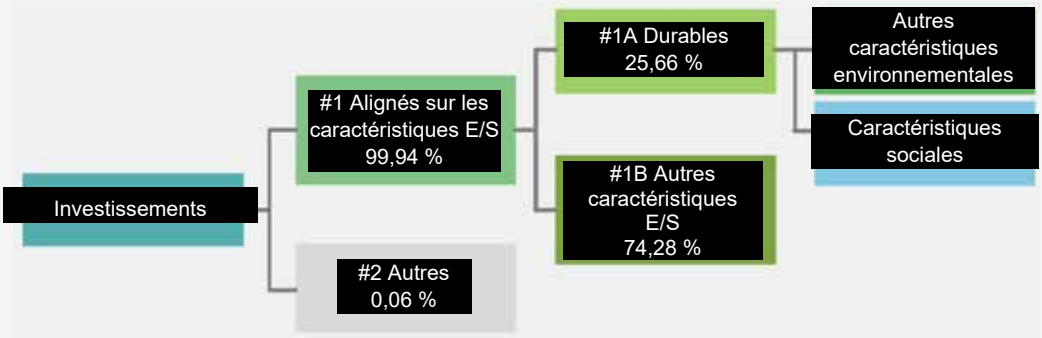
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,94 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,66 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,06 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	38,6 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	12,0 %
H	Transport et entreposage	3,6 %
J	Information et communication	23,7 %
K	Activités financières et d'assurance	9,4 %
L	Activités immobilières	3,3 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,1 %
Q	Santé humaine et action sociale	2,0 %
NA	Autres	2,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		6,6 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

X Non

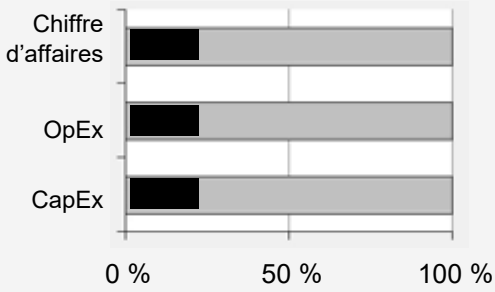
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

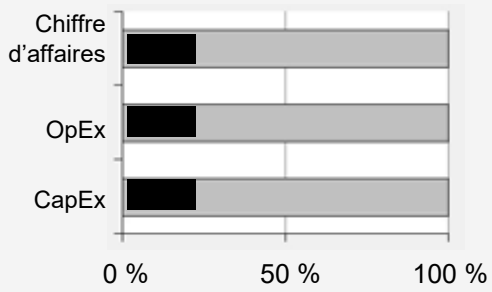
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,66 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,66 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

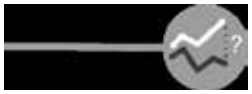
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select TR net Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations aux États-Unis et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises ou des indicateurs de changement climatique comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production de pétrole, de gaz et d'électricité ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les éléments de mesure de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constituent l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select TR net Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0,85 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	5,39 pondération du marché (%)	6,26 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0,85 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0,85 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	376,01 tCO2e/million d'euros	376,12 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier**	**Indice de Référence**
	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice MSCI USA High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select TR net Index
Performance	14,26 %	14,17 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI USA High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net USA Index
Performance	14,26 %	24,58 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900ELEJ7PLWBX7F21

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ **X Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	**X** Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,04 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	**X** ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI World High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence visait à refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisations des marchés développés mondiaux renforçant l'exposition au facteur de rendement en dividendes et répondant à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») minimums.

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à renforcer son exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondaient pas à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG).

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• n'avaient pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises ou des indicateurs de changement climatique comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production de pétrole, de gaz et d'électricité ; et
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentaient une notation MSCI Controversies Score de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprenaient les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilisait les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour plus de détails sur MSCI Climate Change Metrics, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible étaient également soumis à des contraintes de diversification de sélection.

L'Indice de Référence était réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais pouvait également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,79 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	477,66 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Performances des indicateurs 29/12/2023

Exposition à des controverses très graves	0,00	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,00	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	547,51	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	4,79	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,00	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 25,04 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	3,2 %	États-Unis
Accenture	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	3,1 %	États-Unis
Johnson & Johnson	C - Industrie manufacturière	3,1 %	États-Unis
QUALCOMM	C - Industrie manufacturière	2,8 %	États-Unis
Verizon Communications	J - Information et communication	2,6 %	États-Unis
VISA Cl. A	K - Activités financières et d'assurance	2,4 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	2,3 %	États-Unis
Texas Instruments	C - Industrie manufacturière	2,2 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	2,1 %	États-Unis
Alphabet Cl. C	J - Information et communication	1,9 %	États-Unis
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,8 %	États-Unis
Meta Platforms	J - Information et communication	1,8 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	1,8 %	États-Unis
Medtronic	Q - Santé humaine et activités sociales	1,7 %	Irlande
AT & T	J - Information et communication	1,7 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

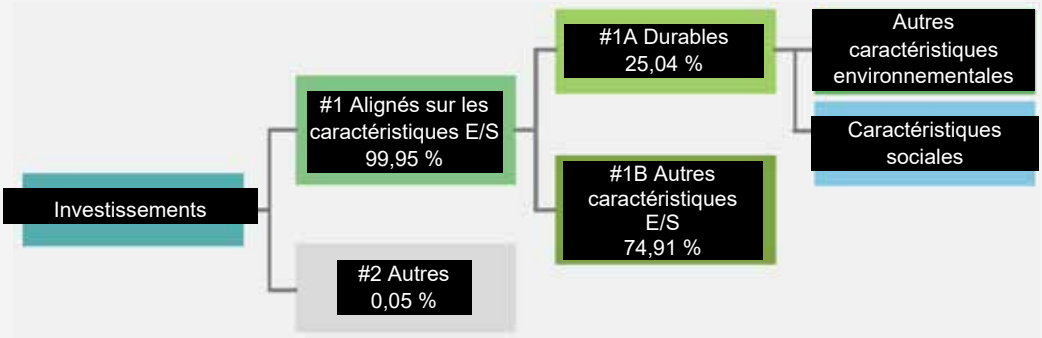
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,95 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,04 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,05 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,8 %
C	Industrie manufacturière	38,3 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,1 %
F	Construction	0,2 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	7,2 %
H	Transport et entreposage	3,0 %
J	Information et communication	19,5 %
K	Activités financières et d'assurance	12,3 %
L	Activités immobilières	2,9 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	11,8 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,4 %
Q	Santé humaine et action sociale	1,5 %
NA	Autres	1,9 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		5,9 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

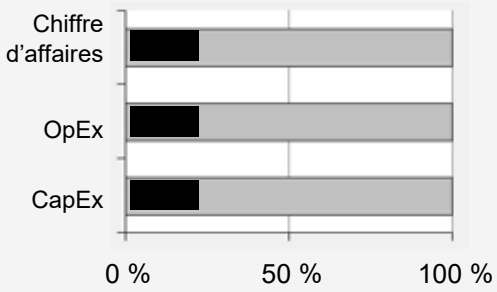
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

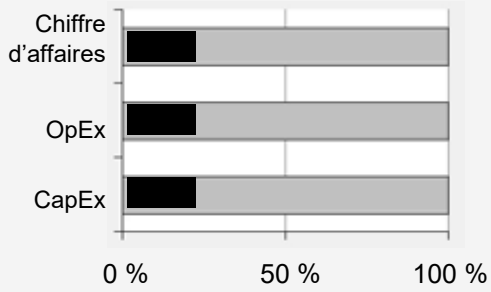
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,04 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,04 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

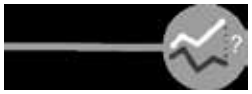
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI World High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisations de marchés développés mondiaux et à renforcer l'exposition au facteur de rendement en dividendes en optimisant l'Indice de Référence de façon à sélectionner des titres présentant des rendements élevés en dividendes par rapport à l'Indice Parent, tout en excluant de l'Indice Parent des sociétés qui ne répondent pas aux critères ESG spécifiques suivants :

• n'ayant pas reçu de notation MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à CCC ;
• sont impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises ou des indicateurs de changement climatique comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, les armes à feu civiles, les armes nucléaires, le tabac, les divertissements pour adultes, l'alcool, les armes conventionnelles, les jeux d'argent, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les réserves de combustibles fossiles, l'extraction de combustibles fossiles, la production de pétrole, de gaz et d'électricité ; et
• ne respectant pas les principes du Pacte mondial des Nations unies, présentant une notation de controverse selon MSCI de 0, ou une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement.

Ces exclusions comprennent les exigences énoncées aux articles 12(1)(a) à (g) du Règlement délégué (UE) 2020/1818 de la Commission (« Exclusions PAB »).

L'Indice de Référence utilise les données de MSCI ESG Research LLC pour appliquer certains critères ESG à l'aide des produits suivants : les notations MSCI ESG, les notations MSCI ESG Controversies Scores, la recherche de contrôle d'implication des entreprises MSCI ESG (« MSCI », Business Involvement Screening Research) et MSCI Climate Change Metrics.

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/esg–ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdp/4dfb3240–b5ed–0770–62c8–159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions environnementales, sociales et de gouvernance (ESG). Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les éléments de mesure de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : https://www.msci.com/our–solutions/esg–investing/climate–solutions/climate–data–metrics.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les exclusions ESG décrites ci-dessus constituent l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation (comprenant l'optimisation des rendements élevés en dividendes), sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une réduction minimale de l'intensité des gaz à effet de serre par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'exposition au secteur des combustibles fossiles par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une réduction minimums de l'intensité des rejets dans l'eau et de la proportion des déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un contrôle ou une amélioration minimums du score ESG moyen pondéré et/ou du score de tendance ESG par rapport à l'Indice Parent ; et
• une pondération maximale dans les titres au-dessous d'un certain score ESG.

Les titres de l'Univers Éligible sont également soumis à des contraintes de diversification.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré au moins deux fois par an, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions, ou en cas de certaines modifications apportées aux éléments de mesure ESG de certains émetteurs.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Performance Indice MSCI World High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0,63 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	4,79 pondération du marché (%)	5,42 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0,63 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0,63 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	477,66 tCO2e/million d'euros	477,5 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI World High Dividend Yield Low Carbon SRI Screened Select Index
Performance	9,73 %	9,66 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l’indice de marché large ?

Comparaison de l’indice de marché large	**Produit financier**	**Indice de marché large**
	Xtrackers MSCI World High Dividend Yield ESG UCITS ETF	Indice MSCI Total Return Net World Index
Performance	9,73 %	18,67 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900M4JTG9LCK0U426

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 31,21 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice ISS STOXX® Europe 600 Biodiversity Focus SRI Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'incidence négative sur la biodiversité, la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence visait à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation en Europe qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice STOXX Europe 600 Index (l'« Indice Parent »). L'Indice Parent comprenait des sociétés basées en Europe. Les composants de l'Indice Parent qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence.

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité étaient exclus, notamment ceux qui :

• n'étaient pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
• étaient assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
• étaient classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évaluait les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation de l'incidence sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent étaient évalués par l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction Potentiellement Disparue (« PDF »), visant à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres étaient classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »).

