

Xtrackers II

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

Rapport annuel et États Financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

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

	<u>Page</u>
Organisation	3
Rapport des Administrateurs	5
Rapport du Réviseur d'entreprises agréé	14
Statistiques	18
État de l'Actif net au 31 décembre 2021	28
État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2021	38
État des variations des Actions émises pour l'exercice clos le 31 décembre 2021	49
État des portefeuilles au 31 décembre 2021	52
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	52
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	64
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	66
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	67
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	69
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	71
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	73
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	75
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	80
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	82
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	83
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	84
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	85
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	86
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	101
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	102
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	103
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	105
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	106
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	130
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	131
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	137
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	140
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	230
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	232
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	233
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	251
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	315
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	316
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	321
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	322
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	323
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	324
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	326
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	332
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	336
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	355
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	358
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF	361
Notes aux États Financiers	394
Informations destinées aux Actionnaires - non auditées	422
Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)	436

⁽¹⁾ Le présent Compartiment a été lancé le 7 décembre 2021.

<p>Siège social Xtrackers II 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Conseil d'Administration</p> <ul style="list-style-type: none"> - Thilo Wendenburg Administrateur indépendant, DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. - Philippe Ah-Sun Directeur mondial des opérations passives, DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. - Alex McKenna⁽¹⁾ Directeur de la division Hybrid and Liquid Solutions chez DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni. - Freddy Brausch Membre du barreau de Luxembourg, administrateur indépendant, 35, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. - Julien Boulliat⁽²⁾ Directeur de la division Portfolio Engineering Systematic Investment Solutions chez DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.
<p>Dépositaire State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Société de Gestion DWS Investment S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Agent administratif, Agent payeur, Agent domiciliaire et Agent de cotation State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>
<p>Agent de registre et de transfert State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>

⁽¹⁾ Alex McKenna a soumis une lettre de démission au Conseil d'Administration à la date du 23 février 2022. En conséquence, Alex McKenna n'est plus membre du Conseil d'Administration depuis la date susmentionnée.

⁽²⁾ Julien Boulliat a été nommé membre du Conseil d'Administration lors de l'assemblée générale annuelle en date du 23 avril 2021.

Organisation (suite)

<p>Gestionnaires d'Investissement/Gestionnaires de Portefeuille Délégués de certains Compartiments (voir Note 14)</p> <p>DWS Investments UK Limited Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>DWS Investment GmbH Mainzer Landstrasse 11-17 60329 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>DWS Investments Hong Kong Limited 60/F, International Commerce Centre 1 Austin Road West, Kowloon Hong Kong</p> <p>Harvest Global Investments Limited 31/F One Exchange Square 8 Connaught Place, Central Hong Kong</p>
<p>Agent de prêt de titres de certains Compartiments (voir Note 8)</p> <p>Deutsche Bank AG, siège de Francfort-sur-le-Main Taunusanlage 12 60325 Francfort-sur-le-Main Allemagne</p> <p>Deutsche Bank AG, succursale de Londres Winchester House 1 Great Winchester Street Londres EC2N 2DB Royaume-Uni</p> <p>Deutsche Bank AG, succursale de New York 60 Wall Street New York NY 10005 États-Unis d'Amérique</p>
<p>Contrôleur de comptes de la Société</p> <p>KPMG Luxembourg, Société coopérative, (jusqu'au 31 décembre 2021 ; après modification de la forme juridique à compter du 1^{er} janvier 2022 : KPMG Luxembourg, Société anonyme) 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg⁽³⁾</p>
<p>Conseillers juridiques de la Société</p> <p>Elvinger Hoss Prussen <i>société anonyme</i> 2, place Winston Churchill L-1340 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg</p>

Les termes en majuscule dans ce document ont la même signification que dans le prospectus de Xtrackers II applicable au 31 décembre 2021 (le « Prospectus »), à moins que le contexte ne s'y oppose.

⁽³⁾ KPMG Luxembourg, Société coopérative a été nommé Contrôleur de comptes de la Société lors de l'assemblée générale annuelle en date du 23 avril 2021.

Données de performance des Catégories d'Actions pour l'exercice 2021

Les données de performance dans le rapport des Administrateurs sont calculées sur la base de la dernière VL officielle publiée pour l'exercice 2021, qui peut différer dans certains cas de la VL utilisée aux fins du rapport annuel. Les VL utilisées pour le rapport annuel sont toutes datées du 31/12/2021 (à l'exception de celles des Compartiments ou Catégories d'Actions liquidés), et ont été calculées spécifiquement pour le rapport annuel. Afin d'éviter toute ambiguïté, les VL publiées dans le rapport annuel ne sont pas les VL utilisées pour les négociations de tout Actionnaire. Le calcul des données de performance avec la VL figurant dans le rapport annuel produira des résultats différents de ceux du tableau.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2021	Performance de la Catégorie d'Actions en 2021	Écart de performance/ Différence de suivi
Stratégies portant sur des liquidités							
LU0290358497	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,10 %	-0,49 %	-0,59 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0335044896	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,10 %	-0,49 %	-0,59 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0321465469	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,15 %	0,08 %	-0,07 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0321464652	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,15 %	0,05 %	-0,10 %	-0,15 %/ -0,15 %
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées							
LU2385068163	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	EUR/ EUR	0,20 %	-1,84 %	-1,08 %	0,76 %/ 0,75 %
LU2385068247	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	2D - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/ GBP	0,25 %	-1,84 %	-1,10 %	0,74 %/ 0,75 %
LU2385068320	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	3D - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,25 %	-1,84 %	-1,09 %	0,75 %/ 0,75 %
LU2385068593	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	4D-EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,25 %	-1,84 %	-1,16 %	0,68 %/ 0,75 %
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-3,44 %	-3,59 %	-0,15 %/ -0,14 %
LU0643975591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	-3,44 %	-3,53 %	-0,09 %/ -0,08 %
LU2009147591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,20 %	-3,44 %	-2,91 %	0,53 %/ -0,14 %
LU0290356871	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-0,72 %	-0,84 %	-0,12 %/ -0,13 %
LU0614173549	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	-0,72 %	-0,84 %	-0,12 %/ -0,12 %

⁽¹⁾ Le présent Compartiment a été lancé le 7 décembre 2021.

⁽²⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

« La Différence de suivi est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. »

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2021	Performance de la Catégorie d'Actions en 2021	Écart de performance/ Différence de suivi
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU0290356954	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-1,24 %	-1,38 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0614173895	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	-1,24 %	-1,38 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0290357176	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-1,87 %	-1,99 %	-0,12 %/ -0,12 %
LU0290357259	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-3,12 %	-3,24 %	-0,12 %/ -0,13 %
LU0290357507	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-6,76 %	-6,89 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU0290357846	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-10,18 %	-10,33 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0321462953	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	USD/ EUR	0,40 %	-2,43 %	-3,94 %	-1,51 %/ -0,39 %
LU2361257269	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ^{(2),(3)}	USD/ EUR	0,40 %	-0,10 %	-0,51 %	-0,41 %/ -0,04 %
LU1920015440	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,25 %	-2,43 %	-2,82 %	-0,39 %/ -0,40 %
LU0677077884	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	USD/ USD	0,25 %	-2,43 %	-2,81 %	-0,38 %/ -0,39 %
LU0321463258	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	2,00 %	1,85 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0321463506	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-2,17 %	-2,32 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0962081203	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1D ⁽⁴⁾	EUR/ EUR	0,15 %	-1,55 %	-1,69 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0378818131	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,25 %	0,13 %	-3,24 %	-3,37 %/ -0,20 %
LU0690964092	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,25 %	0,13 %	-3,24 %	-3,37 %/ -0,20 %

⁽²⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

« La Différence de suivi est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. »

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.

⁽⁴⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2021	Performance de la Catégorie d'Actions en 2021	Écart de performance/ Différence de suivi
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU0641006290	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/ GBP	0,25 %	0,13 %	-2,54 %	-2,67 %/ -0,20 %
LU0641006456	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,25 %	0,13 %	-2,47 %	-2,60 %/ -0,20 %
LU0641006613	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽²⁾	EUR/ CHF	0,25 %	0,13 %	-3,52 %	-3,65 %/ -0,20 %
LU0908508731	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	EUR/ EUR	0,20 %	0,13 %	-0,07 %	-0,20 %/ -0,20 %
LU0378818560	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	SGD/ SGD	0,20 %	-4,92 %	-5,13 %	-0,21 %/ -0,21 %
LU1920015796	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C ⁽⁵⁾	USD/ USD	0,07 %	-0,47 %	-0,47 %	0,00 %/ 0,00 %
LU0429459356	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,07 %	-2,47 %	-2,53 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU1399300455	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽²⁾	USD/ EUR	0,10 %	-2,47 %	-3,40 %	-0,93 %/ -0,06 %
LU1920015523	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C ⁽⁵⁾	USD/ USD	0,07 %	-0,04 %	-0,04 %	0,00 %/ 0,00 %
LU0429458895	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,07 %	-0,57 %	-0,63 %	-0,06 %/ -0,06 %
LU0643975161	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-2,62 %	-2,76 %	-0,14 %/ -0,13 %
LU0468896575	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	-2,62 %	-2,76 %	-0,14 %/ -0,13 %
LU0468897110	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	-0,84 %	-0,98 %	-0,14 %/ -0,15 %
LU0484969463	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-2,82 %	-2,96 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0975326215	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1D ⁽⁴⁾	EUR/ EUR	0,15 %	-1,49 %	-1,63 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-2,99 %	-3,13 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0962071741	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	-2,99 %	-3,13 %	-0,14 %/ -0,14 %

⁽²⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

« La Différence de suivi est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. »

⁽⁴⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021.

⁽⁵⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 décembre 2021.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2021	Performance de la Catégorie d'Actions en 2021	Écart de performance/ Différence de suivi
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)							
LU0494592974	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	AUD/ AUD	0,25 %	-3,10 %	-3,36 %	-0,26 %/ -0,27 %
LU0613540268	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-0,47 %	-0,62 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0820950128	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-3,29 %	-3,49 %	-0,20 %/ -0,19 %
LU0925589839	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 %	-0,59 %	-0,74 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0975334821	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,15 %	-0,59 %	-0,74 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0952581584	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	JPY/ JPY	0,15 %	-0,22 %	-0,38 %	-0,16 %/ -0,15 %
LU0942970103	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,15 %	-4,71 %	-4,85 %	-0,14 %/ -0,14 %
LU0942970285	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	2C - USD Hedged ^{(2),(6)}	USD/ USD	0,20 %	-1,39 %	-1,59 %	-0,20 %/ -0,20 %
LU0942970368	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	3D - GBP Hedged ^{(2),(6)}	USD/ GBP	0,20 %	-1,54 %	-1,73 %	-0,19 %/ -0,20 %
LU0942970442	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	4C - CHF Hedged ^{(2),(6)}	USD/ CHF	0,20 %	-2,49 %	-2,69 %	-0,20 %/ -0,19 %
LU0942970798	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	5C - EUR Hedged ^{(2),(6)}	USD/ EUR	0,20 %	-2,23 %	-2,42 %	-0,19 %/ -0,19 %
LU1094612022	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,35 %	7,43 %	6,70 %	-0,73 %/ -0,73 %
Stratégies liées à l'inflation							
LU0290357929	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,25 %	10,95 %	4,34 %	-6,61 %/ -0,31 %
LU0962078753	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽²⁾	EUR/ EUR	0,25 %	10,95 %	4,34 %	-6,61 %/ -0,31 %
LU0641007009	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	EUR/ USD	0,25 %	10,95 %	5,16 %	-5,79 %/ -0,31 %
LU0641007264	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽²⁾	EUR/ GBP	0,25 %	10,95 %	5,05 %	-5,90 %/ -0,31 %