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity–impact–assessment–tool/

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels étaient évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évaluait la mesure dans laquelle les entreprises géraient des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD. ISS ESG calculait une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

• ODD 6 – eau propre et assainissement ;
• ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
• ODD 11 – villes et communautés durables ;
• ODD 12 – consommation et production durables ;
• ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
• ODD 14 – vie aquatique ; et
• ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournissait une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation des incidences sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG a fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG a fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG évaluait et quantifiait l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG déterminait l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions a fourni des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses environnementales graves ou très graves liées à la biodiversité, tel que déterminé par MSCI ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,11 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	6,72 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	524,48 tCO2e/million d'euros
Notation selon l'impact sur les ODD	Notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	4,51

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Performances des indicateurs	29/12/2023	
Exposition à des controverses très graves	0,16	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,16	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	540,18	tCO2e/million d'euros
Notation selon l'impact sur les ODD	4,45	
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,16	Pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	3,60	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,16	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 31,21 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	4,5 %	Danemark
ASML Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	4,2 %	Pays-Bas
Vestas Wind Systems	C - Industrie manufacturière	3,8 %	Danemark
AstraZeneca	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,6 %	Royaume-Uni
SAP	J - Information et communication	2,6 %	Allemagne
Schneider Electric	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,6 %	France
Novartis AG	C - Industrie manufacturière	2,5 %	Suisse
Roche Holding AG	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,4 %	Suisse
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	2,2 %	Allemagne
Koninklijke Ahold Delhaize	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,2 %	Pays-Bas
Deutsche Telekom	J - Information et communication	1,8 %	Allemagne
Relx	J - Information et communication	1,7 %	Royaume-Uni
Allianz	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	Allemagne
UBS Group A G	K - Activités financières et d'assurance	1,2 %	Suisse
Industria de Diseño Textil	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,1 %	Espagne

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

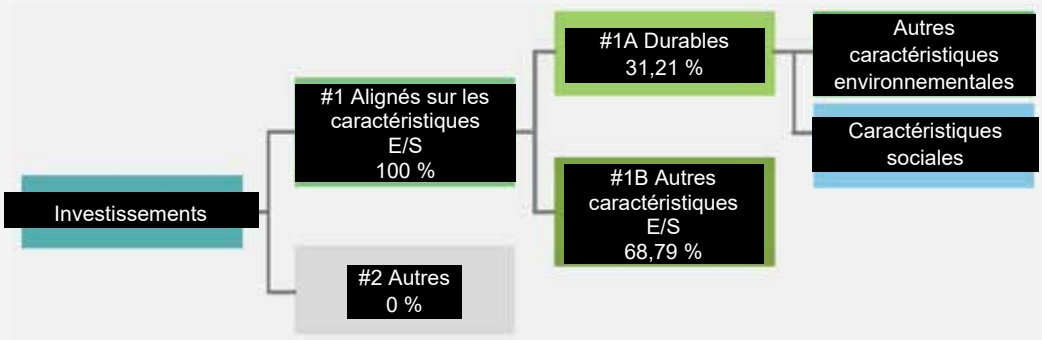
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 100 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 31,21 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,00 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,8 %
C	Industrie manufacturière	21,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,0 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,4 %
F	Construction	0,8 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	5,9 %
H	Transport et entreposage	1,5 %
I	Hébergement et restauration	1,2 %
J	Information et communication	10,9 %
K	Activités financières et d'assurance	23,5 %
L	Activités immobilières	1,8 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	26,8 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,3 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,1 %
NA	Autres	2,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		12,9 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

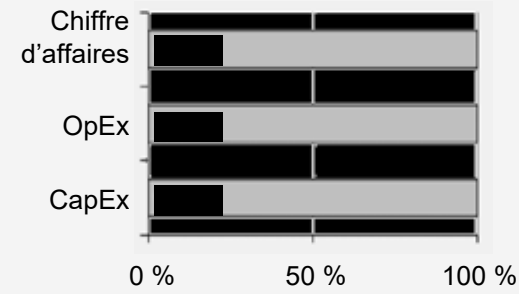
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

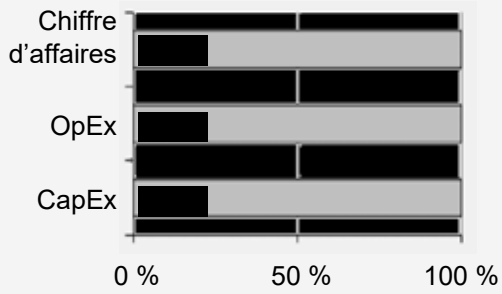
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,21 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 31,21 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

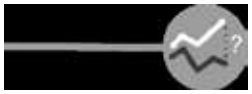
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG et de biodiversité spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier cherchait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation comprenant tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en–lu/about–us/corporate–governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice ISS STOXX® Europe 600 Biodiversity Focus SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'objectif d'investissement du produit financier est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence vise à refléter la performance des actions de sociétés européennes qui répondent à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondent pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité sont exclus, notamment ceux qui :

• ne sont pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
• sont assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
• sont classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• sont identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
• sont identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
• sont identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation de l'incidence sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent sont évalués par l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction Potentiellement Disparue (« PDF »), qui vise à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres sont classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity–impact–assessment–tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels sont évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évalue la mesure dans laquelle les entreprises gèrent des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD.

ISS ESG calcule une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

• ODD 6 – eau propre et assainissement ;
• ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
• ODD 11 – villes et communautés durables ;
• ODD 12 – consommation et production durables ;
• ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
• ODD 14 – vie aquatique ; et
• ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilise les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation de l'incidence sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG fournit des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG fournit une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG évalue et quantifie l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG détermine l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions fournit des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Performance Indice ISS STOXX® Europe 600 Biodiversity Focus SRI Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,11 pondération du marché (%)	0,11 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	6,72 pondération du marché (%)	6,72 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	524,48 tCO2e/million d'euros	524,17 tCO2e/million d'euros
Notation selon l'impact sur les ODD	4,51	4,51

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice ISS STOXX® Europe 600 Biodiversity Focus SRI Index
Performance	9,46 %	9,55 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers Europe Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice STOXX Europe 600 Index
Performance	9,46 %	8,79 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900YCD9VLP1WR5351

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 14,02 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance de sociétés de grande et moyenne capitalisation des pays de marchés émergents mondiaux qui étaient sélectionnées et pondérées dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB »). L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI Emerging Markets Index (l'« Indice Parent »).

L'Indice de Référence visait à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence visait également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui étaient considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondaient pas à certains critères ESG étaient retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• étaient classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• avaient reçu une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• avaient reçu une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• étaient classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• étaient impliquées dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• étaient considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui n'avaient pas été évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG étaient également exclues.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG ont fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs MSCI Climate Change Metrics ont fourni des données et des outils sur le climat pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités en matière de climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions ont été conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent n'ayant pas été retirés conformément aux exclusions ESG constituaient l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation utilisant leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	4,97 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	748,44 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Performances des indicateurs 29/12/2023

Exposition à des controverses très graves	0,85	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	1,26	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	828,91	tCO2e/million d'euros
Exposition aux combustibles fossiles	6,65	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 14,02 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• rejets dans l'eau (n° 8) ;
• ratio de déchets dangereux (n° 9) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co.	C - Industrie manufacturière	9,1 %	Taïwan
Tencent Holdings	J - Information et communication	4,1 %	Chine
Samsung Electronics Co.	C - Industrie manufacturière	3,4 %	Corée du Sud
Alibaba Group Holding	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %	Chine
Reliance Industries	B- Exploitation minière et carrières	1,5 %	Inde
SK Hynix	C - Industrie manufacturière	1,0 %	Corée du Sud
Meituan	J - Information et communication	1,0 %	Chine
ICICI Bank (démat.)	K - Activités financières et d'assurance	1,0 %	Inde
PDD Holdings ADR	J - Information et communication	1,0 %	Îles Caïmans
China Construction Bank Cl. H (nouveau)	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Chine
HDFC Bank Mumbai	K - Activités financières et d'assurance	0,9 %	Inde
Infosys	J - Information et communication	0,9 %	Inde
MediaTek	C - Industrie manufacturière	0,9 %	Taïwan
Hon Hai Precision Industry Co.	C - Industrie manufacturière	0,7 %	Taïwan
Al Rajhi Bank & Investment Corp.	K - Activités financières et d'assurance	0,7 %	Arabie saoudite

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

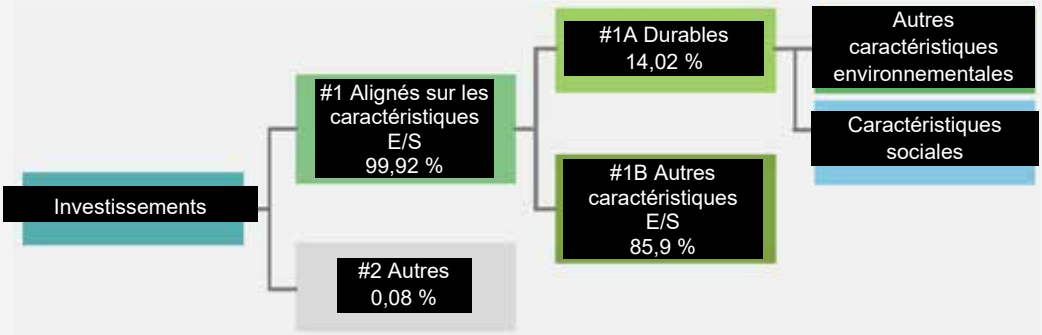
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,92 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 14,02 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,08 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	2,3 %
C	Industrie manufacturière	35,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	1,1 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,2 %
F	Construction	0,6 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,0 %
H	Transport et entreposage	1,8 %
I	Hébergement et restauration	0,3 %
J	Information et communication	12,7 %
K	Activités financières et d'assurance	26,1 %
L	Activités immobilières	1,5 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,3 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	0,3 %
O	Administration publique et défense ; sécurité sociale obligatoire	0,0 %
P	Enseignement	0,2 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,2 %
S	Autres activités de services	1,5 %
NA	Autres	5,3 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		6,9 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

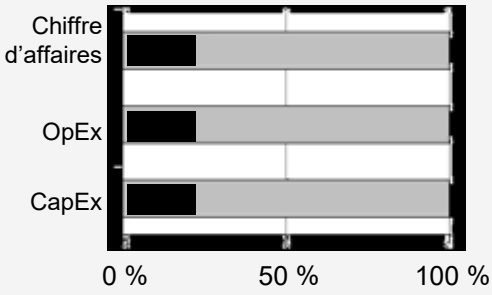
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

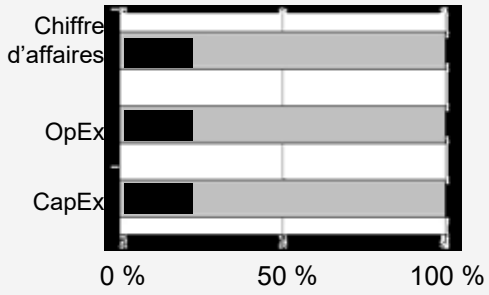
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 14,02 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 14,02 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en sélectionnant et en pondérant les composants dans le but de répondre aux normes minimales des Indices de référence liés à la transition climatique de l'UE (« EU CTB ») et en supprimant les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent qui vise à refléter la performance d'actions de certaines sociétés de grande et moyenne capitalisations cotées sur des marchés émergents mondiaux. L'Indice de Référence vise à répondre aux normes minimales pour les EU CTB telles que définies dans le Règlement CTB. L'Indice de Référence vise également à réduire l'exposition à certains indicateurs, tels que détaillés ci-dessous, qui sont considérés comme ayant une incidence environnementale ou sociale négative, et à accroître l'exposition aux sociétés qui contribuent positivement à la société et à l'environnement.

Les titres qui ne répondent pas à certains critères ESG sont retirés de l'Indice Parent, notamment ceux qui :

• sont classés comme « drapeaux rouges » d'après l'évaluation des Controverses ESG selon MSCI (par exemple, en cas de non respect des principes du Pacte mondial des Nations unies) ;
• se voient attribuer une notation de Controverse environnementale insuffisante, tel que déterminé par MSCI dans son évaluation des Controverses ESG ;
• se voient attribuer une Notation MSCI ESG insuffisante ;
• sont classés en dessous d'un certain seuil de centile dans la catégorie « Biodiversité et utilisation des terres » tel que déterminé pas MSCI dans son évaluation des Notations ESG ;
• sont impliqués dans activités liées à des armes controversées ;
• sont classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, notamment, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, les organismes génétiquement modifiés (« OGM ») et l'énergie nucléaire ; et
• sont considérés par l'outil MSCI Climate Change Metrics comme dépassant certains seuils de revenus dans des activités commerciales ayant un impact potentiel élevé sur le changement climatique, notamment l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, l'extraction de pétrole et de gaz dans l'Arctique, la production d'électricité à partir de charbon thermique et son exploitation minière.

Veuillez noter que les sociétés qui ne sont pas évaluées par MSCI ESG Research dans le cadre des évaluations des Notations des Controverses ESG et des Notations ESG sont également exclues.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. Les éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement.

MSCI Impact Solutions : Sustainable Impact Metrics

Les indicateurs d'impact durable (Sustainable Impact Metrics) de MSCI Impact Solutions sont conçus pour identifier les sociétés qui tirent des revenus de produits ou de services ayant un impact positif sur la société et l'environnement.

Les titres de l'Indice Parent qui ne sont pas retirés conformément aux exclusions ESG constitueront l'« Univers Éligible ». Les titres issus de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation qui utilise leur capitalisation boursière comme point de départ, en fonction des contraintes et objectifs suivants.