⁽²⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

« La Différence de suivi est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. »

⁽⁶⁾ Pour la présente Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change :

« L'Écart de performance est défini comme la différence entre la performance de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'Indice de Référence couvert contre le risque de change » ;

« La Différence de suivi est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'Indice de Référence couvert contre le risque de change. »

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Devise du Compartiment/ Devise de la Catégorie d'Actions	Commission globale maximale	Performance de l'indice en 2021	Performance de la Catégorie d'Actions en 2021	Écart de performance/ Différence de suivi
Stratégies liées à l'inflation (suite)							
LU0641007421	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged ⁽²⁾	EUR/ CHF	0,25 %	10,95 %	3,99 %	-6,96 %/ -0,31 %
LU0908508814	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	EUR/ EUR	0,20 %	10,95 %	10,64 %	-0,31 %/ -0,31 %
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	6,35 %	6,05 %	-0,30 %/ -0,30 %
LU2178481649	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,16 %	-0,15 %	-0,42 %	-0,27 %/ -0,28 %
Stratégies liées aux obligations de sociétés							
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,12 %	-0,97 %	-1,10 %	-0,13 %/ -0,14 %
LU0478205965	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽³⁾	EUR/ EUR	0,12 %	-0,41 %	-0,45 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU0484968903	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽³⁾	EUR/ EUR	0,16 %	-0,42 %	-0,46 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU0484968812	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,16 %	-0,98 %	-1,15 %	-0,17 %/ -0,17 %
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	3,18 %	3,09 %	-0,09 %/ -0,08 %
LU1109942653	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,20 %	3,18 %	3,09 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU1109939865	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,35 %	3,17 %	2,62 %	-0,55 %/ -0,55 %
LU1409136006	Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁷⁾	1D	USD/ USD	0,30 %	0,42 %	-0,35 %	-0,77 %/ -0,77 %
Stratégies liées au crédit							
LU0290358653	Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,18 %	0,44 %	0,26 %	-0,18 %/ -0,18 %
LU0290359032	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,24 %	3,85 %	3,60 %	-0,25 %/ -0,25 %
LU0321462870	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,24 %	-6,78 %	-7,01 %	-0,23 %/ -0,23 %

⁽²⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

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

« La Différence de suivi est définie comme la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture. »

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.

⁽⁷⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

Rapport des Administrateurs (suite)

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

Écart de suivi réalisé et anticipé

D'après le tableau suivant, pour chacun(e) des Compartiments et/ou des Catégories d'Actions lancé(e)s avant le début de l'exercice clos le 31 décembre 2021, les niveaux de l'écart de suivi réalisé sont restés dans la fourchette prévue, grâce à l'efficacité des techniques de réplique utilisées au cours de l'exercice 2021.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2021
Stratégies portant sur des liquidités				
LU0290358497	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,00 %
LU0335044896	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,00 %
LU0321465469	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321464652	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées				
LU2385068163	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU2385068247	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	2D - GBP Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU2385068320	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	3D - USD Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU2385068593	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	4D-EUR Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0643975591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU2009147591	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0290356871	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0614173549	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290356954	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0614173895	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290357176	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290357259	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290357507	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %

⁽¹⁾ Le présent Compartiment a été lancé le 7 décembre 2021.

⁽²⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de suivi est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture ».

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2021
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)				
LU0290357846	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0321462953	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,26 %
LU2361257269	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ^{(2),(3)}	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU1920015440	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	Jusqu'à 1 %	0,26 %
LU0677077884	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	Jusqu'à 1 %	0,26 %
LU0321463258	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321463506	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0962081203	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1D ⁽⁴⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0378818131	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0690964092	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0641006290	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0641006456	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0641006613	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0908508731	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0378818560	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU1920015796	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C ⁽⁵⁾	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0429459356	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU1399300455	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU1920015523	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C ⁽⁵⁾	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0429458895	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0643975161	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0468896575	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0468897110	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0484969463	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0975326215	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1D ⁽⁴⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0962071741	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,05 %

⁽²⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de suivi est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture ».

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.

⁽⁴⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021.

⁽⁵⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 décembre 2021.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2021
Stratégies portant sur les obligations souveraines et sécurisées (suite)				
LU0494592974	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0613540268	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0820950128	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0925589839	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0975334821	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0952581584	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0942970103	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0942970285	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽⁶⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0942970368	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽⁶⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0942970442	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	4C - CHF Hedged ⁽⁶⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0942970798	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	5C - EUR Hedged ⁽⁶⁾	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU1094612022	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,46 %
Stratégies liées à l'inflation				
LU0290357929	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,36 %
LU0962078753	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,36 %
LU0641007009	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,36 %
LU0641007264	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,36 %
LU0641007421	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged ⁽²⁾	Jusqu'à 1 %	0,36 %
LU0908508814	Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	Jusqu'à 1 %	0,36 %
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,35 %
LU2178481649	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
Stratégies liées aux obligations de sociétés				
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0478205965	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0484968903	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽³⁾	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0484968812	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %

⁽²⁾ Pour les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change :

« L'Écart de suivi est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions non couverte de ce Compartiment et l'Indice de Référence sans couverture ».

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.

⁽⁶⁾ Pour la présente Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change :

« L'Écart de suivi est défini comme la volatilité de la différence entre le rendement de la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change de ce Compartiment et l'Indice de Référence couvert contre le risque de change ».

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé en 2021
Stratégies liées aux obligations de sociétés (suite)				
LU1109943388	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU1109942653	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU1109939865	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU1409136006	Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁷⁾	1D	Jusqu'à 2 %	0,45 %
Stratégies liées au crédit				
LU0290358653	Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0290359032	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0321462870	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %

⁽⁷⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

Luxembourg, le 10 mars 2022

Si, malgré tous nos efforts pour garantir l'exactitude de ce rapport, vous constatez des différences substantielles avec les informations du Prospectus et/ou des Annexes Produits, ces dernières prévalent.

Les termes en majuscule utilisés dans le présent document ont la même signification que dans le Prospectus en vigueur, sauf indication contraire imposée par le contexte.

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Philippe Ah-Sun, Administrateur

Julien Boulliat, Administrateur

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

KPMG Luxembourg, Société anonyme
39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

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

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

RAPPORT DU RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ

Rapport sur l'audit des États Financiers

Avis

Nous avons contrôlé les États Financiers de Xtrackers II et de chacun de ses Compartiments (« le Fonds »), qui se composent de l'État de l'actif net et de l'État des portefeuilles et autre actif net arrêtés au 31 décembre 2021 et de l'État des opérations et variations de l'actif net pour l'exercice clos à cette date, et des notes aux États Financiers, y compris un résumé des principales politiques comptables.

D'après notre avis, les États Financiers joints donnent une image juste et fidèle de la position financière de Xtrackers II et de chacun de ses Compartiments au 31 décembre 2021, ainsi que des résultats de leurs opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg concernant l'établissement et la présentation des États Financiers.

Fondement de l'avis

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

Principaux éléments de l'audit

Les principaux éléments de l'audit sont ceux qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus significatifs dans l'audit des États Financiers de la période en cours. Ces questions ont été traitées dans le cadre de l'audit des États Financiers dans leur ensemble et en formulant notre avis sur ce sujet, et nous ne donnons pas d'avis distincts sur ces questions.

Évaluation des Swaps de rendement total

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

Les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Indirect (les « Compartiments à Réplication Indirecte ») ne peuvent pas investir directement dans les composants de leur Indice de Référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de Référence est obtenue grâce à la conclusion de Swaps de rendement total, comme indiqué à la Note 1 b) Objectifs et Politiques d'Investissement des États Financiers.

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

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

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

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

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

- comprendre le processus d'évaluation et de comptabilité mis en place entre la Société de Gestion, le Gestionnaire de Portefeuille et l'Agent administratif des Compartiments concernés ;
- réévaluer les Swaps de rendement total par l'intervention de nos propres spécialistes de l'évaluation, y compris la validation des principaux paramètres d'entrée et leur traçabilité par rapport aux sources de données fournies par l'Agent administratif, le Gestionnaire de Portefeuille et les « Accords-cadres » en vigueur ;
- convenir de la méthode et des montants des plus-values et moins-values latentes/réalisées liées aux Swaps de rendement total indiqués dans les États Financiers ;
- réaliser des procédures analytiques substantielles pour analyser la corrélation entre les performances de la VL par action des Compartiments à Réplication Indirecte associés et l'indice de suivi.

Autres informations

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

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

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

Responsabilités du Conseil d'Administration du Fonds concernant les États Financiers

Le Conseil d'Administration du Fonds est responsable de l'établissement et de la présentation fidèle de ces États Financiers conformément aux exigences juridiques et réglementaires luxembourgeoises relatives à l'établissement et la présentation des États Financiers, ainsi que tous les contrôles internes qu'il juge nécessaires pour garantir l'établissement et la présentation d'États Financiers exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur.

Dans le cadre de l'établissement des États Financiers, le Conseil d'Administration du Fonds est chargé d'évaluer la capacité du Fonds et de chacun de ses Compartiments à poursuivre leurs activités et à divulguer, si nécessaire, les éléments liés à la poursuite de leurs activités et à utiliser le principe comptable de continuité de l'activité, sauf s'il a l'intention de liquider le Fonds ou l'un de ses Compartiments ou d'en arrêter l'activité, ou qu'il ne peut raisonnablement pas faire autrement.

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

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les États Financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, et de publier un rapport du Réviseur d'entreprises agréé qui intègre notre avis. L'assurance raisonnable est un niveau d'assurance élevé qui ne garantit toutefois pas qu'un audit effectué selon la Réglementation n° 537/2014 de l'UE, la Loi du 23 juillet 2016 et les normes d'audit internationales ISA adoptées pour le Luxembourg par la CSSF détecte toujours une éventuelle anomalie. Les anomalies peuvent provenir d'une fraude ou d'une erreur et sont considérées comme significatives dès lors qu'elles sont raisonnablement susceptibles, seules ou collectivement, d'influer sur les décisions économiques que les utilisateurs prennent sur la base des présents États Financiers.

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

- Nous identifions et évaluons les risques d'anomalies des États Financiers, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, élaborons et appliquons des procédures d'audit en réponse à ces risques, et obtenons des éléments d'audit probants suffisants et appropriés pour servir de fondement à notre avis. Le risque de non-détection est plus élevé pour une anomalie consécutive à une fraude que pour une anomalie consécutive à une erreur, car une fraude peut impliquer une collusion, une falsification, des omissions volontaires, des déformations ou le contournement des contrôles internes.
- Nous accédons à une compréhension des contrôles internes applicables à l'audit afin d'élaborer des procédures d'audit appropriées aux circonstances, mais pas dans le but d'exprimer un avis sur l'efficacité des contrôles internes du Fonds.
- Nous évaluons l'adéquation des principes comptables appliqués et le caractère raisonnable des estimations comptables et des communications associées effectuées par le Conseil d'Administration du Fonds.