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis aux contraintes climatiques et autres contraintes environnementales ou sociales suivantes, selon les seuils déterminés par l'Administrateur de l'Indice :

• une réduction minimale de 30 % de l'intensité carbone, mesurée par l'intensité de gaz à effet de serre (« GES ») par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction moyenne minimale de 7 % par an de l'intensité carbone ;
• une pondération minimale dans les secteurs à fort impact climatique au moins égale à sa pondération dans l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des rejets dans l'eau et du ratio de déchets dangereux par rapport à l'Indice Parent ;
• un revenu moyen pondéré minimal de la société dans des activités considérées comme ayant un impact durable, tel que déterminé par l'Administrateur de l'Indice ;
• une augmentation minimale de la pondération des sociétés fixant des objectifs de décarbonisation par rapport à l'Univers Éligible ; et
• une pondération maximale dans les titres ayant une notation MSCI ESG basse.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	Performance MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index
Exposition aux combustibles fossiles	4,97 pondération du marché (%)	5,37 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0,41 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0 pondération du marché (%)	0,41 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	748,44 tCO2e/million d'euros	748,15 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	**Indice de Référence** MSCI Emerging Markets Select Sustainability Screened CTB Index
Performance	7,62 %	7,78 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Emerging Markets Climate Transition UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI Total Return Net Emerging Markets Index
Performance	7,62 %	7,50 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900Q1GMM5X0HLK512

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,49 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice ISS STOXX® US Biodiversity Focus SRI Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'incidence négative sur la biodiversité, la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence visait à refléter la performance des actions de sociétés basées aux États-Unis qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice STOXX US Index (l'« Indice Parent »). L'Indice Parent comprenait des sociétés basées aux États-Unis. Les composants de l'Indice Parent qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence.

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité étaient exclus, notamment ceux qui :

• n'étaient pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
• étaient assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
• étaient classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation de l'incidence sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent étaient évalués par l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction Potentiellement Disparue (« PDF »), visant à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres étaient classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »).

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter :
https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity–impact–assessment–tool/

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels étaient évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évaluait la mesure dans laquelle les entreprises géraient des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD. ISS ESG calculait une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

• ODD 6 – eau propre et assainissement ;
• ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
• ODD 11 – villes et communautés durables ;
• ODD 12 – consommation et production durables ;
• ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
• ODD 14 – vie aquatique ; et
• ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG a fourni une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation de l'incidence sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG a fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG a fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG évaluait et quantifiait l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG déterminait l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions a fourni des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,55 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses environnementales graves ou très graves liées à la biodiversité, tel que déterminé par MSCI ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,55 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,26 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,55 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,56 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	399,34 tCO2e/million d'euros
Notation selon l'impact sur les ODD	Notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	2,97

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Performances des indicateurs 29/12/2023

Exposition à des controverses très graves	0,34	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,34	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	395,05	tCO2e/million d'euros
Notation selon l'impact sur les ODD	2,49	
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,34	Pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	0,64	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,34	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 25,49 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	8,0 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	7,9 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	7,1 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	3,0 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
VISA Cl. A	K - Activités financières et d'assurance	2,1 %	États-Unis
The Home Depot	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	2,0 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,8 %	États-Unis
Mastercard Cl. A	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	États-Unis
Netflix	J - Information et communication	1,5 %	États-Unis
Bank of America Corp.	K - Activités financières et d'assurance	1,4 %	États-Unis
AbbVie	C - Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	1,2 %	États-Unis
McDonald's Corp.	I - Hébergement et restauration	1,1 %	États-Unis
Merck & Co.	C - Industrie manufacturière	1,1 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

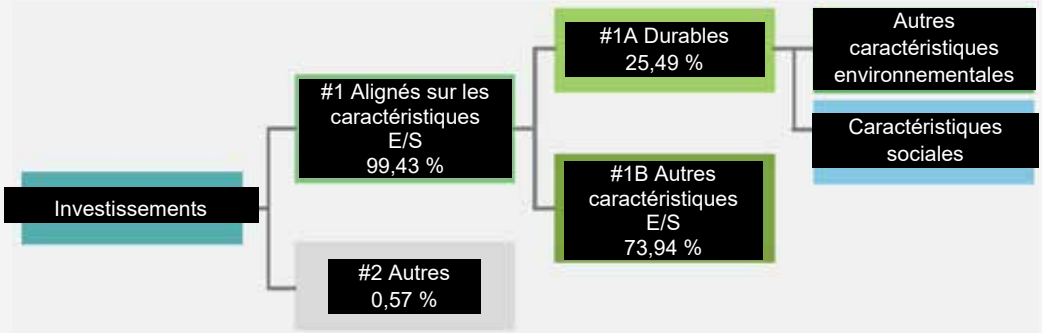
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,43 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,49 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,57 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
B	Industries extractives	0,2 %
C	Industrie manufacturière	29,7 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,2 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,5 %
F	Construction	0,1 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	15,7 %
H	Transport et entreposage	0,7 %
I	Hébergement et restauration	2,2 %
J	Information et communication	21,1 %
K	Activités financières et d'assurance	18,8 %
L	Activités immobilières	1,2 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	5,6 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,1 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,9 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	1,0 %
NA	Autres	1,1 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		1,2 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

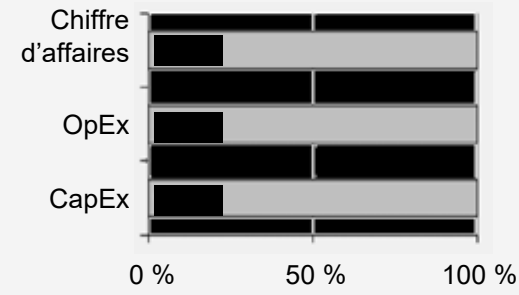
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

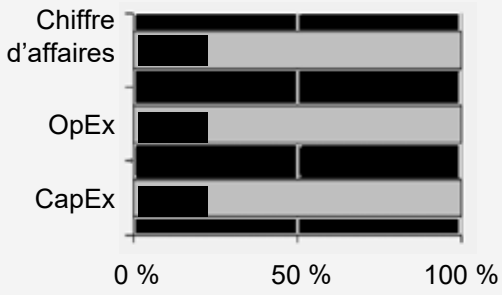
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,49 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,49 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

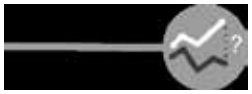
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG et de biodiversité spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice ISS STOXX® US Biodiversity Focus SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'objectif d'investissement du produit financier est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence vise à refléter la performance des actions de sociétés basées aux États-Unis qui répondent à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondent pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité sont exclus, notamment ceux qui :

• ne sont pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
• sont assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
• sont classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• sont identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
• sont identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
• sont identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation de l'incidence sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent sont évalués par l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction Potentiellement Disparue (« PDF »), qui vise à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres sont classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence. Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity–impact–assessment–tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels sont évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évalue la mesure dans laquelle les entreprises gèrent des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD.

ISS ESG calcule une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

• ODD 6 – eau propre et assainissement ;
• ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
• ODD 11 – villes et communautés durables ;
• ODD 12 – consommation et production durables ;
• ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
• ODD 14 – vie aquatique ; et
• ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilise les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation de l'incidence sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG fournit des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG fournit une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG évalue et quantifie l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG détermine l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions fournit des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Performance Indice ISS STOXX® US Biodiversity Focus SRI Index
Implication dans des armes controversées	0,55 pondération du marché (%)	0,68 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,55 pondération du marché (%)	0,68 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	1,26 pondération du marché (%)	1,39 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,55 pondération du marché (%)	0,68 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,56 pondération du marché (%)	0,68 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	399,34 tCO2e/million d'euros	399,5 tCO2e/million d'euros
Notation selon l'impact sur les ODD	2,97	2,97

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice ISS STOXX® US Biodiversity Focus SRI Index
Performance	22,69 %	22,81 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers USA Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice STOXX US Index
Performance	22,69 %	25,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900L0MY77Q8HZYW55

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**	☒ **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 25,61 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	☒ ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice ISS STOXX® Developed World Biodiversity Focus SRI Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'incidence négative sur la biodiversité, la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre et la réduction de la production de combustibles fossiles. Les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail ainsi que la réduction de la production d'armes controversées étaient également promues.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence visait à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation au sein des marchés développés à travers le monde qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice STOXX Developed World Index (l'« Indice Parent »). L'Indice Parent comprenait des sociétés de grande et moyenne capitalisation au sein des marchés développés à travers le monde. Les composants de l'Indice Parent qui répondaient à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG ») pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence.

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondaient pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité étaient exclus, notamment ceux qui :

• n'étaient pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
• étaient assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
• étaient classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évaluait les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
• étaient identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation de l'incidence sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent étaient évalués par l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction Potentiellement Disparue (« PDF »), visant à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée.

Les titres étaient classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter :
https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity–impact–assessment–tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels étaient évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évaluait la mesure dans laquelle les entreprises géraient des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD. ISS ESG calculait une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

• ODD 6 – eau propre et assainissement ;
• ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
• ODD 11 – villes et communautés durables ;
• ODD 12 – consommation et production durables ;
• ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
• ODD 14 – vie aquatique ; et
• ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, étaient exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'était disponible ont également été exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprenait également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants étaient exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournissait une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation des incidences sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG a fourni des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG a fourni une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG évaluait et quantifiait l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG déterminait l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions a fourni des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,2 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses environnementales graves ou très graves liées à la biodiversité, tel que déterminé par MSCI ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,22 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	3,24 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,22 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,23 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	446,21 tCO2e/million d'euros
Notation selon l'impact sur les ODD	Notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	3,15

...et par rapport aux périodes précédentes ?

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Performances des indicateurs 29/12/2023

Exposition à des controverses très graves	0,26	Pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,32	Pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	468,93	tCO2e/million d'euros
Notation selon l'impact sur les ODD	2,80	
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,26	Pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	2,05	Pondération du marché (%)
Implication dans des armes controversées	0,26	Pondération du marché (%)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 25,61 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Apple	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	6,8 %	États-Unis
Microsoft Corp.	J - Information et communication	6,8 %	États-Unis
NVIDIA Corp.	C - Industrie manufacturière	5,5 %	États-Unis
JPMorgan Chase & Co.	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	États-Unis
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	1,6 %	États-Unis
VISA Cl. A	K - Activités financières et d'assurance	1,5 %	États-Unis
The Home Depot	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	1,4 %	États-Unis
Mastercard Cl. A	K - Activités financières et d'assurance	1,3 %	États-Unis
UnitedHealth Group	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,2 %	États-Unis
Vestas Wind Systems	C - Industrie manufacturière	0,9 %	Danemark
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	0,9 %	Danemark
Bank of America Corp.	K - Activités financières et d'assurance	0,8 %	États-Unis
First Solar	C - Industrie manufacturière	0,8 %	États-Unis
McDonald's Corp.	I - Hébergement et restauration	0,8 %	États-Unis
AbbVie	C - Industrie manufacturière	0,8 %	États-Unis

pour la période du 1er janvier 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024

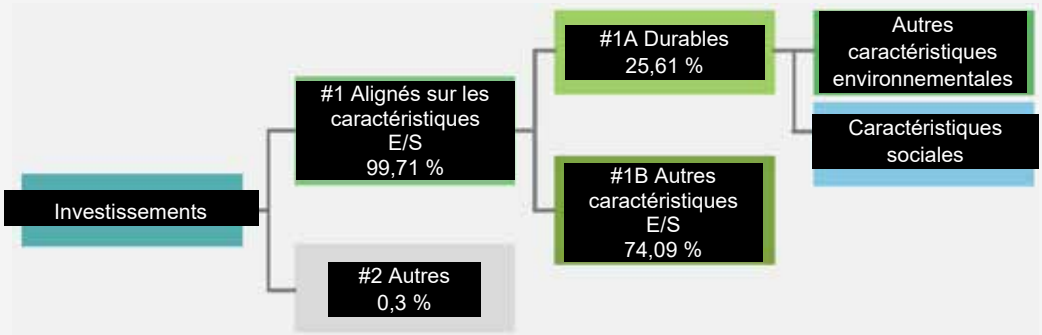
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,71 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 25,61 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,3 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,1 %
B	Industries extractives	0,3 %
C	Industrie manufacturière	28,2 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	0,3 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	0,4 %
F	Construction	0,3 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	15,8 %
H	Transport et entreposage	1,2 %
I	Hébergement et restauration	1,6 %
J	Information et communication	17,6 %
K	Activités financières et d'assurance	20,0 %
L	Activités immobilières	1,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	9,0 %
N	Activités de services administratifs et de soutien	1,1 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,6 %
R	Arts, spectacles et activités récréatives	0,8 %
NA	Autres	1,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		5,0 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

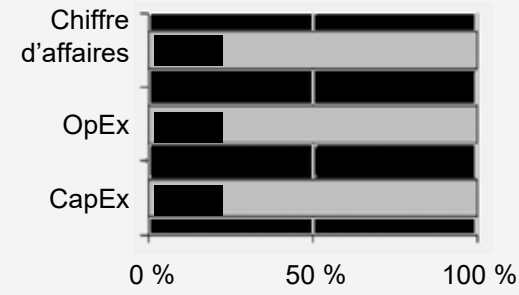
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

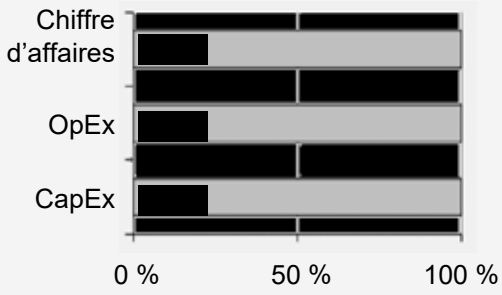
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,61 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 25,61 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

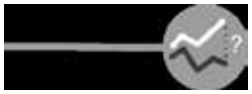
Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas aux critères ESG et de biodiversité spécifiques décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier adoptait une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier cherchait à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation comprenant tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice ISS STOXX® Developed World Biodiversity Focus SRI Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'objectif d'investissement du produit financier est de suivre la performance, nette de frais et dépenses, de l'Indice de Référence. L'Indice de Référence vise à refléter la performance des actions de sociétés de grande et moyenne capitalisation au sein des marchés développés à travers le monde qui répondent à certaines normes minimales en matière de biodiversité et de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

Exclusions sur la base des critères ESG et de biodiversité

Les titres de l'Indice Parent qui ne répondent pas à certains critères ESG ou liés à la biodiversité sont exclus, notamment ceux qui :

• ne sont pas notés par Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG ») ;
• sont assortis d'une notation ESG inférieure ou égale à D+ par ISS ESG ;
• sont classés « rouges » par ISS ESG dans le cadre de son processus de sélection basé sur les normes. Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG a évalué les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;
• sont identifiés par ISS ESG comme faisant l'objet de controverses « graves » ou « très graves » en matière de protection de l'environnement ;
• sont identifiés par ISS ESG comme impliqués dans des activités liées à des armes controversées ;
• sont identifiés par ISS ESG comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter : le tabac, les armes à feu civiles, l'équipement militaire, l'énergie nucléaire, le charbon thermique, l'extraction non conventionnelle de pétrole et de gaz, les combustibles fossiles, les divertissements pour adultes, l'alcool et les jeux d'argent ;
• sont identifiés par ISS ESG comme en violation de certains seuils de revenus dans des activités susceptibles de contribuer négativement à la biodiversité, notamment, mais sans s'y limiter : l'huile de palme, l'agriculture utilisant des organismes génétiquement modifiés (OGM), les pesticides dangereux, l'atteinte au bien-être animal, les tests sur les animaux et l'implication dans l'industrie de la fourrure.

Évaluation de l'incidence sur la biodiversité

Les composants de l'Indice Parent sont évalués par l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG concernant leur Fraction Potentiellement Disparue (« PDF »), qui vise à quantifier l'incidence des entreprises sur la biodiversité en mesurant le déclin potentiel de la population des espèces dans une région sur une période donnée. Les titres sont classés en fonction de leur PDF par rapport à la valeur d'entreprise, y compris les liquidités (« EVIC »). Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants, tel que mesuré par le ratio PDF/EVIC, au sein de chaque secteur, selon la classification de l'Industry Classification Benchmark (« ICB »), sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence. Pour plus d'informations concernant l'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG, veuillez consulter : https://www.issgovernance.com/esg/biodiversity–impact–assessment–tool/.

Évaluation des incidences sur les ODD

Les composants potentiels sont évalués par une Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG concernant leur incidence sur les Objectifs de développement durable des Nations unies liés à la biodiversité (« ODD »). La Notation d'incidence sur les ODD évalue la mesure dans laquelle les entreprises gèrent des externalités négatives dans leurs opérations sur l'ensemble de la chaîne de valeur afin de minimiser les incidences négatives, tout en utilisant les opportunités existantes et naissantes dans leurs produits et services pour contribuer à la réalisation des ODD.

ISS ESG calcule une Notation globale d'incidence sur les ODD, basée sur certains ODD des Nations unies liés à la biodiversité, notamment :

• ODD 6 – eau propre et assainissement ;
• ODD 7 – énergie propre et d'un coût abordable ;
• ODD 11 – villes et communautés durables ;
• ODD 12 – consommation et production durables ;
• ODD 13 – mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques ;
• ODD 14 – vie aquatique ; et
• ODD 15 – vie terrestre.

Les sociétés de l'Indice Parent faisant partie des 20 % les moins performants au sein de chaque secteur ICB, tel que mesuré par la Notation globale d'incidence sur les ODD, sont exclues de l'Indice de Référence. Les titres pour lesquels aucune donnée n'est disponible sont également exclus de l'Indice de Référence.

Réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (GES)

L'Indice de Référence comprend également une règle de réduction des émissions de carbone, par laquelle, si les critères d'exclusion et d'évaluation ci-dessus ont été appliqués, mais que l'intensité des gaz à effet de serre (« GES ») de l'Indice de Référence n'a pas été suffisamment réduite par rapport à l'Indice Parent, les composants sont exclus par ordre décroissant d'intensité de GES jusqu'à ce qu'un seuil de réduction pertinent soit atteint.

L'Indice de Référence utilise les données ESG fournies par la société Institutional Shareholder Services Inc. (« ISS ESG »). ISS ESG fournit une expertise sur une multitude de questions d'investissement durable et responsable, y compris sur le changement climatique, sur les incidences liées aux objectifs de développement durable, sur l'évaluation de l'incidence sur la biodiversité, sur les droits de l'homme, sur les normes du travail, sur la corruption et sur les armes controversées. Pour plus d'informations concernant ISS ESG, veuillez consulter le site https://www.issgovernance.com/esg/. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations ISS ESG des entreprises

ISS ESG fournit des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des risques et des opportunités environnementaux, sociaux et de gouvernance par les entreprises. ISS ESG fournit une notation ESG globale sur les sociétés.

Processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG

Le processus de sélection basé sur les normes d'ISS ESG évalue les sociétés au regard du respect des normes internationales en matière de droits de l'homme, de travail, de protection de l'environnement et de lutte contre la corruption définies par le Pacte mondial des Nations unies et les principes directeurs de l'OCDE ;

Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG

L'Outil d'évaluation de l'incidence sur la biodiversité d'ISS ESG évalue et quantifie l'incidence potentielle des entreprises sur la biodiversité.

Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG

La Notation d'incidence sur les ODD d'ISS ESG détermine l'incidence positive ou négative d'une société sur les Objectifs de développement durable des Nations unies selon trois piliers clés : produits et services, gestion des opérations et controverses.

ISS ESG Climate Solutions

ISS ESG Climate Solutions fournit des données relatives au carbone et au climat, telles que des analyses des émissions des Scopes 1, 2 et 3.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	Performance Indice ISS STOXX® Developed World Biodiversity Focus SRI Index
Implication dans des armes controversées	0,2 pondération du marché (%)	0,29 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses liées à la biodiversité	0,22 pondération du marché (%)	0,31 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	3,24 pondération du marché (%)	3,34 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,22 pondération du marché (%)	0,31 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,23 pondération du marché (%)	0,32 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	446,21 tCO2e/million d'euros	445,99 tCO2e/million d'euros
Notation selon l'impact sur les ODD	3,15	3,15

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice ISS STOXX® Developed World Biodiversity Focus SRI Index
Performance	16,21 %	16,33 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers World Biodiversity Focus SRI UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice STOXX Developed World Index
Performance	16,21 %	19,37 %

Performance (au cours de la période du 1er janvier 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900OGLQZJKMKIV360

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 35,83 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier favorisait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'extraction de combustibles fossiles, les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, la réduction de la production d'armes controversées ainsi que l'impact positif sur les Objectifs de Développement Durable des Nations unies (« ODD »).

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux ODD suivants : ODD 1, ODD 2, ODD 4, ODD 5, ODD 8 et ODD 10 (les « ODD d'Équité Sociale ») du Programme de développement durable des Nations unies à l'horizon 2030 (l'« Agenda 2030 des Nations unies »).

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice MSCI ACWI IMI Index (l'« Indice Parent »). Les composants de l'Indice Parent qui étaient associés à une contribution positive aux ODD d'Équité Sociale et qui répondaient à certains critères ESG pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• n'étaient pas notées par MSCI ESG Research ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• avaient un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou étaient confrontées à des controverses très graves, ou avaient reçu une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• étaient évaluées selon l'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme « désalignées » ou « fortement désalignées » sur leur alignement net à l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence a utilisé les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing.

Les cinq éléments suivants étaient notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissaient des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG ont fourni une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : > https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies ont permis d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : b3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0"> https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdf/4df b3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI avait pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG. Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : >

http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions visait à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés.

Indicateurs MSCI Climate Change Metrics

Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissaient des données et des outils pour aider les investisseurs à intégrer le risque et les opportunités liés au climat dans leur stratégie et leurs processus d'investissement. Pour de plus amples informations sur les Indicateurs climatiques de MSCI, veuillez consulter le site Internet suivant : > https://www.msci.com/our-solutions/esginvesting/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus étaient évalués par les Indicateurs d'impact durable de MSCI Impact Solutions pour déterminer leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement aux ODD d'Équité Sociale. Les entreprises qui atteignaient un certain seuil de revenus provenant d'activités commerciales associées aux ODD d'Équité Sociale étaient sélectionnées (« Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale »). Ces Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale pouvaient comprendre, entre autres :
• la nutrition ;
• le traitement des maladies graves ;
• l'assainissement ;
• l'immobilier abordable ;
• l'éducation ;
• la contraception ;
• l'agriculture durable ;
• le financement des PME ; et
• la connectivité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondaient aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondaient pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, pouvaient néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondaient à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la contribution à la croissance, au développement et aux mesures de protection pour les employés et les communautés, MSCI Limited (l'« Administrateur de l'Indice ») a défini un univers de gestion des ODD (l'« Univers de Gestion des ODD »). L'Univers de Gestion des ODD était construit en utilisant les scores de gestion des questions clés des Notations MSCI ESG suivantes : Gestion du Travail, Développement du Capital Humain, Normes de Travail de la Chaîne d'Approvisionnement, Santé et Sécurité, Relations Communautaires, Approvisionnement Controversé, Accès à la Finance, Opportunités en Matière de Nutrition et de Santé et Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci (les « Scores de Gestion des Questions Clés »), pour identifier les sociétés qui disposaient de meilleures stratégies de gestion axées sur la promotion de la croissance, du développement et des mesures de protection des principales parties prenantes par rapport à leurs concurrents du secteur. Le score de gestion des questions clés lié à la Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci était déterminé en combinant deux indicateurs distincts, à savoir la Surveillance de la diversité de la main-d'œuvre par la direction et les Programmes d'incitation visant à accroître la diversité de la main-d'œuvre. Ces indicateurs étaient convertis et combinés pour donner un score de question clé.

Un score de gestion moyen (« AMS », average management score) a été calculé pour toutes les sociétés de l'Indice Parent à l'aide des Scores de Gestion des Problématiques Clés pertinents. Les composants qui n'ont pas été évalués sur des problématiques clés pertinentes ou qui n'ont pas été exposés au-delà d'un certain seuil à celles-ci ont été exclus de l'Univers de Gestion des ODD. Un score de gestion relatif par secteur (« SRMS », sector-relative management score) a ensuite été calculé pour chaque société en divisant son AMS par l'AMS de la société la mieux notée dans son secteur de la norme Global Industry Classification Standard (GICS). Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS dans lesquels l'AMS de la société la mieux notée ne répondait pas à un AMS minimum ont été exclues du calcul du SRMS. Pour être éligibles à l'inclusion dans l'Univers de Gestion des ODD, les titres devaient atteindre un certain seuil de SRMS.

Les composants qui n'avaient pas de revenus contribuant à L'ODD d'Équité Sociale et les composants qui n'atteignaient pas un certain seuil sur l'un des Scores de gestion des problématiques clés pertinents ont été exclus de l'univers éligible.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence a exclu les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui ont été négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

Les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection de l'impact sur les ODD étaient pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant d'Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale et de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 50 %.
• les titres qui répondaient aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique liée aux ODD ont été pondérés selon leur capitalisation boursière flottante. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence a alors été ajustée à 50 %.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée aux sociétés marquées comme impliquées dans les combustibles fossiles, tel que déterminé par MSCI, ce qui inclut les sociétés tirant leur chiffre d'affaires de l'extraction de charbon thermique, de l'extraction de pétrole et de gaz conventionnelle et non conventionnelle, du raffinage de pétrole, ainsi que de la production d'énergie thermique à base de charbon, de la production d'énergie à base de combustible liquide ou de gaz naturel, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	1,48 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés notées « CCC », tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0,13 pondération du marché (%)
Notation selon l'impact sur les ODD	notation médiane de l'incidence globale sur les ODD de chaque société du portefeuille du produit financier, sur la base de la somme des notations d'incidence sur les ODD les plus positives et les plus négatives sur une échelle de -10 (incidence négative significative) à 10 (incidence positive significative), telle que mesurée par ISS ESG.	3,61

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 35,83 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à ne pas causer de préjudice important n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité (n° 7) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
Lowe's Companies	G - Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,6 %	États-Unis
Siemens Reg.	C - Industrie manufacturière	4,6 %	Allemagne
Cisco Systems	C - Industrie manufacturière	4,5 %	États-Unis
Air Liquide	C - Industrie manufacturière	3,7 %	France
Dell Technologies Cl. C	C - Industrie manufacturière	3,3 %	États-Unis
Sumitomo Mitsui Financial Group	K - Activités financières et d'assurance	3,0 %	Japon
Eli Lilly and Company	C - Industrie manufacturière	2,5 %	États-Unis
Welltower REIT	L - Activités immobilières	2,3 %	États-Unis
Novo-Nordisk	C - Industrie manufacturière	2,1 %	Danemark
Intesa Sanpaolo	K - Activités financières et d'assurance	2,1 %	Italie
Motorola Solutions	C - Industrie manufacturière	2,1 %	États-Unis
Bank of New York Mellon	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	États-Unis
VINCI	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	1,7 %	France
Banco Bilbao Vizcaya Argent.	K - Activités financières et d'assurance	1,7 %	Espagne
KDDI Corp.	J - Information et communication	1,6 %	Japon

pour la période du 6 mars 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 6 mars 2024 au 31 décembre 2024.