- Nous tirons des conclusions sur l'adéquation de l'utilisation par le Conseil d'Administration du Fonds du principe comptable de continuité de l'activité et, sur la base des éléments d'audit probants obtenus, déterminons s'il existe des incertitudes significatives en relation avec des événements et des conditions qui pourraient jeter un doute important sur la capacité du Fonds ou de l'un de ses Compartiments à poursuivre son activité. Si nous concluons à l'existence d'incertitudes significatives, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport du Réviseur d'entreprises agréé sur les communications correspondantes dans les États Financiers ou, si ces communications sont inappropriées, de modifier notre avis. Nos conclusions reposent sur les éléments d'audit probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport du Réviseur d'entreprises agréé. Toutefois, il se peut que des événements et conditions futurs empêchent le Fonds ou l'un de ses Compartiments de poursuivre son activité.
- Nous évaluons l'ensemble de la présentation, de la structure et du contenu des États Financiers, y compris les communications, et si les États Financiers représentent les transactions et événements sous-jacents de manière à établir une présentation fidèle.

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

Nous fournissons également aux responsables de la gouvernance une déclaration précisant que nous avons respecté les exigences de déontologie applicables en matière d'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'influer sur notre indépendance, et le cas échéant, les mesures de sauvegarde associées ou les mesures prises pour écarter les menaces appliquées.

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

Rapport sur les autres exigences légales et réglementaires

Nous avons été nommés Réviseur d'entreprises agréé par l'assemblée générale des Actionnaires le 23 avril 2021, et la période d'engagement ininterrompu, y compris les précédents renouvellements et nouvelles nominations, est d'un an.

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

Luxembourg, le 10 mars 2022

KPMG Luxembourg
Société anonyme
Cabinet de révision agréé

Valeria Merkel

Xtrackers II

Statistiques

	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF EUR	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF EUR	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF EUR	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	2 264 778 500	963 832 394	509 113 301	728 699 146
1D	617 419 318	196 029 080	19 524 987	-
2C - USD Hedged	2 658 933 ⁽¹⁾	-	-	-
31 décembre 2020				
1C	3 358 087 606	443 894 326	271 799 254	390 046 721
1D	562 142 011	17 486 694	21 105 640	-
2C - USD Hedged	606 128 ⁽¹⁾	-	-	-
31 décembre 2019				
1C	2 714 147 518	463 634 156	264 669 043	379 134 488
1D	324 771 964	19 442 646	23 949 341	-
2C - USD Hedged	-	-	-	-
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	248,91	167,20	207,64	246,74
1D	210,16	158,01	195,34	-
2C - USD Hedged	72,68 ⁽¹⁾	-	-	-
31 décembre 2020				
1C	258,16	168,63	210,55	251,76
1D	221,93	159,56	198,81	-
2C - USD Hedged	74,86 ⁽¹⁾	-	-	-
31 décembre 2019				
1C	246,21	168,78	207,37	244,72
1D	212,17	159,71	196,58	-
2C - USD Hedged	-	-	-	-

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	348 410 923	25 570 205	131 304 694	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	1 270 539 976
1D - EUR Hedged	–	–	–	229 503 704
2C - USD Hedged	–	–	–	91 917 982 ⁽¹⁾
3D - GBP Hedged	–	–	–	251 686 003 ⁽²⁾
4D - CHF Hedged	–	–	–	140 487 496 ⁽³⁾
5C	–	–	–	285 441 178
31 décembre 2020				
1C	136 578 837	30 463 439	149 846 370	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	1 123 361 214
1D - EUR Hedged	–	–	–	176 706 969
2C - USD Hedged	–	–	–	90 406 023 ⁽¹⁾
3D - GBP Hedged	–	–	–	200 092 542 ⁽²⁾
4D - CHF Hedged	–	–	–	90 889 534 ⁽³⁾
5C	–	–	–	148 339 074
31 décembre 2019				
1C	70 599 162	37 897 495	29 032 952	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	659 998 715
1D - EUR Hedged	–	–	–	148 345 301
2C - USD Hedged	–	–	–	46 278 180 ⁽¹⁾
3D - GBP Hedged	–	–	–	128 613 959 ⁽²⁾
4D - CHF Hedged	–	–	–	65 493 527 ⁽³⁾
5C	–	–	–	126 988 605
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	281,59	399,01	436,60	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	263,55
1D - EUR Hedged	–	–	–	239,10
2C - USD Hedged	–	–	–	30,65 ⁽¹⁾
3D - GBP Hedged	–	–	–	29,28 ⁽²⁾
4D - CHF Hedged	–	–	–	119,62 ⁽³⁾
5C	–	–	–	26,24
31 décembre 2020				
1C	291,04	428,56	486,91	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	252,60
1D - EUR Hedged	–	–	–	230,26
2C - USD Hedged	–	–	–	29,15 ⁽¹⁾
3D - GBP Hedged	–	–	–	28,01 ⁽²⁾
4D - CHF Hedged	–	–	–	115,59 ⁽³⁾
5C	–	–	–	23,71
31 décembre 2019				
1C	278,74	382,48	416,26	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	233,66
1D - EUR Hedged	–	–	–	216,16
2C - USD Hedged	–	–	–	26,61 ⁽¹⁾
3D - GBP Hedged	–	–	–	26,01 ⁽²⁾
4D - CHF Hedged	–	–	–	108,86 ⁽³⁾
5C	–	–	–	23,01

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽³⁾ Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF
	EUR	EUR	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	999 857 691	774 368 875	8 189 338	74 477 714
1D	-	5 603 782	-	-
31 décembre 2020				
1C	551 881 378	422 243 462	10 516 500	107 760 827
1D	-	6 909 403	-	-
31 décembre 2019				
1C	341 488 512	383 534 850	23 637 411	142 822 141
1D	-	5 564 125	-	-
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	248,52	135,15	121,17	207,25
1D	-	126,50	-	-
31 décembre 2020				
1C	234,35	135,94	120,86	200,04
1D	-	127,25	-	-
31 décembre 2019				
1C	227,67	136,72	121,08	200,23
1D	-	127,97	-	-

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF
	EUR	USD	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	238 792 738	-	64 618 682	67 824 819
1C - EUR Hedged	-	278 289 672 ⁽⁴⁾	-	-
1D	-	-	-	- ⁽⁵⁾
1D - EUR Hedged	-	1 730 338 ^{(3),(4)}	-	-
2C	-	8 941 034	-	-
2D	-	846 619 441	-	-
31 décembre 2020				
1C	90 361 165	-	28 241 306	75 441 257
1C - EUR Hedged	-	504 747 481 ⁽⁴⁾	-	-
1D	-	-	-	3 311 203
1D - EUR Hedged	-	-	-	-
2C	-	21 089 036 ⁽⁶⁾	-	-
2D	-	1 217 085 418	-	-
31 décembre 2019				
1C	100 032 257	-	39 855 057	81 403 210
1C - EUR Hedged	-	490 426 893 ⁽⁴⁾	-	-
1D	-	-	-	3 258 095
1D - EUR Hedged	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	1 229 594 578	-	-
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	34,73	-	66,62	198,68
1C - EUR Hedged	-	327,48 ⁽⁴⁾	-	-
1D	-	-	-	190,73 ⁽⁵⁾
1D - EUR Hedged	-	13,94 ^{(3),(4)}	-	-
2C	-	40,22	-	-
2D	-	14,04	-	-
31 décembre 2020				
1C	37,35	-	65,42	203,40
1C - EUR Hedged	-	340,91 ⁽⁴⁾	-	-
1D	-	-	-	194,01
1D - EUR Hedged	-	-	-	-
2C	-	41,39 ⁽⁶⁾	-	-
2D	-	15,68	-	-
31 décembre 2019				
1C	39,23	-	69,90	200,14
1C - EUR Hedged	-	336,08 ⁽⁴⁾	-	-
1D	-	-	-	190,90
1D - EUR Hedged	-	-	-	-
2C	-	-	-	-
2D	-	15,88	-	-

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

⁽⁵⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

⁽⁶⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, cette Catégorie d'Actions a été lancée.

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
	USD	GBP	EUR	SGD
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	316 636 890	–	–	152 794 108
1C - EUR Hedged	–	–	874 031 721	–
1D	–	65 431 971	–	–
1D - EUR Hedged	–	–	239 048 188	–
2D - GBP Hedged	–	–	448 993 476 ⁽²⁾	–
3C - USD Hedged	–	–	140 292 324 ⁽¹⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	100 110 749 ⁽³⁾	–
5C	–	–	319 944 381	–
31 décembre 2020				
1C	205 431 398	–	–	137 804 122
1C - EUR Hedged	–	–	1 058 969 031	–
1D	–	80 327 960	–	–
1D - EUR Hedged	–	–	213 319 073	–
2D - GBP Hedged	–	–	131 970 724 ⁽²⁾	–
3C - USD Hedged	–	–	114 029 997 ⁽¹⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	118 339 365 ⁽³⁾	–
5C	–	–	594 657 326	–
31 décembre 2019				
1C	162 275 601	–	–	132 431 034
1C - EUR Hedged	–	–	681 241 972	–
1D	–	99 561 933	–	–
1D - EUR Hedged	–	–	238 381 795	–
2D - GBP Hedged	–	–	131 580 173 ⁽²⁾	–
3C - USD Hedged	–	–	57 280 356 ⁽¹⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	66 842 868 ⁽³⁾	–
5C	–	–	853 616 230	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	179,27	–	–	152,11
1C - EUR Hedged	–	–	236,99	–
1D	–	181,21	–	–
1D - EUR Hedged	–	–	216,07	–
2D - GBP Hedged	–	–	28,01 ⁽²⁾	–
3C - USD Hedged	–	–	13,82 ⁽¹⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	181,21 ⁽³⁾	–
5C	–	–	254,39	–
31 décembre 2020				
1C	179,39	–	–	160,33
1C - EUR Hedged	–	–	244,92	–
1D	–	181,41	–	–
1D - EUR Hedged	–	–	226,90	–
2D - GBP Hedged	–	–	29,20 ⁽²⁾	–
3C - USD Hedged	–	–	14,17 ⁽¹⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	187,81 ⁽³⁾	–
5C	–	–	254,57	–
31 décembre 2019				
1C	178,98	–	–	149,05
1C - EUR Hedged	–	–	234,27	–
1D	–	182,36	–	–
1D - EUR Hedged	–	–	219,23	–
2D - GBP Hedged	–	–	28,00 ⁽²⁾	–
3C - USD Hedged	–	–	13,37 ⁽¹⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	180,26 ⁽³⁾	–
5C	–	–	252,07	–

⁽¹⁾ Catégorie d' Actions exprimée en USD.

⁽²⁾ Catégorie d' Actions exprimée en GBP.

⁽³⁾ Catégorie d' Actions exprimée en CHF.

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
	USD	USD	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	99 953 ⁽⁷⁾	99 987 ⁽⁷⁾	2 815 520 414	135 477 039
1D	738 949 738	79 117 649	99 764 ⁽³⁾	65 283 395
2D - EUR Hedged	939 938 688 ⁽⁴⁾	-	-	-
31 décembre 2020				
1C	-	-	2 191 179 440	164 146 683
1D	622 852 667	81 903 942	-	74 697 665
2D - EUR Hedged	829 514 941 ⁽⁴⁾	-	-	-
31 décembre 2019				
1C	-	-	1 565 592 724	177 090 376
1D	599 020 318	115 472 636	-	60 693 056
2D - EUR Hedged	401 113 192 ⁽⁴⁾	-	-	-
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	8,53 ⁽⁷⁾	7,37 ⁽⁷⁾	161,63	204,65
1D	226,04	167,19	8,78 ⁽³⁾	206,63
2D - EUR Hedged	115,33 ⁽⁴⁾	-	-	-
31 décembre 2020				
1C	-	-	163,43	210,45
1D	239,90	173,08	-	214,95
2D - EUR Hedged	123,33 ⁽⁴⁾	-	-	-
31 décembre 2019				
1C	-	-	159,49	204,63
1D	224,01	172,03	-	209,00
2D - EUR Hedged	117,63 ⁽⁴⁾	-	-	-

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.

⁽⁴⁾ Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

⁽⁷⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 décembre 2021.

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF EUR	Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERN- MENT BOND UCITS ETF ⁽⁹⁾ EUR	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF EUR	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	-	-	1 519 122 ⁽³⁾	35 048 191
1D	15 531 529	9 825 515	1 722 539 412	- ⁽⁵⁾
2D - GBP Hedged	-	16 286 007 ⁽²⁾	-	-
3D - USD Hedged	-	98 674 ⁽¹⁾	-	-
4D - EUR Hedged	-	98 581	-	-
31 décembre 2020				
1C	-	-	-	56 267 332
1D	13 642 869	-	1 001 339 252	6 380 231
2D - GBP Hedged	-	-	-	-
3D - USD Hedged	-	-	-	-
4D - EUR Hedged	-	-	-	-
31 décembre 2019				
1C	-	-	-	80 291 609
1D	9 389 311	-	405 915 525	6 195 370
2D - GBP Hedged	-	-	-	-
3D - USD Hedged	-	-	-	-
4D - EUR Hedged	-	-	-	-
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	-	-	7,12 ⁽³⁾	232,69
1D	141,57	7,13	155,21	227,06 ⁽⁵⁾
2D - GBP Hedged	-	7,16 ⁽²⁾	-	-
3D - USD Hedged	-	7,16 ⁽¹⁾	-	-
4D - EUR Hedged	-	7,16	-	-
31 décembre 2020				
1C	-	-	-	239,79
1D	144,05	-	160,52	230,82
2D - GBP Hedged	-	-	-	-
3D - USD Hedged	-	-	-	-
4D - EUR Hedged	-	-	-	-
31 décembre 2019				
1C	-	-	-	232,83
1D	145,10	-	157,51	224,13
2D - GBP Hedged	-	-	-	-
3D - USD Hedged	-	-	-	-
4D - EUR Hedged	-	-	-	-

⁽¹⁾ Catégorie d'Actions exprimée en USD.

⁽²⁾ Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.

⁽⁵⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

⁽⁹⁾ Le présent Compartiment a été lancé le 7 décembre 2021.

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF
	EUR	AUD	EUR	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	975 825 196	104 834 519	77 118 239	5 620 013
1D	188 492 807	–	–	–
31 décembre 2020				
1C	1 063 622 320	48 641 007	85 313 722	7 165 678
1D	197 528 986	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	965 833 645	36 371 509	175 535 410	39 851 421
1D	162 823 556	–	–	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	191,96	253,64	31,23	161,99
1D	173,43	–	–	–
31 décembre 2020				
1C	198,16	262,47	31,42	167,84
1D	183,15	–	–	–
31 décembre 2019				
1C	186,65	252,02	31,49	163,16
1D	174,60	–	–	–

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
	EUR	JPY	USD	EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	548 193 080	143 843 531 007	–	201 558 762
1D	6 756 316	–	243 250 296	896 182 899
2C - USD Hedged	–	–	34 509 119	–
3D - GBP Hedged	–	–	5 825 899 ⁽²⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	110 239 623 ⁽³⁾	–
5C - EUR Hedged	–	–	255 563 365 ⁽⁴⁾	–
31 décembre 2020				
1C	485 918 333	145 068 418 442	–	104 071 271
1D	9 604 292	–	184 653 461	377 294 462
2C - USD Hedged	–	–	42 342 777	–
3D - GBP Hedged	–	–	7 130 044 ⁽²⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	78 661 862 ⁽³⁾	–
5C - EUR Hedged	–	–	364 209 336 ⁽⁴⁾	–
31 décembre 2019				
1C	591 424 644	69 217 938 726	–	18 342 913
1D	8 968 089	–	297 183 193	251 931 714
2C - USD Hedged	–	–	48 752 483	–
3D - GBP Hedged	–	–	4 928 706 ⁽²⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	101 897 203 ⁽³⁾	–
5C - EUR Hedged	–	–	346 627 313 ⁽⁴⁾	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	143,39	1 397,27	–	21,18
1D	135,73	–	47,97	16,94
2C - USD Hedged	–	–	57,86	–
3D - GBP Hedged	–	–	79,59 ⁽²⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	17,92 ⁽³⁾	–
5C - EUR Hedged	–	–	22,73 ⁽⁴⁾	–
31 décembre 2020				
1C	144,46	1 402,57	–	20,54
1D	139,58	–	50,85	17,38
2C - USD Hedged	–	–	58,79	–
3D - GBP Hedged	–	–	81,64 ⁽²⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	18,41 ⁽³⁾	–
5C - EUR Hedged	–	–	23,29 ⁽⁴⁾	–
31 décembre 2019				
1C	143,61	1 420,20	–	20,23
1D	139,41	–	47,30	17,54
2C - USD Hedged	–	–	55,80	–
3D - GBP Hedged	–	–	79,00 ⁽²⁾	–
4C - CHF Hedged	–	–	17,76 ⁽³⁾	–
5C - EUR Hedged	–	–	22,39 ⁽⁴⁾	–

⁽²⁾ Catégorie d' Actions exprimée en GBP.

⁽³⁾ Catégorie d' Actions exprimée en CHF.

⁽⁴⁾ Catégorie d' Actions exprimée en EUR.

Xtrackers II

Statistiques (suite)

	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF EUR	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF USD	Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF⁽¹⁰⁾ USD	Xtrackers II ESG EUR CORPO- RATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF EUR
Valeur Liquidative totale				
31 décembre 2021				
1C	–	–	–	167 842 771
1D	123 107 134	288 293 086	–	–
31 décembre 2020				
1C	–	–	–	53 444 937
1D	183 804 265	122 884 823	19 896 055	–
31 décembre 2019				
1C	–	–	–	–
1D	232 442 215	49 173 949	23 070 782	–
Valeur Liquidative par Action				
31 décembre 2021				
1C	–	–	–	44,99
1D	9,50	23,94	121,47 ⁽⁵⁾	–
31 décembre 2020				
1C	–	–	–	45,18
1D	9,74	22,98	126,18	–
31 décembre 2019				
1C	–	–	–	–
1D	9,97	21,49	121,80	–

⁽⁵⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

⁽¹⁰⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

Xtrackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2021

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		2 861 266 046	1 158 928 796	527 952 724	726 292 488
Liquidités en banque		5 617 140	3 375 814	126 885	476 057
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	3 207 663
Produits à recevoir pour investissements vendus		86 931 706	31 640 704	6 426 288	28 926 956
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		23 137 744	806 592	672 642	2 320 135
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Autres actifs		15 743	6 396	3 228	3 071
TOTAL DE L'ACTIF		2 976 968 379	1 194 758 302	535 181 767	761 226 370
ENGAGEMENTS					
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		73 244 484	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		18 445 008	34 622 190	6 410 175	32 337 898
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	4 259	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	218 685	91 190	44 319	60 991
Commissions Fixes	10	497 721	182 381	88 638	121 982
Autres engagements		22 263	1 067	347	6 353
TOTAL DES ENGAGEMENTS		92 432 420	34 896 828	6 543 479	32 527 224
TOTAL DE L'ACTIF NET		2 884 535 959	1 159 861 474	528 638 288	728 699 146

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		347 810 557	25 304 781	130 297 147	2 294 572 580
Liquidités en banque		324 917	1 749	40 725	7 207 809
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	5 800 615
Produits à recevoir pour investissements vendus		11 920 090	68 424	3 057 631	7 702 465
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		574 603	271 599	1 005 598	4 738 048
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	767 107
Autres actifs		2 608	93	278	847
TOTAL DE L'ACTIF		360 632 775	25 646 646	134 401 379	2 320 789 471
ENGAGEMENTS					
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	3 062 230	1 054 559
Montant à payer pour les investissements achetés		12 140 128	69 861	0	17 086 043
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	36 387
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	27 075	2 193	11 042	557 844
Commissions Fixes	10	54 151	4 387	22 085	387 718
Autres engagements		498	0	1 328	858
TOTAL DES ENGAGEMENTS		12 221 852	76 441	3 096 685	19 123 409
TOTAL DE L'ACTIF NET		348 410 923	25 570 205	131 304 694	2 301 666 062

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		996 649 749	774 910 152	8 015 059	72 774 098
Liquidités en banque		259 731	102 127	901	23 821
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	33 111 603	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		1 268 249	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	2 858 526	0	0
Intérêts à recevoir, nets		3 121 046	2 327 779	37 791	330 426
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	2 739 752	138 047	1 380 868
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Autres actifs		2 118	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		1 001 300 893	816 049 939	8 191 798	74 509 213
ENGAGEMENTS					
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	14 731 241	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		1 112 527	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	21 219 011	0	11
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	164 946	18 489	1 093	15 092
Commissions Fixes	10	164 947	73 913	1 367	16 396
Autres engagements		782	34 628	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		1 443 202	36 077 282	2 460	31 499
TOTAL DE L'ACTIF NET		999 857 691	779 972 657	8 189 338	74 477 714

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		235 144 279	1 155 618 084	63 718 975	66 462 332
Liquidités en banque		45 024	8 427 278	13 179	11 847
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	3 488 289	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	2 984 363
Intérêts à recevoir, nets		537 500	16 034 594	202 071	359 554
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	3 125 016	0	700 600	1 005 203
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	591 771	0	0
Autres actifs		0	969	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		238 851 819	1 184 160 985	64 634 825	70 823 299
ENGAGEMENTS					
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	2 980 475
Montant à payer pour les investissements achetés		0	9 679 954	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		1 846	0	519	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	26 712	265 955	5 208	6 002
Commissions Fixes	10	30 523	215 919	10 416	12 003
Autres engagements		0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		59 081	10 161 828	16 143	2 998 480
TOTAL DE L'ACTIF NET		238 792 738	1 173 999 157	64 618 682	67 824 819

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
Notes	USD	GBP	EUR	SGD
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	311 653 210	64 108 788	2 170 997 068	151 606 968
Liquidités en banque	66 409	13 166	18 564 246	92 228
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	0	1 177 842	1 670 423	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	22 217 600	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	6 096 607	1 097 233	0	0
Intérêts à recevoir, nets	926 610	260 632	10 432 170	1 139 471
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 4 067 549	1 063 147	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	3 124 568	0
Autres actifs	0	0	3 530	0
TOTAL DE L'ACTIF	322 810 385	67 720 808	2 227 009 605	152 838 667
ENGAGEMENTS				
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	6 095 071	0	1 669 455	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	1 096 995	36 641 081	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	8 031	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	1 176 217	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10 26 141	5 208	547 317	22 279
Commissions Fixes	10 52 283	10 417	366 749	22 280
Autres engagements	0	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS	6 173 495	2 288 837	39 232 633	44 559
TOTAL DE L'ACTIF NET	316 636 890	65 431 971	2 187 776 972	152 794 108

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
	Notes	USD	USD	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché		1 796 981 796	78 902 916	2 788 281 023
Liquidités en banque		21 603 137	86 078	25 253 795
Montant à recevoir du courtier		0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	11 458 830
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		7 326 570	237 933	20 757 852
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	1 971 021	0	0
Autres actifs		0	0	2 900
TOTAL DE L'ACTIF		1 827 882 524	79 226 927	2 845 754 400
ENGAGEMENTS				
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		6 759 045	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		12 928 992	0	29 575 234
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	27 590	1 327	92 494
Commissions Fixes	10	218 855	7 964	462 384
Autres engagements		323	0	4 111
TOTAL DES ENGAGEMENTS		19 934 805	9 291	30 134 223
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 807 947 719	79 217 636	2 815 620 177

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽⁹⁾	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché		15 422 164	29 257 858	1 709 646 008
Liquidités en banque		3 160	193 744	13 372 554
Montant à recevoir du courtier		0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		706 324	242 633	8 753 313
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		107 650	162 768	12 078 743
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	51 523	0
Autres actifs		65	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		16 239 363	29 908 526	1 743 850 618
ENGAGEMENTS				
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		703 931	496 983	19 338 528
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	187	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	1 301	1 796	169 806
Commissions Fixes	10	2 602	1 414	283 050
Autres engagements		0	0	700
TOTAL DES ENGAGEMENTS		707 834	500 380	19 792 084
TOTAL DE L'ACTIF NET		15 531 529	29 408 146	1 724 058 534

⁽⁹⁾ Le présent Compartiment a été lancé le 7 décembre 2021.

Xtrackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Notes	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF EUR	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF AUD	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF EUR	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		1 153 606 216	104 323 684	76 253 608	5 487 622
Liquidités en banque		2 406 501	183 486	18 595	1 196
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		3 540 069	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à recevoir, nets		9 482 213	366 559	48 137	29 109
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	821 736	103 983
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
TOTAL DE L'ACTIF		1 169 034 999	104 873 729	77 142 076	5 621 910
ENGAGEMENTS					
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		4 435 404	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	4 414	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	93 717	23 526	6 474	949
Commissions Fixes	10	187 439	15 684	12 949	948
Autres engagements		436	0	0	0
TOTAL DES ENGAGEMENTS		4 716 996	39 210	23 837	1 897
TOTAL DE L'ACTIF NET		1 164 318 003	104 834 519	77 118 239	5 620 013

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2021 (suite)

	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
Notes	EUR	JPY	USD	EUR
ACTIF				
Investissements à la valeur de marché	549 490 255	143 578 093 478	678 981 910	1 082 424 826
Liquidités en banque	145 734	257 474 942	92 746	12 115 996
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	0
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues	6 309 143	0	4 611 640	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	23 025 855	3 726 040 356	0	7 100 901
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	77 649	0
Intérêts à recevoir, nets	5 218 886	267 231 607	4 340 173	12 472 018
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	13 995 556	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Autres actifs	3 617	0	0	22 395
TOTAL DE L'ACTIF	584 193 490	147 828 840 383	702 099 674	1 114 136 136
ENGAGEMENTS				
Montant à payer pour parts de fonds rachetées	0	0	0	3 810 215
Montant à payer pour les investissements achetés	29 086 891	3 957 963 158	13 040	12 213 025
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	4 601 231	0
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	65 830	9 115 405	101 309
Commissions Fixes	10	91 372	18 230 813	117 655
Autres engagements	0	0	0	2 269
TOTAL DES ENGAGEMENTS	29 244 093	3 985 309 376	4 833 235	16 394 475
TOTAL DE L'ACTIF NET	554 949 397	143 843 531 007	697 266 439	1 097 741 661

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État de l'Actif net au 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ESG EUR CORPO- RATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF	COMBINÉ
	Notes	EUR	USD	EUR	EUR
ACTIF					
Investissements à la valeur de marché		119 887 977	284 417 605	166 335 629	25 516 241 985
Liquidités en banque		19 960	221 230	1 748 545	120 514 465
Montant à recevoir du courtier		0	0	408	408
Produits à recevoir pour parts de fonds vendues		0	0	0	55 557 563
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	3 437 018	292 008 586
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	12 579 088
Intérêts à recevoir, nets		1 122 174	3 895 742	1 249 086	147 289 418
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	2 127 753	0	0	29 768 218
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	6 196 797
Autres actifs		0	0	0	71 258
TOTAL DE L'ACTIF		123 157 864	288 534 577	172 770 686	26 180 227 786
ENGAGEMENTS					
Montant à payer pour parts de fonds rachetées		0	0	0	111 855 964
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	4 884 791	313 076 517
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	44 605
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	26 672 829
Montant net de la contrepartie de swap et résultat latent sur swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	4 259
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	175	175
Commission de Société de Gestion	10	30 438	137 849	16 042	3 078 973
Commissions Fixes	10	20 292	103 642	26 736	4 154 088
Autres engagements		0	0	171	76 293
TOTAL DES ENGAGEMENTS		50 730	241 491	4 927 915	458 963 703
TOTAL DE L'ACTIF NET		123 107 134	288 293 086	167 842 771	25 721 264 083

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		3 920 725 001	461 381 020	292 904 894	390 046 721
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		55 822 396	1 742 864	1 989 538	4 645 158
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		146 625	37 889	19 583	35 360
TOTAL DES REVENUS		55 969 021	1 780 753	2 009 121	4 680 518
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		48 064 618	5 411 049	3 059 665	5 408 770
Commission de Société de Gestion	10	1 408 483	380 760	215 237	290 776
Commissions Fixes	10	3 130 192	761 520	430 473	581 552
TOTAL DES DÉPENSES		52 603 293	6 553 329	3 705 375	6 281 098
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		3 365 728	(4 772 576)	(1 696 254)	(1 600 580)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		69 831 737	820 701	1 359 793	1 815 081
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		109 708	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		69 941 445	820 701	1 359 793	1 815 081
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(201 170 923)	(3 087 477)	(5 915 612)	(12 017 176)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(4 698)	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(201 175 621)	(3 087 477)	(5 915 612)	(12 017 176)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(127 868 448)	(7 039 352)	(6 252 073)	(11 802 675)
Dividendes distribués	15	(8 587 954)	(14 253)	(77 385)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		2 638 478 227	948 199 592	301 845 571	721 910 632
Rachat d'Actions		(3 538 210 867)	(242 665 533)	(59 782 719)	(371 455 532)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		2 884 535 959	1 159 861 474	528 638 288	728 699 146

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		136 578 837	30 463 439	149 846 370	1 829 874 673
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		1 364 504	550 030	1 978 474	95 081 376
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		13 891	1 201	4 747	4 184
TOTAL DES REVENUS		1 378 395	551 231	1 983 221	95 085 560
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		1 271 771	346 539	1 101 782	26 073 899
Commission de Société de Gestion	10	112 208	13 505	62 198	2 995 569
Commissions Fixes	10	224 415	27 011	124 395	2 064 292
TOTAL DES DÉPENSES		1 608 394	387 055	1 288 375	31 133 760
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(229 999)	164 176	694 846	63 951 800
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		1 214 698	464 997	(3 573 931)	26 888 247
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		0	0	0	(89 402 863)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	8 241
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		1 214 698	464 997	(3 573 931)	(62 506 375)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(8 426 447)	(2 620 598)	(13 467 374)	122 959 866
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	5 743 401
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(8 426 447)	(2 620 598)	(13 467 374)	128 703 267
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(7 441 748)	(1 991 425)	(16 346 459)	130 148 692
Dividendes distribués	15	0	0	0	(2 629 586)
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		243 358 428	5 681 898	131 254 569	920 348 334
Rachat d'Actions		(24 084 594)	(8 583 707)	(133 449 786)	(576 076 051)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		348 410 923	25 570 205	131 304 694	2 301 666 062

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II EUROZONE INFLATION- LINKED BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		551 881 378	429 152 865	10 516 500	107 760 827
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		35 191 990	6 085 064	93 642	995 545
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	79 117	0	106 147
Revenus issus du prêt de titres, nets		9 143	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		35 201 133	6 164 181	93 642	1 101 692
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		13 853 620	0	11 481	0
Commission de Société de Gestion	10	816 714	92 194	7 344	117 717
Commissions Fixes	10	816 713	368 776	9 180	89 699
TOTAL DES DÉPENSES		15 487 047	460 970	28 005	207 416
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		19 714 086	5 703 211	65 637	894 276
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	40 560 101	206 785	7 549 715
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		17 911 010	(31 411 359)	(82 358)	(3 599 796)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		0	497 172	34 643	(287 506)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		17 911 010	(30 914 187)	(47 715)	(3 887 302)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		12 229 391	(18 081 174)	(199 076)	(1 573 102)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		12 229 391	(18 081 174)	(199 076)	(1 573 102)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		49 854 487	(2 732 049)	25 631	2 983 587
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		692 884 684	842 150 089	0	4 259 991
Rachat d'Actions		(294 762 858)	(488 598 248)	(2 352 793)	(40 526 691)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		999 857 691	779 972 657	8 189 338	74 477 714

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		90 361 165	1 855 758 188	28 241 306	78 752 460
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		1 259 250	68 145 826	665 950	783 943
Accroissement de l'écart d'actualisation		159 157	0	116 168	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		1 418 407	68 145 826	782 118	783 943
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	3 857 562	0	22 729
Commission de Société de Gestion	10	152 426	2 686 735	25 029	37 136
Commissions Fixes	10	120 319	1 459 687	50 057	74 271
TOTAL DES DÉPENSES		272 745	8 003 984	75 086	134 136
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		1 145 662	60 141 842	707 032	649 807
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	(4 428 420)	0	13 208	(766 565)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(3 943 849)	(7 314 978)	572 536	(708 094)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(515 564)	(35 852 035)	(54 981)	32 508
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	634 949	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(4 459 413)	(42 532 064)	517 555	(675 586)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(972 348)	(109 344 632)	(790 319)	(933 839)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	1 164 623	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(972 348)	(108 180 009)	(790 319)	(933 839)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(8 714 519)	(90 570 231)	447 476	(1 726 183)
Dividendes distribués	15	0	(83 115 785)	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		212 873 573	682 383 593	37 995 079	5 201 329
Rachat d'Actions		(55 727 481)	(1 190 456 608)	(2 065 179)	(14 402 787)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		238 792 738	1 173 999 157	64 618 682	67 824 819

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
	Notes	USD	GBP	EUR	SGD
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		205 431 398	80 327 960	2 216 994 840	137 804 122
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		3 832 756	618 872	33 877 808	3 107 804
Accroissement de l'écart d'actualisation		314 438	128 830	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	29 566	0
TOTAL DES REVENUS		4 147 194	747 702	33 907 374	3 107 804
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	0	18 748 150	867 382
Commission de Société de Gestion	10	122 226	33 214	3 071 186	132 971
Commissions Fixes	10	244 451	66 429	2 217 138	132 970
TOTAL DES DÉPENSES		366 677	99 643	24 036 474	1 133 323
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		3 780 517	648 059	9 870 900	1 974 481
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	26 093 141	7 182 859	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(9 771 178)	(2 640 154)	15 022 451	695 147
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(8 204 770)	(4 042 245)	(49 215 271)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	6 215	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(17 975 948)	(6 682 399)	(34 186 605)	695 147
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(12 069 065)	(1 212 525)	(7 088 768)	(9 832 156)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	4 653 986	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(12 069 065)	(1 212 525)	(2 434 782)	(9 832 156)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(171 355)	(64 006)	(26 750 487)	(7 162 528)
Dividendes distribués	15	0	(10 424)	(5 451 728)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		341 923 175	8 529 203	1 271 246 882	22 152 514
Rachat d'Actions		(230 546 328)	(23 350 762)	(1 268 262 535)	0
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		316 636 890	65 431 971	2 187 776 972	152 794 108