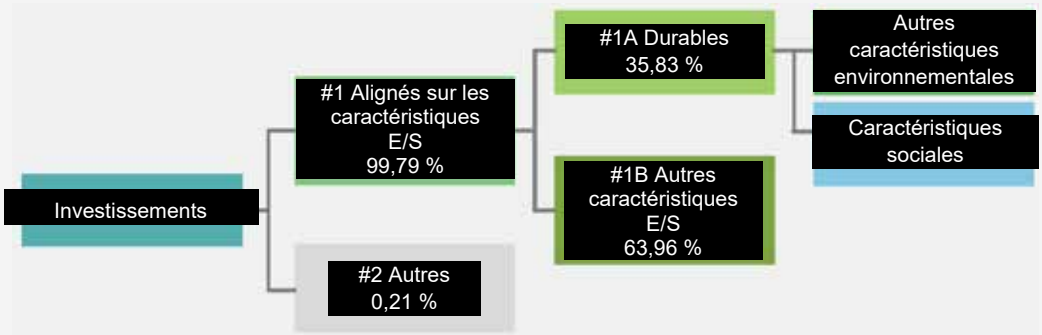
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,79 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 35,83 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,21 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
A	Agriculture, sylviculture et pêche	0,7 %
C	Industrie manufacturière	43,3 %
F	Construction	1,8 %
G	Commerce en gros et au détail ; réparation d'automobiles et de motocycles	4,9 %
H	Transport et entreposage	0,1 %
J	Information et communication	6,1 %
K	Activités financières et d'assurance	23,2 %
L	Activités immobilières	8,1 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,9 %
P	Enseignement	1,1 %
Q	Santé humaine et action sociale	0,3 %
NA	Autres	3,6 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		11,3 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

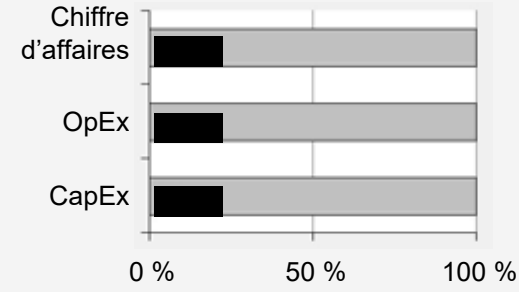
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

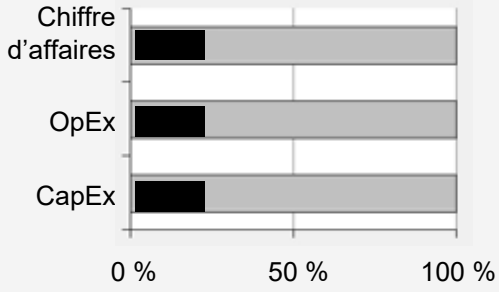
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 35,83 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 35,83 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en appliquant les critères de sélection d'impact sur les ODD et de sélection thématique liée aux ODD décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence est basé sur l'Indice Parent, qui vise à refléter la performance des sociétés de grande, moyenne et petite capitalisations de marchés développés et émergents du monde entier. L'Indice de Référence est conçu pour refléter la performance des actions de sociétés associées à une contribution positive aux ODD d'Équité Sociale de l'Agenda 2030 des Nations unies.

Les composants de l'Indice Parent qui sont associés à une contribution positive aux ODD d'Équité Sociale de l'Agenda 2030 des Nations unies et qui répondent à certains critères ESG peuvent être inclus dans l'Indice de Référence. Des informations sur les 17 ODD figurant dans l'Agenda 2030 des Nations unies sont disponibles à l'adresse suivante : https://sdgs.un.org/.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• ne sont pas notées par MSCI ESG Research ;
• ont reçu une notation MSCI ESG égale à « B » ou moins ;
• ont un lien avec des armes controversées ;
• sont classées par MSCI dans le cadre de la Recherche sur l'Implication des Entreprises comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, notamment le tabac, les armes conventionnelles, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, le charbon thermique, le divertissement pour adultes, l'alcool, les jeux d'argent, l'énergie nucléaire, la propriété de réserves de combustibles fossiles et l'extraction de sables bitumineux et de pétrole et de gaz non conventionnels ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ;
• ont une notation MSCI ESG Controversies Score de 0 ou sont confrontées à des controverses très graves, ou ont une notation MSCI ESG Controversies Score insuffisante liée à certaines controverses en matière d'environnement ; et
• sont évaluées selon l'outil d'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions comme étant « Désalignées » ou « Fortement Désalignées » en ce qui concerne leur alignement net sur l'un des 17 ODD.

L'Indice de Référence utilise les notations des sociétés et les recherches fournies par MSCI ESG Research. De plus amples informations sur les produits des recherches ESG de MSCI sont disponibles à l'adresse suivante : https://www.msci.com/esg–investing. Les cinq éléments suivants sont notamment utilisés :

Notations MSCI ESG

Les notations MSCI ESG fournissent des recherches, des données, des analyses et des notations sur la gestion des opportunités et des risques environnementaux, sociaux et de gouvernance par les sociétés. Les notations MSCI ESG fournissent une notation ESG globale sur les sociétés. Pour de plus amples informations sur les Notations MSCI ESG, veuillez consulter le site Internet suivant : > https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings.

Notations MSCI ESG Controversies

Les notations MSCI ESG Controversies permettent d'évaluer les controverses relatives à l'impact négatif sur l'environnement, la société et/ou la gouvernance des opérations, produits et services de l'entreprise. Pour de plus amples informations sur les notations MSCI ESG Controversies Score, veuillez consulter le site Internet suivant : b3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0"> https://www.msci.com/documents/1296102/1636401/ESG_Controversies_Factsheet.pdf/4df b3240-b5ed-0770-62c8-159c2ff785a0.

Outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research

La recherche sur l'implication des entreprises (l'outil « BISR », Business Involvement Screening Research) en matière d'ESG de MSCI a pour objectif de permettre aux investisseurs institutionnels de gérer les normes et restrictions ESG. Pour de plus amples informations sur l'outil MSCI ESG Business Involvement Screening Research, veuillez consulter le site Internet suivant : > http://www.msci.com/resources/factsheets/MSCI_ESG_BISR.pdf.

Alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions

L'alignement sur les ODD de MSCI Impact Solutions vise à fournir une vision globale de la contribution nette des sociétés, tant positive que négative, à l'égard de chacun des 17 ODD en analysant les opérations, produits et services, politiques et pratiques des sociétés. Les indicateurs de changement climatique (Climate Change Metrics) de MSCI fournissent des données climatiques > https://www.msci.com/our-solutions/esginvesting/climate-solutions/climate-data-metrics.

Sélection d'impact sur les ODD

Les composants de l'Indice Parent qui satisfont aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus sont évalués par les Indicateurs d'impact durable de MSCI Impact Solutions pour déterminer leur exposition aux produits et services qui visent à contribuer positivement aux ODD d'Équité Sociale. Les entreprises qui atteignent un certain seuil de revenus tirés des Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale sont sélectionnées. Ces Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale peuvent inclure, sans s'y limiter :
• la nutrition ;
• le traitement des maladies graves ;
• l'assainissement ;
• l'immobilier abordable ;
• l'éducation ;
• la contraception ;
• l'agriculture durable ;
• le financement des PME ; et
• la connectivité.

Sélection thématique liée aux ODD

Les composants de l'Indice Parent qui (i) répondent aux critères d'exclusion ESG décrits ci-dessus, mais (ii) ne répondent pas aux critères de sélection d'impact sur les ODD décrits ci-dessus, peuvent néanmoins être encore éligibles à l'inclusion dans l'Indice de Référence si (iii) ils répondent à certains critères de sélection thématique liée aux ODD.

Afin d'évaluer l'exposition des composants au thème de la contribution à la croissance, au développement et aux mesures de protection pour les employés et les communautés, l'Administrateur de l'Indice définit un univers de gestion des ODD (l'« Univers de Gestion des ODD »). L'Univers de Gestion des ODD est construit en utilisant les scores de gestion des questions clés des Notations MSCI ESG suivantes : Gestion du Travail, Développement du Capital Humain, Normes de Travail de la Chaîne d'Approvisionnement, Santé et Sécurité, Relations Communautaires, Approvisionnement Controversé, Accès à la Finance, Opportunités en Matière de Nutrition et de Santé et Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci (les « Scores de Gestion des Questions Clés »), pour identifier les sociétés qui disposent de meilleures stratégies de gestion axées sur la promotion de la croissance, du développement et des mesures de protection des principales parties prenantes par rapport à leurs concurrents du secteur. Le score de gestion des questions clés lié à la Surveillance de la Diversité de la Main-d'œuvre et Programmes d'Incitation à celle-ci est déterminé en combinant deux indicateurs distincts, à savoir la Surveillance de la diversité de la main-d'œuvre par la direction et les Programmes d'incitation visant à accroître la diversité de la main-d'œuvre. Ces indicateurs sont convertis et combinés pour donner un score de question clé.

Un AMS est calculé pour toutes les sociétés de l'Indice Parent au moyen des Scores de Gestion des Questions Clés pertinents. Les composants qui ne sont pas évalués sur des questions clés pertinentes ou qui ne sont pas exposés au-delà d'un certain seuil à des questions clés pertinentes sont exclus de l'Univers de Gestion des ODD. Un SRMS est ensuite calculé pour chaque société en divisant son AMS par l'AMS de la société la mieux notée dans son Secteur GICS. Toutes les sociétés appartenant à des secteurs GICS dans lesquels l'AMS de la société la mieux notée ne répond pas à un AMS minimum sont exclues du calcul du SRMS. Pour être inclus dans l'Univers de Gestion des ODD, les titres doivent atteindre un certain seuil de SRMS.

Les composants qui n'ont pas de revenus contribuant aux ODD d'Équité Sociale et les composants qui n'atteignent pas un certain seuil pour l'un des Scores de Gestion des Questions Clés pertinents sont exclus de l'univers éligible.

Sélection et pondération

L'Indice de Référence exclut les titres de l'Indice Parent, qui auraient autrement répondu aux critères d'exclusion et de sélection décrits ci-dessus, qui sont négociés sur certaines bourses locales dans un certain nombre de pays émergents, afin de faciliter la réplication de l'Indice de Référence et la négociabilité des titres éligibles.

Les titres de l'Indice de Référence sont pondérés selon les règles suivantes :

• Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection de l'impact sur les ODD sont pondérés par le produit de leur pourcentage d'exposition aux revenus provenant d'Activités Commerciales Alignées sur les ODD d'Équité Sociale et de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 50 %.
• Les titres qui satisfont aux critères d'exclusion ESG et aux critères de sélection thématique de l'ODD sont pondérés en fonction de leur capitalisation boursière ajustée au flottant. La pondération de ces titres dans l'Indice de Référence sera alors ajustée à 50 %.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	Performance Indice MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index
Implication dans des armes controversées	0,13 pondération du marché (%)	0,14 pondération du marché (%)
Exposition aux combustibles fossiles	1,48 pondération du marché (%)	1,49 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0,13 pondération du marché (%)	0,14 pondération du marché (%)
Exposition aux émetteurs les moins performants de leur catégorie	0,13 pondération du marché (%)	0,14 pondération du marché (%)
Notation selon l'impact sur les ODD	3,61	3,61

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice MSCI ACWI IMI SDG Social Fairness Select Index
Performance	2,04 %	2,07 %

Performance (au cours de la période du 6 mars 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers MSCI Global SDGs Social Fairness Contributors UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice MSCI ACWI IMI Index
Performance	2,04 %	10,74 %

Performance (au cours de la période du 6 mars 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900RTC4KIYT715444

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___** %	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 23,16 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___** %	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation incluant l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. Le produit financier promouvait particulièrement, entre autres, les caractéristiques environnementales telles que la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (« GES »), les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des actions de sociétés cotées des marchés développés qui possédaient et exploitaient des actifs d'infrastructures et répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice Dow Jones Brookfield Global Plus Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à limiter la différence de pondération de ses composantes par rapport à l'Indice Parent, tout en s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat par le biais de contraintes d'optimisation (telles que définies ci-dessous) et en excluant les sociétés qui ne remplissaient pas certains critères ESG.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence a appliqué une approche d'exclusion ESG selon laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les normes ESG suivantes, entre autres, ont été exclues :

• étaient classées selon l'analyse Sustainalytics de Morningstar (« Sustainalytics ») comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées, l'extraction de sables bitumineux, le charbon thermique, et les armes conventionnelles ;
• étaient classées par S&P Trucost Limited (« Trucost ») dans son jeu de données sectorielles sur le chiffre d'affaires comme ayant dépassé certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, l'exploration, le traitement et la production de combustibles fossiles ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
• étaient évaluées par S&P Global, à l'aide des données RepRisk, comme étant impliquées dans certaines controverses ou des incidents liés aux risques ESG.