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
	Notes	USD	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 637 805 598	81 903 942	2 191 179 440
REVENUS				
Intérêts sur obligations, nets		28 462 382	1 094 423	32 271 540
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		1 614	0	8 852
TOTAL DES REVENUS		28 463 996	1 094 423	32 280 392
DÉPENSES				
Amortissement de la prime		11 993 953	682 917	14 324 275
Commission de Société de Gestion	10	156 451	7 835	464 999
Commissions Fixes	10	1 219 312	47 011	2 324 995
TOTAL DES DÉPENSES		13 369 716	737 763	17 114 269
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		15 094 280	356 660	15 166 123
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(1 791 195)	486 849	23 185 583
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(86 023 390)	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		4 363	0	(490 715)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(87 810 222)	486 849	22 694 868
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(55 229 843)	(1 343 872)	(69 370 768)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		2 872 942	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(52 356 901)	(1 343 872)	(69 370 768)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(125 072 843)	(500 363)	(31 509 777)
Dividendes distribués	15	(51 613 774)	(2 227 754)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'Actions		1 457 754 179	12 386 612	1 858 040 466
Rachat d'Actions		(1 110 925 441)	(12 344 801)	(1 202 089 952)
Ajustement monétaire		0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 807 947 719	79 217 636	2 815 620 177

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF⁽⁹⁾	Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		13 642 869	0	1 001 339 252
REVENUS				
Intérêts sur obligations, nets		160 565	20 289	18 744 018
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		298	0	0
TOTAL DES REVENUS		160 863	20 289	18 744 018
DÉPENSES				
Amortissement de la prime		277 574	13 837	10 878 235
Commission de Société de Gestion	10	8 174	1 796	856 296
Commissions Fixes	10	16 348	1 415	1 427 160
TOTAL DES DÉPENSES		302 096	17 048	13 161 691
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		(141 233)	3 241	5 582 327
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	910 791
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(6 573)	18 762	(1 821 273)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		0	173 931	66 400
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	83 462
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(6 573)	192 693	(1 754 873)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(8 702)	(472 193)	(27 299 268)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	51 523	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(8 702)	(420 670)	(27 299 268)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(156 508)	(224 736)	(18 278 286)
Dividendes distribués	15	(101 489)	0	(31 695 055)
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'Actions		8 532 537	29 632 882	957 077 396
Rachat d'Actions		(6 385 880)	0	(184 384 773)
Ajustement monétaire		0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		15 531 529	29 408 146	1 724 058 534

⁽⁹⁾ Le présent Compartiment a été lancé le 7 décembre 2021.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF
	Notes	EUR	AUD	EUR	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		1 261 151 307	48 641 007	85 313 722	7 165 678
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		26 549 484	1 641 801	990 962	93 671
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	237 733	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		26 549 484	1 641 801	1 228 695	93 671
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		16 354 146	803 357	0	12 100
Commission de Société de Gestion	10	609 735	107 083	39 904	5 916
Commissions Fixes	10	1 219 469	71 388	79 809	5 916
TOTAL DES DÉPENSES		18 183 350	981 828	119 713	23 932
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		8 366 134	659 973	1 108 982	69 739
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	0	0	(2 695 751)	(219 832)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		17 552 719	177 231	2 303 571	(139 410)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		0	0	(255 601)	366
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(4 577)	0	0	0
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		17 548 142	177 231	2 047 970	(139 044)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(64 362 865)	(2 219 249)	(959 041)	67 253
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(64 362 865)	(2 219 249)	(959 041)	67 253
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(38 448 589)	(1 382 045)	(497 840)	(221 884)
Dividendes distribués	15	(4 517 805)	0	0	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		356 647 425	62 295 492	5 000 308	0
Rachat d'Actions		(410 514 335)	(4 719 935)	(12 697 951)	(1 323 781)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		1 164 318 003	104 834 519	77 118 239	5 620 013

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
Notes	EUR	JPY	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE	495 522 624	145 068 418 442	771 359 988	481 365 733
REVENUS				
Intérêts sur obligations, nets	12 168 044	1 037 390 194	12 960 620	27 413 480
Accroissement de l'écart d'actualisation	0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	1 659	0	0	61 622
TOTAL DES REVENUS	12 169 703	1 037 390 194	12 960 620	27 475 102
DÉPENSES				
Amortissement de la prime	13 338 328	889 179 688	269 000	842 108
Commission de Société de Gestion	10 265 418	54 452 666	590 961	816 124
Commissions Fixes	10 530 835	108 905 331	693 488	816 124
TOTAL DES DÉPENSES	14 134 581	1 052 537 685	1 553 449	2 474 356
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS	(1 964 878)	(15 147 491)	11 407 171	25 000 746
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4 0	0	21 023 860	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	1 471 777	(701 590 682)	(23 648 176)	5 813 411
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme	0	0	7 273 932	496
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	0	0	(138 534)
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP	1 471 777	(701 590 682)	(16 374 244)	5 675 373
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements	(3 440 372)	(96 635 374)	(67 156 068)	(11 740 401)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme	0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	0	0	0	0
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP	(3 440 372)	(96 635 374)	(67 156 068)	(11 740 401)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS	(3 933 473)	(813 373 547)	(51 099 281)	18 935 718
Dividendes distribués	15 (180 044)	0	(1 665 290)	(37 245 586)
ÉVOLUTION DU CAPITAL				
Souscriptions d'Actions	193 851 894	78 415 643 908	137 741 501	1 068 095 764
Rachat d'Actions	(130 311 604)	(78 827 157 796)	(159 070 479)	(433 409 968)
Ajustement monétaire	0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE	554 949 397	143 843 531 007	697 266 439	1 097 741 661

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

		Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹³⁾	Xtrackers II ESG EUR CORPO- RATE BOND SHORT DURA- TION UCITS ETF
	Notes	EUR	USD	USD	EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		183 804 265	122 884 823	19 896 055	53 444 937
REVENUS					
Intérêts sur obligations, nets		2 762 455	6 200 887	680 401	1 339 620
Accroissement de l'écart d'actualisation		231 906	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets		0	0	0	0
TOTAL DES REVENUS		2 994 361	6 200 887	680 401	1 339 620
DÉPENSES					
Amortissement de la prime		0	129 808	123 928	0
Commission de Société de Gestion	10	203 264	417 621	39 554	60 071
Commissions Fixes	10	135 509	309 515	19 777	100 118
TOTAL DES DÉPENSES		338 773	856 944	183 259	160 189
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		2 655 588	5 343 943	497 142	1 179 431
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	6 712 425	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(3 903 648)	(135 729)	416 635	(224 171)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		118 849	5 247 979	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	(8)	645
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(3 784 799)	5 112 250	416 627	(223 526)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(1 567 552)	3 137 528	(1 079 884)	(1 632 100)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	(175)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(1 567 552)	3 137 528	(1 079 884)	(1 632 275)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		4 015 662	13 593 721	(166 115)	(676 370)
Dividendes distribués	15	(6 868 589)	(4 051 762)	(762 043)	0
ÉVOLUTION DU CAPITAL					
Souscriptions d'Actions		19 047 642	172 469 344	7 436 258	127 399 790
Rachat d'Actions		(76 891 846)	(16 603 040)	(26 404 155)	(12 325 586)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		123 107 134	288 293 086	0	167 842 771

⁽¹³⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des opérations et variations de l'Actif net
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

	Notes	COMBINÉ EUR
ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE		21 992 128 778
REVENUS		
Intérêts sur obligations, nets		485 859 221
Accroissement de l'écart d'actualisation		1 360 172
Revenus issus du prêt de titres, nets		413 750
TOTAL DES REVENUS		487 633 143
DÉPENSES		
Amortissement de la prime		205 478 991
Commission de Société de Gestion	10	17 406 342
Commissions Fixes	10	22 561 052
TOTAL DES DÉPENSES		245 446 385
REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS		242 186 758
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et Variation de la plus-value/(moins- value) nette latente sur swap	4	97 830 006
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		95 508 131
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(246 887 418)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		26 911
PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE HORS SWAP		(151 352 376)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(552 826 395)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		13 994 657
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(175)
VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE HORS SWAP		(538 831 913)
AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS		(350 167 525)
Dividendes distribués	15	(224 034 626)
ÉVOLUTION DU CAPITAL		
Souscriptions d'Actions		16 801 305 865
Rachat d'Actions		(12 759 740 215)
Ajustement monétaire		261 771 806
ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE		25 721 264 083

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	13 007 594	8 789 458	(12 698 094)	9 098 958
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	2 532 998	1 945 645	(1 540 783)	2 937 860
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	8 097	52 288	(23 802)	36 583
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1C	2 632 424	4 412 826	(1 280 829)	5 764 421
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	109 592	1 305 145	(174 139)	1 240 598
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1C	1 290 896	1 405 782	(244 785)	2 451 893
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	106 161	37 086	(43 294)	99 953
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	1C	1 549 269	2 899 000	(1 495 000)	2 953 269
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	1C	469 283	852 000	(84 000)	1 237 283
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	1C	71 084	14 000	(21 000)	64 084
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	1C	307 747	287 000	(294 000)	300 747
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	4 447 224	1 867 435	(1 493 868)	4 820 791
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	767 430	252 138	(59 685)	959 883
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	3 101 746	1 414 158	(1 517 003)	2 998 901
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	7 143 548	2 617 235	(1 165 365)	8 595 418
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	786 339	749 159	(361 037)	1 174 461
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	5C	6 255 622	7 638 016	(3 014 202)	10 879 436
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1C	2 354 907	2 883 300	(1 215 000)	4 023 207
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	3 106 022	6 220 505	(3 596 635)	5 729 892
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	54 300	0	(10 000)	44 300
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	1C	87 016	0	(19 432)	67 584
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	1C	538 696	20 907	(200 234)	359 369
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	2 419 093	5 989 624	(1 533 993)	6 874 724
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	1 480 574	195 235	(826 022)	849 787
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	0	224 112	(100 000)	124 112
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C	509 488	607 488	(894 693)	222 283
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	77 640 022	39 521 096	(56 840 223)	60 320 895
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C	431 709	569 018	(30 839)	969 888
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	370 903	25 894	(55 421)	341 376
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1D ⁽²⁾	17 067	0	(17 067)	0
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1C	1 145 153	1 906 812	(1 285 670)	1 766 295
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	1D	442 792	47 048	(128 751)	361 089
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged	4 323 678	983 070	(1 618 622)	3 688 126

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	940 166	303 738	(137 581)	1 106 323
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	4 518 816	18 211 594	(6 698 821)	16 031 589
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	8 049 456	6 101 367	(3 996 150)	10 154 673
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	4C - CHF Hedged	630 089	476 364	(553 985)	552 468
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	5C	2 335 947	855 035	(1 933 266)	1 257 716
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	859 495	145 000	0	1 004 495
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C ⁽³⁾	0	11 719	0	11 719
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	2 596 341	2 216 298	(1 543 463)	3 269 176
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	6 725 871	6 807 408	(5 383 402)	8 149 877
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C ⁽³⁾	0	13 566	0	13 566
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	473 226	72 000	(72 000)	473 226
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	13 407 458	11 404 800	(7 392 600)	17 419 658
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D ⁽¹⁾	0	11 357	0	11 357
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	779 970	126 543	(244 525)	661 988
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	347 518	169 337	(200 914)	315 941
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	94 708	60 000	(45 000)	109 708
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	1D	0	1 377 181	0	1 377 181
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	2D - GBP Hedged	0	2 273 684	0	2 273 684
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	3D - USD Hedged	0	13 772	0	13 772
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽⁴⁾	4D-EUR Hedged	0	13 772	0	13 772
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C ⁽¹⁾	0	213 417	0	213 417
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	6 238 280	6 029 933	(1 170 125)	11 098 088
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1C	234 656	11 000	(95 032)	150 624
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1D ⁽²⁾	27 642	0	(27 642)	0
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1C	5 367 369	1 408 024	(1 691 791)	5 083 602
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	1 078 491	461 619	(453 232)	1 086 878
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	185 319	246 000	(18 000)	413 319
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	1C	2 715 120	159 758	(405 246)	2 469 632
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1C	42 693	0	(8 000)	34 693
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1C	3 363 776	1 266 174	(806 883)	3 823 067
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1D	68 808	83 753	(102 784)	49 777
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1C	103 430 190	55 902 000	(56 386 000)	102 946 190
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	1D	3 631 376	1 588 751	(149 497)	5 070 630
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	2C - USD Hedged	720 192	104 331	(228 105)	596 418

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021.

⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 décembre 2021.

⁽⁴⁾ Le présent Compartiment a été lancé le 7 décembre 2021.

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

État des variations des Actions émises
pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2021
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	3D - GBP Hedged	87 340	20 000	(34 137)	73 203
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	4C - CHF Hedged	4 271 834	1 880 197	0	6 152 031
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	5C - EUR Hedged	15 638 482	575 000	(4 968 313)	11 245 169
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	5 066 865	12 021 309	(7 569 493)	9 518 681
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	21 708 946	47 175 352	(15 972 357)	52 911 941
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	18 872 613	1 966 384	(7 882 455)	12 956 542
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	5 346 450	7 394 841	(700 000)	12 041 291
Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁵⁾	1D	157 675	59 954	(217 629)	0
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF	1C	1 183 000	2 821 000	(273 000)	3 731 000

⁽⁵⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Autriche					
Austria 6.25% 97 - 15.07.27	3 629 000	EUR	4 961 887	4 967 545	0,17
Austria 144A Zero Coupon 16 - 15.07.23	2 974 000	EUR	2 995 326	3 003 542	0,10
Austria 144A Zero Coupon 16 - 15.07.23	681 000	EUR	687 952	687 765	0,02
Austria 144A Zero Coupon 19 - 15.07.24	3 783 000	EUR	3 843 486	3 837 628	0,13
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	3 936 000	EUR	4 009 177	3 935 951	0,14
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.04.23	2 318 000	EUR	2 337 948	2 336 393	0,08
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	1 438 000	EUR	1 395 367	1 314 586	0,05
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	136 000	EUR	125 526	124 328	0,00
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	4 229 000	EUR	4 246 123	4 195 083	0,15
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.04.25	2 660 000	EUR	2 707 840	2 699 046	0,09
Austria 144A 0.25% 21 - 20.10.36	2 124 000	EUR	2 099 075	2 070 970	0,07
Austria 144A 0.50% 17 - 20.04.27	4 329 000	EUR	4 516 107	4 514 931	0,16
Austria 144A 0.50% 19 - 20.02.29	4 387 000	EUR	4 604 163	4 577 111	0,16
Austria 144A 0.50% 19 - 20.02.29	117 000	EUR	123 611	122 070	0,00
Austria 144A 0.70% 21 - 20.04.71	928 000	EUR	899 233	851 851	0,03
Austria 144A 0.75% 16 - 20.10.26	5 657 000	EUR	5 944 592	5 957 853	0,21
Austria 144A 0.75% 18 - 20.02.28	4 052 000	EUR	4 273 868	4 292 002	0,15
Austria 144A 0.75% 20 - 20.03.51	2 098 000	EUR	2 277 229	2 147 060	0,08
Austria 144A 0.85% 20 - 30.06.20	1 440 000	EUR	1 497 588	1 251 376	0,04
Austria 144A 1.20% 15 - 20.10.25	4 309 000	EUR	4 587 246	4 587 512	0,16
Austria 144A 1.50% 16 - 20.02.47	3 145 000	EUR	3 855 849	3 827 284	0,13
Austria 144A 1.50% 16 - 02.11.86	958 000	EUR	1 265 919	1 212 962	0,04
Austria 144A 1.50% 16 - 02.11.86	60 000	EUR	85 149	75 968	0,00
Austria 144A 1.65% 14 - 21.10.24	3 948 000	EUR	4 182 459	4 195 857	0,15
Austria 144A 1.75% 13 - 20.10.23	4 587 000	EUR	4 775 863	4 787 284	0,17
Austria 144A 2.10% 17 - 20.09.17	2 184 000	EUR	3 663 188	3 348 046	0,12
Austria 144A 2.40% 13 - 23.05.34	3 295 000	EUR	4 187 091	4 175 846	0,15
Austria 144A 3.15% 12 - 20.06.44	2 607 000	EUR	4 111 782	4 107 833	0,14
Austria 144A 3.80% 12 - 26.01.62	1 383 000	EUR	2 878 332	2 834 375	0,10
Austria 144A 4.15% 07 - 15.03.37	5 567 000	EUR	8 741 017	8 771 788	0,30
Austria 144A 4.85% 09 - 15.03.26	3 533 000	EUR	4 325 861	4 337 236	0,15
			100 205 854	99 149 082	3,44
Belgique					
Belgium Zero Coupon 20 - 22.10.27	3 072 000	EUR	3 127 267	3 119 032	0,11
Belgium 0.40% 20 - 22.06.40	2 625 000	EUR	2 616 222	2 495 535	0,09
Belgium 2.25% 13 - 22.06.23	5 030 000	EUR	5 242 756	5 244 077	0,18
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	1 784 000	EUR	2 957 119	2 922 281	0,10
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	1 904 780	EUR	3 146 117	3 120 125	0,11
Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	3 227 000	EUR	4 496 147	4 503 408	0,16
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	7 582 072	EUR	10 277 307	10 356 049	0,36
Belgium 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	5 409 000	EUR	5 418 279	5 311 638	0,18
Belgium 144A 0.10% 20 - 22.06.30	4 879 000	EUR	4 980 747	4 912 714	0,17
Belgium 144A 0.10% 20 - 22.06.30	12 000	EUR	12 263	12 083	0,00
Belgium 144A 0.20% 16 - 22.10.23	1 637 000	EUR	1 657 580	1 660 720	0,06
Belgium 144A 0.20% 16 - 22.10.23	1 892 000	EUR	1 921 716	1 919 415	0,07
Belgium 144A 0.50% 17 - 22.10.24	4 594 000	EUR	4 722 154	4 732 877	0,16
Belgium 144A 0.65% 21 - 22.06.71	2 125 000	EUR	1 880 104	1 742 202	0,06
Belgium 144A 0.80% 15 - 22.06.25	5 020 000	EUR	5 230 028	5 246 352	0,18

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Belgium 144A 0.80% 15 - 22.06.25	2 622 000	EUR	2 742 376	2 740 226	0,09
Belgium 144A 0.80% 17 - 22.06.27	5 192 511	EUR	5 483 827	5 508 839	0,19
Belgium 144A 0.80% 18 - 22.06.28	5 484 000	EUR	5 738 936	5 844 354	0,20
Belgium 144A 0.80% 18 - 22.06.28	478 000	EUR	512 779	509 409	0,02
Belgium 144A 0.90% 19 - 22.06.29	6 088 000	EUR	6 555 794	6 540 034	0,23
Belgium 144A 1.00% 15 - 22.06.31	6 228 000	EUR	6 759 144	6 744 239	0,23
Belgium 144A 1.00% 16 - 22.06.26	6 292 000	EUR	6 657 966	6 684 495	0,23
Belgium 144A 1.25% 18 - 22.04.33	4 005 000	EUR	4 498 864	4 482 676	0,16
Belgium 144A 1.45% 17 - 22.06.37	2 716 000	EUR	3 143 272	3 087 929	0,11
Belgium 144A 1.60% 16 - 22.06.47	4 153 000	EUR	4 903 911	4 841 858	0,17
Belgium 144A 1.70% 19 - 22.06.50	4 144 000	EUR	5 068 986	4 946 734	0,17
Belgium 144A 1.90% 15 - 22.06.38	3 297 100	EUR	4 034 313	4 005 779	0,14
Belgium 144A 2.15% 16 - 22.06.66	2 443 600	EUR	3 478 639	3 396 360	0,12
Belgium 144A 2.15% 16 - 22.06.66	59 000	EUR	86 186	82 004	0,00
Belgium 144A 2.25% 17 - 22.06.57	2 379 700	EUR	3 332 472	3 279 512	0,11
Belgium 144A 2.60% 14 - 22.06.24	2 283 000	EUR	2 451 735	2 464 384	0,09
Belgium 144A 2.60% 14 - 22.06.24	3 483 000	EUR	3 762 264	3 759 724	0,13
Belgium 144A 3.00% 14 - 22.06.34	1 467 000	EUR	1 971 980	1 949 159	0,07
Belgium 144A 3.00% 14 - 22.06.34	1 731 000	EUR	2 295 725	2 299 928	0,08
Belgium 144A 4.25% 10 - 28.03.41	6 642 620	EUR	10 977 431	10 941 059	0,38
Belgium 144A 4.50% 11 - 28.03.26	4 351 000	EUR	5 250 961	5 279 155	0,18
Belgium 144A 5.00% 04 - 28.03.35	7 433 000	EUR	11 909 007	11 918 890	0,41
			159 302 374	158 605 255	5,50
Chypre					
Cyprus Zero Coupon 21 - 09.02.26	355 000	EUR	359 516	351 674	0,01
Cyprus 0.625% 19 - 03.12.24	418 000	EUR	428 926	426 266	0,01
Cyprus 0.625% 20 - 21.01.30	305 000	EUR	317 411	304 414	0,01
Cyprus 1.25% 20 - 21.01.40	556 000	EUR	588 575	563 121	0,02
Cyprus 1.50% 20 - 16.04.27	542 000	EUR	591 766	574 284	0,02
Cyprus 2.375% 18 - 25.09.28	637 000	EUR	738 534	718 957	0,02
Cyprus 2.75% 19 - 26.02.34	205 000	EUR	258 179	250 177	0,01
Cyprus 2.75% 19 - 03.05.49	413 000	EUR	575 781	540 968	0,02
Cyprus 3.75% 16 - 26.07.23	428 000	EUR	456 257	456 054	0,02
Cyprus 4.25% 15 - 04.11.25	426 000	EUR	502 717	494 767	0,02
			4 817 662	4 680 682	0,16
Estonie					
Estonia 0.125% 20 - 10.06.30	471 000	EUR	472 700	470 298	0,02
			472 700	470 298	0,02
Finlande					
Finland 144A Zero Coupon 16 - 15.09.23	2 154 000	EUR	2 170 094	2 174 955	0,08
Finland 144A Zero Coupon 19 - 15.09.24	1 542 000	EUR	1 566 713	1 566 297	0,05
Finland 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	2 091 000	EUR	2 137 633	2 088 376	0,07
Finland 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	923 000	EUR	947 510	937 498	0,03
Finland 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	200 000	EUR	204 572	203 141	0,01
Finland 144A 0.125% 20 - 15.04.36	1 654 000	EUR	1 688 170	1 608 060	0,06
Finland 144A 0.125% 21 - 15.04.52	1 344 000	EUR	1 229 425	1 203 039	0,04
Finland 144A 0.125% 21 - 15.09.31	2 064 000	EUR	2 088 434	2 069 305	0,07
Finland 144A 0.25% 20 - 15.09.40	1 399 000	EUR	1 397 993	1 365 898	0,05