L'Indice de Référence utilisait les données et les recherches ESG de S&P Global, Trucost, Sustainalytics et RepRisk pour déterminer les exclusions ESG.

Sustainalytics

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics n'étaient pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'avaient pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

Trucost

S&P Trucost Limited (qui fait partie de S&P Global) est un leader dans le domaine des données et de l'analyse de risques sur le carbone et l'environnement. S&P Trucost Limited évaluait les risques liés au changement climatique, aux contraintes associées aux ressources naturelles, ainsi qu'à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance plus larges. Les sociétés et les institutions financières utilisaient les informations issues de la veille de Trucost pour comprendre leur exposition à ces facteurs, structurer leur résilience et identifier des solutions de transformation pour une économie mondiale plus durable. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

RepRisk

RepRisk est une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui a pu amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les Exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une amélioration minimale de la note ESG moyenne pondérée S&P DJI de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale du ratio d'impact total moyen pondéré Trucost de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (« GES ») (exprimée en équivalents CO2) de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de la note de risque physique de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale du ratio Green-to-Brown de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ; et
• une amélioration minimale de la pondération des sociétés éligibles par l'initiative Science Based Targets (ayant des objectifs de réduction d'émissions scientifiquement fondés) par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence utilisait les données et les recherches ESG de S&P DJI ESG et Trucost pour les objectifs climatiques et autres objectifs ESG.

Note ESG de S&P DJI

Le Score ESG S&P DJI a été établi à partir de l'évaluation de durabilité « Corporate Sustainability Assessment » (CSA) de S&P Global, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public. S&P Global a utilisé les résultats de la CSA pour calculer les scores ESG S&P DJI. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

Trucost

Les données climatiques Trucost, telles que définies ci-dessus, étaient utilisées pour les Objectifs liés au climat. En outre, les deux attributs Trucost ci-après étaient utilisés pour les contraintes climatiques et autres contraintes ESG :

• Le ratio d'impact total (Total Impact Ratio) de Trucost est un élément de mesure au niveau de la société représentant la somme de tous les coûts directs et indirects des dommages environnementaux externes d'une entreprise, exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires. Les coûts directs étaient ceux associés aux opérations directes d'une société, tandis que les coûts indirects étaient ceux qui étaient supportés par sa chaîne d'approvisionnement. Ils couvraient ainsi les gaz à effet de serre, la consommation d'eau, les déchets générés, les polluants terrestres, aquatiques et atmosphériques générés et les ressources naturelles utilisées.
• Le ratio Green-to-Brown de Trucost est la part moyenne pondérée du chiffre d'affaires provenant des secteurs « verts » (y compris, mais sans s'y limiter, la production d'énergie renouvelable) par rapport à la part moyenne pondérée du chiffre d'affaires provenant des secteurs « bruns » (y compris, mais sans s'y limiter, la production d'énergie non renouvelable), tel que défini par Trucost Sectors.

Objectifs de diversification et d'écart

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis à des contraintes de diversification afin de garantir la diversification et la représentativité, par exemple, des pondérations des composants et contraintes de liquidité par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	787,77 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 23,16 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait

pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
American Tower	J - Information et communication	9,5 %	États-Unis
VINCI	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	7,3 %	France
Crown Castle Inc.	C - Industrie manufacturière	6,9 %	États-Unis
Transurban Group Units	C - Industrie manufacturière	6,3 %	Australie
National Grid	M - Activités spécialisées, scientifiques et techniques	6,0 %	Royaume-Uni
Nextera Energy Inc.	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	5,9 %	États-Unis
Cellnex Telecom	J - Information et communication	4,7 %	Espagne
Exelon Corp.	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,3 %	États-Unis
Eversource Energy	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	4,1 %	États-Unis
Constellation Energy	S.O. - Autres	4,0 %	États-Unis
Consolidated Edison	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,9 %	États-Unis
Ferrovial SE	S.O. - Autres	2,6 %	Pays-Bas
SBA Communications REIT Cl. A	J - Information et communication	2,5 %	États-Unis
Dominion Energy	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,4 %	États-Unis
Iberdrola	D - Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	2,3 %	Espagne

pour la période du 30 septembre 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024.

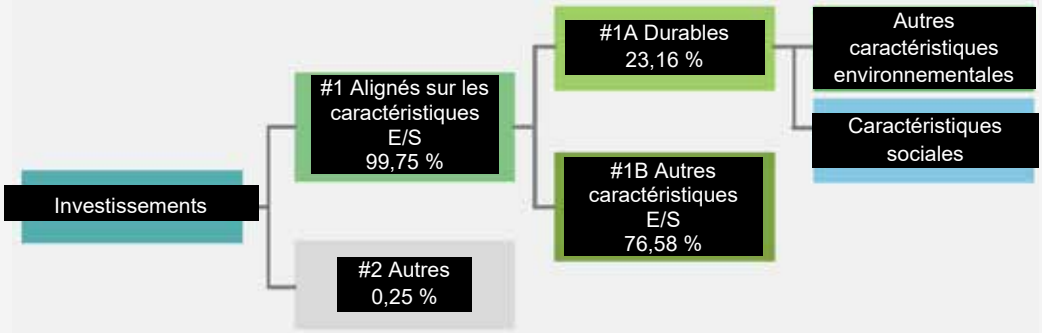
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,75 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 23,16 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,25 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
C	Industrie manufacturière	13,0 %
D	Production et distribution d'électricité, de gaz, de vapeur et d'air conditionné	36,9 %
E	Production et distribution d'eau ; assainissement, gestion des déchets et dépollution	3,9 %
H	Transport et entreposage	3,7 %
J	Information et communication	17,0 %
K	Activités financières et d'assurance	0,4 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	18,0 %
NA	Autres	7,2 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		56,7 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

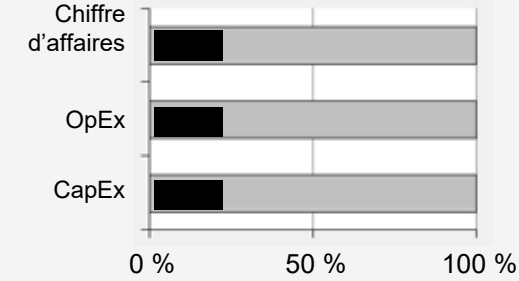
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

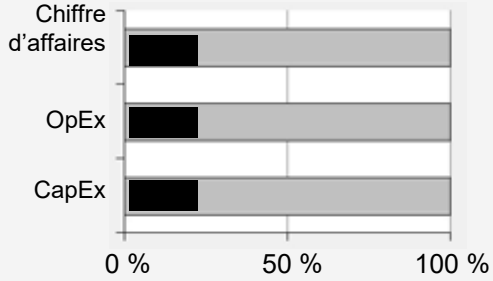
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,16 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 23,16 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index comme indice de référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent. L'Indice de Référence vise à limiter la différence de pondération de ses composantes par rapport à l'Indice Parent, tout en s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat par le biais de contraintes d'optimisation et en excluant les sociétés qui ne remplissent pas certains critères ESG.

Exclusions ESG

L'Indice de Référence met en œuvre une approche qui consiste à appliquer des critères d'exclusion ESG et au sein de laquelle l'ensemble des sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les normes ESG suivantes, entre autres, sont exclues :

• sont classées selon l'analyse Sustainalytics de Morningstar (« Sustainalytics ») comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées, l'extraction de sables bitumineux, le charbon thermique, et les armes conventionnelles ;
• sont classées par S&P Trucost Limited (« Trucost ») dans son jeu de données sectorielles sur le chiffre d'affaires comme ayant dépassé certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, l'exploration, le traitement et la production de combustibles fossiles ;
• ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies ; et
• sont évaluées par S&P Global, à l'aide des données RepRisk, comme étant impliquées dans certaines controverses ou des incidents liés aux risques ESG.

L'Indice de Référence utilise les données et les recherches ESG de S&P Global, Trucost, Sustainalytics et RepRisk pour déterminer les exclusions ESG.

Sustainalytics

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'ont pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

Trucost

S&P Trucost Limited (qui fait partie de S&P Global) est un leader dans le domaine des données et de l'analyse de risques sur le carbone et l'environnement. S&P Trucost Limited évalue les risques liés au changement climatique, aux contraintes associées aux ressources naturelles, ainsi qu'à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance plus larges. Les sociétés et les institutions financières utilisent les informations issues de la veille de Trucost pour comprendre leur exposition à ces facteurs, structurer leur résilience et identifier des solutions de transformation pour une économie mondiale plus durable. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

RepRisk

RepRisk est une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les Exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une amélioration minimale de la note ESG moyenne pondérée S&P DJI de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale du ratio d'impact total moyen pondéré Trucost de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (« GES ») (exprimée en équivalents CO2) de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de la note de risque physique de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale du ratio Green-to-Brown de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ; et
• une amélioration minimale de la pondération des sociétés éligibles par l'initiative Science Based Targets (ayant des objectifs de réduction d'émissions scientifiquement fondés) par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence utilise les données et les recherches ESG de S&P DJI ESG et Trucost pour les objectifs climatiques et autres objectifs ESG.

Note ESG de S&P DJI

Le Score ESG S&P DJI est établi à partir de l'évaluation de durabilité « Corporate Sustainability Assessment » (CSA) de S&P Global, issue soit de données fournies par la société, soit d'informations accessibles au public. S&P Global utilise les résultats de la CSA pour calculer les Scores ESG S&P DJI. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

Trucost

Les données climatiques Trucost, telles que définies ci-dessus, sont utilisées pour les Objectifs liés au climat. En outre, les deux attributs Trucost ci-après sont utilisés pour les contraintes climatiques et autres contraintes ESG :

• Le ratio d'impact total (Total Impact Ratio) de Trucost est un élément de mesure au niveau de la société représentant la somme de tous les coûts directs et indirects des dommages environnementaux externes d'une entreprise, exprimé en pourcentage du chiffre d'affaires. Les coûts directs sont ceux associés aux opérations directes d'une société, tandis que les coûts indirects sont ceux qui sont supportés par sa chaîne d'approvisionnement. Ils couvrent ainsi les gaz à effet de serre, la consommation d'eau, les déchets générés, les polluants terrestres, aquatiques et atmosphériques générés et les ressources naturelles utilisées.
• Le ratio Green-to-Brown de Trucost est la part moyenne pondérée du chiffre d'affaires provenant des secteurs « verts » (y compris, mais sans s'y limiter, la production d'énergie renouvelable) par rapport à la part moyenne pondérée du chiffre d'affaires provenant des secteurs « bruns » (y compris, mais sans s'y limiter, la production d'énergie non renouvelable), tel que défini par Trucost Sectors.

Objectifs de diversification et d'écart

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis à des contraintes de diversification afin de garantir la diversification et la représentativité, par exemple, des pondérations des composants et contraintes de liquidité par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	Performance Indice Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	787,77 tCO2e/million d'euros	787,75 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice Dow Jones Brookfield Global Green Infrastructure Index
Performance	-12,41 %	-12,37 %

Performance (au cours de la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers Global Infrastructure ESG UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice Dow Jones Brookfield Global Plus Index
Performance	-12,41 %	-3,97 %

Performance (au cours de la période du 30 septembre 2024 au 31 décembre 2024)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

Par **investissement durable**, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental.** Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit : Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique : 254900JG0RK31LJM3E55

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

● ● ☐ **Oui**	● ○ X **Non**
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental : ___ %**	X Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 45,24 % d'investissements durables
☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE	X ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
	X ayant un objectif social
☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social : ___ %**	☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** permettent de mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le produit financier promouvait des caractéristiques environnementales et sociales et pouvait être considéré comme un produit financier soumis à l'article 8(1) du SFDR en répliquant l'Indice Dow Jones Developed Green Real Estate Index (l'« Indice de Référence »), qui incluait des considérations environnementales et/ou sociales. Le produit financier promouvait particulièrement, entre autres, la caractéristique environnementale liée à la réduction de l'intensité des gaz à effet de serre (« GES »), les caractéristiques sociales liées à la réduction des controverses relatives aux droits de l'homme et au droit du travail, ainsi que la réduction de la production d'armes controversées.

Afin de promouvoir ces caractéristiques, le produit financier détenait un portefeuille de titres de participation qui incluait l'ensemble ou un nombre important des titres compris dans l'Indice de Référence. L'Indice de Référence était conçu pour refléter la performance des titres de participation cotés émis par des sociétés immobilières (y compris des fonds de placement immobilier, « REIT ») de marchés développés mondiaux qui répondaient à certains critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (« ESG »).

L'Indice de Référence se basait sur l'Indice Dow Jones Developed Markets Select RESI Index (l'« Indice Parent »). L'Indice de Référence visait à limiter la différence de pondération de ses composantes par rapport à l'Indice Parent, tout en s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat par le biais de contraintes d'optimisation (telles que définies ci-dessous) et en excluant les sociétés qui ne remplissaient pas certains critères ESG.

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectaient pas les critères ESG suivants étaient exclues :

• étaient classées via les Critères de sélection fondés sur l'implication des sociétés de S&P Global Sustainable1 (« Sustainable1 ») comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées, l'extraction de sables bitumineux, le charbon thermique et les armes conventionnelles ;
• étaient classées par S&P Trucost Limited (« Trucost ») dans son jeu de données sectorielles sur le chiffre d'affaires comme ayant dépassé certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, l'exploration, le traitement et la production de combustibles fossiles ;
• ne respectaient pas les principes du Pacte mondial des Nations unies selon l'analyse Sustainalytics de Morningstar (« Sustainalytics ») ; et
• étaient évaluées par S&P Global, à l'aide des données RepRisk, comme étant impliquées dans certaines controverses ou des incidents liés aux risques ESG.

L'Indice de Référence utilisait les données ESG de Sustainable1, Trucost, Sustainalytics et RepRisk pour déterminer les Exclusions ESG.

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises (« Business Involvement ») Sustainable1

Les Critères de sélection fondés sur l'implication des sociétés de Sustainable1 visaient à permettre aux investisseurs d'aligner les valeurs d'investissement sur la stratégie d'investissement en fournissant des évaluations détaillées des domaines de préoccupation communs en identifiant le niveau d'implication. Pour plus d'informations sur les Critères de sélection fondés sur l'implication des sociétés de S&P Global, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

Sustainalytics

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics n'étaient pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'avaient pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

Trucost

S&P Trucost Limited (qui fait partie de S&P Global) est un leader dans le domaine des données et de l'analyse de risques sur le carbone et l'environnement. S&P Trucost Limited évaluait les risques liés au changement climatique, aux contraintes associées aux ressources naturelles, ainsi qu'à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance plus larges. Les sociétés et les institutions financières

utilisaient les informations issues de la veille de Trucost pour comprendre leur exposition à ces facteurs, structurer leur résilience et identifier des solutions de transformation pour une économie mondiale plus durable. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

RepRisk

RepRisk est une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui a pu amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passaient les Exclusions ESG décrites ci-dessus constituaient l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible étaient sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible étaient soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une amélioration minimale de la note moyenne pondérée totale de GRESB de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une amélioration minimale de la note moyenne pondérée d'aspect de la certification du bâtiment de GRESB, de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (« GES ») (exprimée en équivalents CO2) de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de la note de risque physique de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une amélioration minimale de la pondération des sociétés éligibles par l'initiative Science Based Targets (ayant des objectifs de réduction d'émissions scientifiquement fondés) par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence utilisait les données et les recherches ESG de GRESB et Trucost pour les objectifs climatiques et autres objectifs ESG.

GRESB

GRESB est une organisation indépendante qui fournit des données de performance ESG approuvées et des indices de référence pairs pour les investisseurs et les gestionnaires. La note totale de GRESB était une note globale attribuée par l'émetteur en fonction de l'évaluation GRESB Real Estate Assessment qui évaluait les performances par rapport à sept aspects du développement durable, y compris des informations sur les indicateurs de performance, tels que l'énergie, les émissions de GES, l'eau et les déchets. La note d'aspect de la certification du bâtiment de GRESB évaluait l'utilisation par les émetteurs de certificats de bâtiment écologiques. La méthodologie était cohérente entre les différentes régions, les véhicules d'investissement et les différents types de biens, et s'alignait aux cadres de reporting internationaux. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.gresb.com/.

Trucost

Les données climatiques Trucost, telles que définies ci-dessus, étaient utilisées pour les Objectifs liés au climat. La note de risque physique évaluait la sensibilité de l'émetteur aux risques physiques du changement climatique. Les risques physiques incluaient les incendies de forêt, les vagues de froid, les vagues de chaleur, le stress hydrique, l'élévation du niveau de la mer, les inondations et les ouragans.

Objectifs de diversification et d'écart

Les titres de l'Indice de Référence étaient soumis à des contraintes de diversification afin de garantir la diversification et la représentativité, par exemple, des pondérations des composants et contraintes de liquidité par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence a été réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais a pu également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Indicateurs	Description	Performance 30 décembre 2024
Implication dans des armes controversées	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés ayant des liens avec des armes à sous-munitions, des mines antipersonnel, des armes biologiques/chimiques, des armes à uranium appauvri, des lasers aveuglants, des armes incendiaires et/ou des armes à éclats non localisables, tel que déterminé par MSCI, ou pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés marquées comme impliquées dans l'industrie du tabac, comme déterminé par MSCI, ce qui inclut tous les producteurs de tabac, ainsi que les distributeurs, fournisseurs et détaillants de tabac ayant un chiffre d'affaires combiné supérieur ou égal à 5 % réalisé dans ces domaines, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	Pourcentage de la valeur de marché du portefeuille du produit financier exposée à des sociétés confrontées à une ou plusieurs controverses très graves en matière d'environnement, de clientèle, de droits de l'homme, de droits du travail et de gouvernance comme défini par MSCI, ce qui inclut les violations des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ou les sociétés pour lesquelles aucune donnée n'était disponible.	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	Moyenne pondérée de l'intensité de GES des émetteurs de titres du portefeuille du produit financier (Scope 1, Scope 2 et estimation des émissions de GES de Scope 3/chiffre d'affaires en millions d'euros), comme déterminé par MSCI.	363,16 tCO2e/million d'euros

...et par rapport aux périodes précédentes ?

S/O

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Bien que l'investissement durable n'ait pas été l'un des objectifs du produit financier, ce dernier investissait une proportion minimale de ses actifs dans des investissements durables tels que définis par l'article 2(17) du SFDR.

Au 31 décembre 2024, 45,24 % des actifs nets du produit financier étaient investis dans des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, au sens de l'article 2(17) du SFDR. Les activités économiques durables font référence à la part des activités économiques d'un émetteur qui contribuent à un objectif environnemental et/ou social, à condition que ces investissements ne nuisent pas de manière significative à l'un de ces objectifs et que les sociétés bénéficiaires des investissements suivent des pratiques de bonne gouvernance. L'évaluation des investissements durables utilisait les données d'un ou de plusieurs fournisseurs de données et/ou sources publiques pour déterminer si une activité était durable. Les objectifs environnementaux et/ou sociaux étaient identifiés par des activités contribuant positivement aux Objectifs de développement durable des Nations unies (« ODD ») qui incluaient, notamment, (i) l'Objectif 1 : Pas de pauvreté, (ii) l'Objectif 2 : Faim « zéro », (iii) l'Objectif 3 : Bonne santé et bien-être, (iv) l'Objectif 4 : Éducation de qualité, (v) l'Objectif 5 : Égalité entre les sexes, (vi) l'Objectif 6 : Eau propre et assainissement (vii) l'Objectif 7 : Énergie propre et d'un coût abordable, (viii) l'Objectif 10 : Inégalités réduites, (ix) l'Objectif 11 : Villes et communautés durables, (x) l'Objectif 12 : Consommation et production durables, (xi) l'Objectif 13 : Mesures relatives à la lutte contre les changements climatiques, (xii) l'Objectif 14 : Vie aquatique et (xiii) l'Objectif 15 : Vie terrestre, étaient mesurés en termes de chiffre d'affaires, de dépenses d'investissement (CapEx) et/ou de dépenses d'exploitation (OpEx).

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Conformément à l'article 2(17) du SFDR, ces investissements durables ne devaient pas causer de préjudice important à des objectifs environnementaux ou sociaux, et ces émetteurs d'investissement durable devaient suivre des pratiques de bonne gouvernance. Tout investissement qui ne respectait pas les seuils liés au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » n'était pas pris en compte dans la part d'investissement durable du produit financier. Ces seuils incluaient notamment :

• l'implication dans des activités commerciales causant un préjudice ;
• la violation de normes internationales ou l'implication dans des controverses très graves ; et
• la violation de certains seuils d'indicateurs de principales incidences négatives.

Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :

Tout titre qui enfreignait les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme était exclu par l'Indice de Référence du produit financier.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE et s'accompagne de critères spécifiques de l'Union.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Les **principales incidences négatives** correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans le cadre de l'évaluation du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu de l'article 2(17) du SFDR, l'évaluation des investissements durables intégrait certains éléments de mesure liés aux principales incidences négatives, et l'Indice de référence du produit financier comprenait des critères visant à exclure les titres qui étaient négativement alignés sur les indicateurs de principales incidences négatives suivants, ou à réduire l'exposition à de tels titres :

• empreinte carbone (n° 2) ;
• intensité de GES des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi (n° 3) ;
• exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles (n° 4) ;
• violation des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales (n° 10) ; et
• exposition à des armes controversées (n° 14).

Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Investissements les plus importants	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume moyen du portefeuille	Répartition par pays
ProLogis	K - Activités financières et d'assurance	7,2 %	États-Unis
Simon Property Group Paired Shares REIT	L - Activités immobilières	5,3 %	États-Unis
Equinix REIT	J - Information et communication	5,2 %	États-Unis
Digital Realty Trust	L - Activités immobilières	4,8 %	États-Unis
Ventas	L - Activités immobilières	3,9 %	États-Unis
Welltower REIT	L - Activités immobilières	3,8 %	États-Unis
Avalonbay Communities	K - Activités financières et d'assurance	3,7 %	États-Unis
Public Storage	L - Activités immobilières	3,0 %	États-Unis
Alexandria Real Estate Equities	K - Activités financières et d'assurance	2,7 %	États-Unis
Essex Property Trust	L - Activités immobilières	2,3 %	États-Unis
Equity Residential SBI	K - Activités financières et d'assurance	2,2 %	États-Unis
BXP Inc.	K - Activités financières et d'assurance	2,0 %	États-Unis
Federal Realty Investment Trust	K - Activités financières et d'assurance	1,8 %	États-Unis
Segro	L - Activités immobilières	1,8 %	Royaume-Uni
Land Securities Group REIT	L - Activités immobilières	1,7 %	Royaume-Uni

pour la période du 9 novembre 2024 au 30 décembre 2024

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : pour la période du 9 novembre 2024 au 31 décembre 2024.

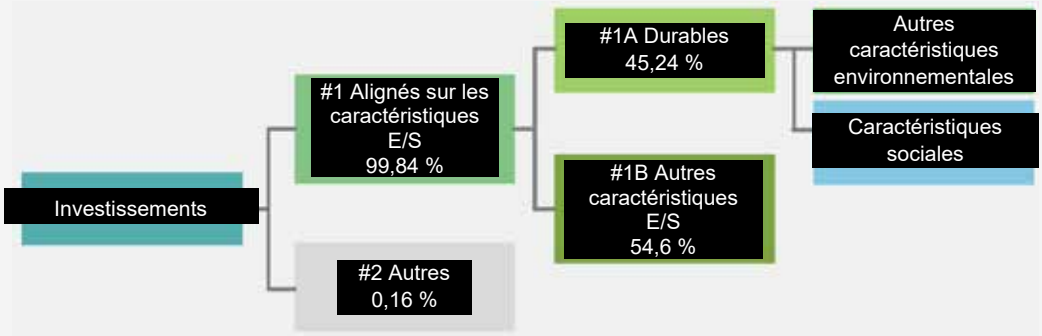
Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?

Au 31 décembre 2024, ce produit financier investissait 99,84 % de ses actifs nets dans des investissements conformes aux caractéristiques environnementales et sociales promues (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S). Dans cette catégorie, 45,24 % des actifs du produit financier étaient considérés comme des investissements durables (#1A Durables).

0,16 % des investissements n'étaient pas alignés sur ces caractéristiques (#2 Autres).



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables ayant des objectifs environnementaux ou sociaux ;
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Code NACE	Répartition par secteur selon les codes NACE	en % du volume du portefeuille
F	Construction	1,9 %
H	Transport et entreposage	0,2 %
J	Information et communication	6,0 %
K	Activités financières et d'assurance	31,7 %
L	Activités immobilières	56,9 %
M	Activités spécialisées, scientifiques et techniques	2,3 %
NA	Autres	1,0 %
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles*		0,0 %

À compter du : 30 décembre 2024

**L'exposition du produit financier à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles est issue de la pondération globale de toutes les sociétés dont les revenus proviennent de combustibles fossiles, y compris les activités secondaires, et est distincte des secteurs économiques définis conformément au système de classification NACE. Le calcul ne s'applique qu'à des titres classés comme titres d'entreprises. Les données sont obtenues auprès de divers fournisseurs de données et peuvent entraîner une divergence, le cas échéant, par rapport à d'autres informations relatives à l'exposition aux combustibles fossiles, comme indiqué dans le présent rapport.*

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements durables sur le plan environnemental conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été conformes à l'objectif environnemental du Règlement sur la taxinomie.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne l'**énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

☐ Oui :

☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

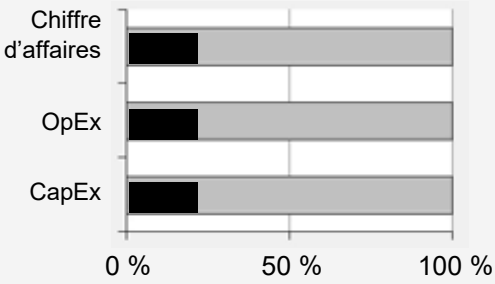
Bien qu'il soit considéré qu'aucun investissement pertinent n'a été réalisé, il est possible que le produit financier ait réalisé certains investissements dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE.

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE — voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la part des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier a investi, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

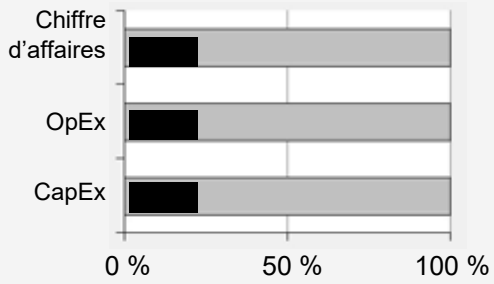
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %
Alignés sur la taxinomie (hors gaz et nucléaire)	0,00 %
Alignés sur la taxinomie	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	100,00 %

Ce graphique représente 100 % des investissements totaux.

**Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

S/O – Il n'existait pas de proportion minimale d'investissements durables ayant un objectif environnemental alignés sur la taxinomie de l'UE. En conséquence, la part des investissements dans des activités transitoires et habilitantes conformément au règlement (UE) 2020/852 (Règlement sur la taxinomie) est considérée comme représentant 0 % des actifs du produit financier. Il est néanmoins possible que certains investissements durables aient été réalisés dans des activités transitoires et habilitantes.

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

S/O

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif environnemental. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 45,24 %.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Le produit financier n'envisageait pas d'allouer un minimum à des activités économiques durables qui contribuent à un objectif social. Cependant, au 31 décembre 2024, la part des investissements durables sur le plan environnemental et social était en tout de 45,24 %.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Le produit financier promouvait essentiellement une allocation des actifs dans des investissements conformes à des caractéristiques environnementales et sociales (#1 Alignés sur les caractéristiques E/S).

Ces investissements appartenant à la catégorie « #2 Autres » incluaient des actifs liquides à titre accessoire à des fins de gestion efficace du portefeuille, comprenant des dépôts assortis ou non de sûretés et/ou des parts ou actions d'autres OPCVM ou d'autres organismes de placement collectif qui ont suivi une stratégie de marché monétaire ou de liquidités, ou des instruments financiers dérivés. Ils comprenaient également (i) les titres qui ont été récemment rétrogradés par le fournisseur de données ESG concerné utilisé dans la construction de l'Indice de Référence, mais qui n'ont pas pu être retirés de l'Indice de Référence avant son prochain rééquilibrage et qui n'ont donc pas pu être retirés du portefeuille avant cette date et (ii) les titres pour lesquels le fournisseur de données ESG concerné (a) n'a pas fourni de notation ou (b) a fourni une notation qui divergeait de celle du fournisseur de données ESG de l'Indice de Référence.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

L'Indice de Référence promouvait des caractéristiques environnementales et sociales en excluant de l'Indice Parent les sociétés qui ne répondaient pas à des critères ESG spécifiques et en sélectionnant et pondérant les titres éligibles selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve de certains objectifs climatiques et ESG décrits ci-dessus à chaque rééquilibrage de l'Indice de Référence. Afin d'atteindre l'objectif d'investissement, le produit financier a adopté une « Politique d'Investissement Direct », ce qui signifie que le produit financier a cherché à répliquer ou à suivre, nette de frais et dépenses, la performance de l'Indice de Référence en détenant un portefeuille de titres de participation qui comprenait tous les titres compris dans l'Indice de Référence, ou un nombre important de ceux-ci.

L'engagement actif auprès des émetteurs, qui s'appuie sur le vote par procuration et l'engagement destiné à induire un changement au profit des clients, est un élément clé de l'approche du Groupe DWS en matière d'investissement durable. DWS appliquait une Politique d'Engagement et une Politique de Gouvernance d'Entreprise et de Vote par Procuration. Pour de plus amples informations concernant les activités de vote par procuration du produit financier, veuillez consulter le site https://funds.dws.com/en-lu/about-us/corporate-governance/.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence durable ?

Le produit financier a désigné l'Indice Dow Jones Developed Green Real Estate Index comme Indice de Référence. La comparaison des performances entre le produit financier et l'indice de référence est présentée ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence différait-il d'un indice de marché large ?

L'Indice de Référence se base sur l'Indice Parent. L'Indice de Référence vise à limiter la différence de pondération de ses composantes par rapport à l'Indice Parent, tout en s'alignant sur certains critères ESG et liés au climat par le biais de contraintes d'optimisation et en excluant les sociétés qui ne remplissent pas certains critères ESG.

Exclusions ESG

Toutes les sociétés de l'Indice Parent qui ne respectent pas les critères ESG suivants sont exclues :

• sont classées via les Critères de sélection fondés sur l'implication des sociétés de S&P Global Sustainable1 (« Sustainable1 ») comme étant en violation de certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, le tabac, les armes controversées, l'extraction de sables bitumineux, le charbon thermique et les armes conventionnelles ;
• sont classées par S&P Trucost Limited (« Trucost ») dans son jeu de données sectorielles sur le chiffre d'affaires comme ayant dépassé certains seuils dans des activités controversées, y compris, notamment, l'exploration, le traitement et la production de combustibles fossiles ;
• lorsqu'elles ne respectent pas les principes du Pacte mondial des Nations unies selon l'analyse Sustainalytics de Morningstar (« Sustainalytics ») ; et
• sont évaluées par S&P Global, à l'aide des données RepRisk, comme étant impliquées dans certaines controverses ou des incidents liés aux risques ESG.

L'Indice de Référence utilise les données ESG de Sustainable1, Trucost, Sustainalytics et RepRisk pour déterminer les Exclusions ESG.

Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises (« Business Involvement ») Sustainable1

Les Critères de sélection fondés sur l'implication des entreprises Sustainable1 visent à permettre aux investisseurs d'aligner les valeurs d'investissement sur la stratégie d'investissement en fournissant des évaluations détaillées des domaines de préoccupation communs en identifiant le niveau d'implication. Pour plus d'informations sur les Critères de sélection fondés sur l'implication des sociétés de S&P Global, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

Sustainalytics

Sustainalytics, une société Morningstar, est l'une des principales sociétés indépendantes de recherche, de notation et d'analyse en matière d'ESG et de gouvernance d'entreprise. Elle aide les investisseurs du monde entier à développer et mettre en œuvre des stratégies d'investissement responsables. Les sociétés n'ayant pas été notées par Sustainalytics ne sont pas éligibles à l'inclusion dans l'indice tant qu'elles n'ont pas reçu cette notation. Veuillez consulter le site http://www.sustainalytics.com/ pour plus d'informations.

Trucost

S&P Trucost Limited (qui fait partie de S&P Global) est un leader dans le domaine des données et de l'analyse de risques sur le carbone et l'environnement. S&P Trucost Limited évalue les risques liés au changement climatique, aux contraintes associées aux ressources naturelles, ainsi qu'à des facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance plus larges. Les sociétés et les institutions financières utilisent les informations issues de la veille de Trucost pour comprendre leur exposition à ces facteurs, structurer leur résilience et identifier des solutions de transformation pour une économie mondiale plus durable. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.spglobal.com/.

RepRisk

RepRisk est une société de renom spécialisée dans les sciences des données, pour le filtrage, la sélection et l'analyse quotidiens des incidents liés au risque ESG et des activités controversées liées aux sociétés, ce qui peut amener à exclure d'autres sociétés de l'Indice de Référence, telles que déterminées par l'Administrateur de l'Indice. Veuillez consulter le site http://www.reprisk.com/ pour plus d'informations.

Sélection et pondération des titres

Les titres de l'Indice Parent qui passent les Exclusions ESG décrites ci-dessus constitueront l'univers éligible (l'« Univers Éligible »). Les titres de l'Univers Éligible sont sélectionnés et pondérés selon une approche basée sur l'optimisation, sous réserve des deux objectifs suivants : (i) objectifs climatiques et autres objectifs ESG et (ii) objectifs de diversification.

Objectifs climatiques et autres objectifs ESG

Les titres de l'Univers Éligible sont soumis à des contraintes climatiques et autres contraintes ESG, notamment :

• une amélioration minimale de la note moyenne pondérée totale de GRESB de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une amélioration minimale de la note moyenne pondérée d'aspect de la certification du bâtiment de GRESB, de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de l'intensité des émissions de gaz à effet de serre (« GES ») (exprimée en équivalents CO2) de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une réduction minimale de la note de risque physique de l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent ;
• une amélioration minimale de la pondération des sociétés éligibles par l'initiative Science Based Targets (ayant des objectifs de réduction d'émissions scientifiquement fondés) par rapport à l'Indice Parent.

L'Indice de Référence utilise les données et les recherches ESG de GRESB et Trucost pour les objectifs climatiques et autres objectifs ESG.

GRESB

GRESB est une organisation indépendante qui fournit des données de performance ESG approuvées et des indices de référence pairs pour les investisseurs et les gestionnaires. La note totale de GRESB est une note globale attribuée par l'émetteur en fonction de l'évaluation GRESB Real Estate Assessment qui évalue les performances par rapport à sept aspects du développement durable, y compris des informations sur les indicateurs de performance, tels que l'énergie, les émissions de GES, l'eau et les déchets. La note d'aspect de la certification du bâtiment de GRESB évalue l'utilisation par les émetteurs de certificats de bâtiment écologiques. La méthodologie est cohérente entre les différentes régions, les véhicules d'investissement et les différents types de biens, et s'aligne aux cadres de reporting internationaux. Pour plus d'informations, veuillez consulter le site https://www.gresb.com/.

Trucost

Les données climatiques Trucost, telles que définies ci-dessus, sont utilisées pour les Objectifs liés au climat. La note de risque physique évalue la sensibilité de l'émetteur aux risques physiques du changement climatique. Les risques physiques incluent les incendies de forêt, les vagues de froid, les vagues de chaleur, le stress hydrique, l'élévation du niveau de la mer, les inondations et les ouragans.

Objectifs de diversification et d'écart

Les titres de l'Indice de Référence sont soumis à des contraintes de diversification afin de garantir la diversification et la représentativité, par exemple, des pondérations des composants et contraintes de liquidité par rapport à l'Indice Parent. L'Indice de Référence est réexaminé et rééquilibré chaque trimestre, mais peut également l'être à tout autre moment afin de refléter certains événements, par exemple les fusions ou acquisitions.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF

Indicateurs	Performance Produit financier Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	Performance Indice Dow Jones Developed Green Real Estate Index
Implication dans des armes controversées	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Implication dans l'industrie du tabac	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Exposition à des controverses très graves	0 pondération du marché (%)	0 pondération du marché (%)
Intensité des gaz à effet de serre (GES)	363,16 tCO2e/million d'euros	363,4 tCO2e/million d'euros

À compter du : 30 décembre 2024

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Comparaison de l'Indice de Référence	**Produit financier** Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	**Indice de Référence** Indice Dow Jones Developed Green Real Estate Index
Performance	-5,37 %	-5,33

Performance (au cours de la période du 7 novembre 2024 au 31 décembre 2024)

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Comparaison de l'indice de marché large	**Produit financier** Xtrackers Developed Green Real Estate ESG UCITS ETF	**Indice de marché large** Indice Dow Jones Developed Markets Select RESI Index
Performance	-5,37 %	-4,79 %

Performance (au cours de la période du 7 novembre 2024 au 31 décembre 2024)