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland 144A 0.50% 16 - 15.04.26	2 563 000	EUR	2 660 823	2 665 680	0,09
Finland 144A 0.50% 17 - 15.09.27	2 594 000	EUR	2 707 708	2 710 384	0,09
Finland 144A 0.50% 18 - 15.09.28	2 054 000	EUR	2 153 311	2 146 820	0,07
Finland 144A 0.50% 19 - 15.09.29	2 327 000	EUR	2 444 577	2 435 958	0,09
Finland 144A 0.75% 15 - 15.04.31	1 734 000	EUR	1 834 812	1 849 336	0,06
Finland 144A 0.875% 15 - 15.09.25	1 874 000	EUR	1 961 985	1 968 477	0,07
Finland 144A 1.125% 18 - 15.04.34	1 533 000	EUR	1 698 658	1 702 312	0,06
Finland 144A 1.375% 17 - 15.04.47	1 624 000	EUR	1 975 217	2 008 202	0,07
Finland 144A 1.50% 13 - 15.04.23	1 891 000	EUR	1 944 181	1 943 711	0,07
Finland 144A 2.00% 14 - 15.04.24	1 817 000	EUR	1 919 654	1 928 408	0,07
Finland 144A 2.625% 12 - 04.07.42	2 002 000	EUR	2 905 221	2 906 315	0,10
Finland 144A 2.75% 12 - 04.07.28	1 653 000	EUR	1 973 036	1 974 529	0,07
Finland 144A 4.00% 09 - 04.07.25	2 254 000	EUR	2 609 553	2 615 824	0,09
			42 219 280	42 072 525	1,46
France					
France OAT Zero Coupon 17 - 25.03.23	14 674 000	EUR	14 778 592	14 790 218	0,51
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	16 333 000	EUR	16 526 905	16 536 836	0,57
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	17 742 000	EUR	18 047 309	18 008 552	0,62
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	15 991 000	EUR	16 192 508	15 993 371	0,55
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.23	5 218 000	EUR	5 259 807	5 257 787	0,18
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	15 896 000	EUR	16 233 345	16 137 425	0,56
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	18 183 000	EUR	18 394 125	17 997 201	0,62
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.24	11 851 020	EUR	12 015 690	11 991 988	0,42
France OAT Zero Coupon 21 - 25.11.31	17 219 080	EUR	17 063 307	16 876 162	0,59
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.27	6 864 000	EUR	6 992 438	6 954 000	0,24
France OAT 0.25% 16 - 25.11.26	14 548 940	EUR	14 942 351	14 945 463	0,52
France OAT 0.50% 15 - 25.05.25	16 213 000	EUR	16 730 603	16 737 734	0,58
France OAT 0.50% 16 - 25.05.26	16 762 000	EUR	17 407 096	17 384 750	0,60
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	17 053 000	EUR	17 920 083	17 766 622	0,62
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	17 063 000	EUR	17 879 864	18 069 973	0,63
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	1 451 000	EUR	1 548 814	1 536 631	0,05
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	16 706 000	EUR	17 516 602	17 714 374	0,61
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	1 162 000	EUR	1 242 033	1 232 138	0,04
France OAT 0.75% 21 - 25.05.53	3 232 000	EUR	3 210 526	3 052 791	0,11
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	12 920 040	EUR	13 571 497	13 624 957	0,47
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	1 281 000	EUR	1 357 437	1 350 891	0,05
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	14 413 857	EUR	15 393 372	15 412 809	0,53
France OAT 1.25% 18 - 25.05.34	14 510 000	EUR	16 358 254	16 039 534	0,56
France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	20 009 000	EUR	22 639 846	22 561 548	0,78
France OAT 1.75% 13 - 25.05.23	14 647 000	EUR	15 107 382	15 134 452	0,52
France OAT 1.75% 13 - 25.05.23	2 654 600	EUR	2 747 161	2 742 945	0,10
France OAT 1.75% 14 - 25.11.24	14 104 960	EUR	15 018 694	15 033 348	0,52
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	14 151 509	EUR	15 106 476	15 112 892	0,52
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	20 541 980	EUR	24 829 478	24 846 552	0,86
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	20 238 600	EUR	23 815 223	23 828 928	0,83
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	10 166 610	EUR	15 735 905	15 681 589	0,54
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	12 154 000	EUR	14 134 728	14 196 237	0,49
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	4 347 700	EUR	5 100 547	5 078 244	0,18

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	9 693 300	EUR	15 233 019	15 188 318	0,53
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	6 271 400	EUR	12 582 075	12 337 976	0,43
France OAT 4.25% 07 - 25.10.23	16 163 100	EUR	17 541 355	17 596 767	0,61
France OAT 4.25% 07 - 25.10.23	698 000	EUR	761 064	759 913	0,03
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	14 227 260	EUR	24 517 503	24 319 249	0,84
France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	10 815 000	EUR	17 026 598	16 996 702	0,59
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	14 822 002	EUR	20 880 873	20 929 160	0,73
France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	13 187 254	EUR	21 102 434	21 051 755	0,73
France OAT 6.00% 94 - 25.10.25	11 472 000	EUR	14 304 666	14 322 333	0,50
France OAT 8.50% 92 - 25.04.23	4 190 000	EUR	4 695 892	4 692 234	0,16
France OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	7 886 000	EUR	8 024 646	7 703 443	0,27
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	3 218 000	EUR	2 816 812	2 475 549	0,09
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	4 270 000	EUR	4 165 291	4 073 094	0,14
France OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	11 573 000	EUR	11 838 200	11 049 206	0,38
France OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	7 840 000	EUR	8 857 632	8 686 328	0,30
France OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	7 769 780	EUR	8 748 304	8 608 528	0,30
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	12 431 020	EUR	14 982 956	14 402 519	0,50
France OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	5 270 600	EUR	6 740 671	6 592 409	0,23
France OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	11 881 500	EUR	14 553 976	14 335 030	0,50
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	10 770 050	EUR	14 046 829	13 833 554	0,48
France OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	7 535 000	EUR	14 444 855	14 134 943	0,49
			708 683 649	703 717 952	24,40
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	11 328 000	EUR	11 616 843	11 582 427	0,40
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 18 - 14.04.23	7 104 000	EUR	7 167 241	7 166 302	0,25
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 18 - 13.10.23	7 279 000	EUR	7 367 903	7 370 279	0,26
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	9 024 000	EUR	9 169 207	9 163 872	0,32
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	8 640 000	EUR	8 820 215	8 794 915	0,31
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	10 176 000	EUR	10 574 172	10 427 551	0,36
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	10 846 040	EUR	10 614 717	10 384 216	0,36
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	9 600 000	EUR	9 984 169	9 827 424	0,34
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	7 230 440	EUR	7 401 892	7 367 746	0,26
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	8 640 000	EUR	8 895 961	8 664 883	0,30
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	8 238 000	EUR	8 518 122	8 435 547	0,29
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	11 712 000	EUR	12 180 045	11 973 880	0,42

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	8 977 000	EUR	9 221 596	9 161 567	0,32
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	2 045 000	EUR	2 133 149	2 103 630	0,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	1 920 000	EUR	1 973 096	1 963 200	0,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	9 600 000	EUR	9 896 865	9 789 024	0,34
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	9 150 000	EUR	9 401 837	9 345 170	0,32
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.03.23	5 794 000	EUR	5 843 446	5 837 339	0,20
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.05.36	8 351 000	EUR	8 390 222	8 336 135	0,29
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	8 988 000	EUR	9 262 748	9 209 285	0,32
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	2 304 000	EUR	2 172 074	2 232 323	0,08
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 16.06.23	5 598 000	EUR	5 657 235	5 649 837	0,20
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	10 767 000	EUR	11 034 801	10 951 654	0,38
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 09.10.26	8 782 000	EUR	9 026 398	8 973 535	0,31
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.09.23	5 598 000	EUR	5 665 551	5 659 802	0,20
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	2 800 000	EUR	2 647 564	2 652 524	0,09
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	2 496 000	EUR	2 543 318	2 545 645	0,09
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.12.23	3 745 090	EUR	3 797 105	3 791 103	0,13
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	11 512 000	EUR	11 932 530	11 929 195	0,41
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	9 173 000	EUR	9 585 869	9 561 293	0,33
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	9 776 000	EUR	10 271 845	10 198 812	0,35
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	10 560 000	EUR	10 932 548	10 929 600	0,38
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	11 422 000	EUR	11 908 422	11 902 181	0,41
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	11 078 000	EUR	11 652 741	11 662 254	0,40
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	9 280 000	EUR	9 824 670	9 799 309	0,34
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	8 289 000	EUR	8 653 253	8 645 676	0,30
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	10 560 000	EUR	11 179 143	11 158 435	0,39
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	11 235 690	EUR	14 625 460	14 547 410	0,50
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.02.23	7 785 000	EUR	7 977 260	7 982 583	0,28
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.05.23	8 640 000	EUR	8 898 931	8 897 990	0,31
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	8 054 000	EUR	8 459 209	8 471 117	0,29
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	8 640 035	EUR	9 092 567	9 088 453	0,32
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 13 - 15.08.23	8 639 800	EUR	9 021 112	9 022 975	0,31
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	10 544 586	EUR	16 260 036	16 464 633	0,57

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	11 434 800	EUR	18 057 240	18 280 014	0,63
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	7 366 000	EUR	12 260 943	12 321 108	0,43
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	10 410 000	EUR	16 874 534	16 888 872	0,59
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	6 892 000	EUR	12 198 133	12 141 568	0,42
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	5 280 133	EUR	7 111 271	7 096 340	0,25
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	8 940 100	EUR	14 552 791	14 547 867	0,50
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	2 195 829	EUR	4 170 692	4 163 994	0,14
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	5 526 000	EUR	10 465 178	10 479 064	0,36
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	8 256 000	EUR	12 702 283	12 662 805	0,44
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	6 420 007	EUR	8 826 432	8 806 966	0,31
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	4 596 000	EUR	5 242 080	5 243 393	0,18
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	4 400 000	EUR	6 792 008	6 768 300	0,23
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	5 280 000	EUR	7 366 541	7 346 222	0,25
			517 873 214	516 369 244	17,90
Irlande					
Ireland Zero Coupon 21 - 18.10.31	3 530 000	EUR	3 519 756	3 443 833	0,12
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	2 323 000	EUR	2 374 083	2 369 355	0,08
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	3 106 000	EUR	3 175 257	3 125 413	0,11
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	2 060 000	EUR	2 105 154	2 032 149	0,07
Ireland 0.55% 21 - 22.04.41	1 488 000	EUR	1 467 325	1 451 544	0,05
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	3 248 000	EUR	3 423 318	3 457 561	0,12
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	4 469 000	EUR	4 707 043	4 733 609	0,16
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	3 927 000	EUR	4 245 107	4 243 163	0,15
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	1 803 000	EUR	1 977 825	1 990 115	0,07
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	2 510 000	EUR	2 780 778	2 784 511	0,10
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	2 675 660	EUR	3 142 889	3 085 063	0,11
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	2 293 000	EUR	2 670 188	2 682 718	0,09
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	3 647 350	EUR	4 585 388	4 645 162	0,16
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	3 463 100	EUR	4 085 718	4 143 114	0,14
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	3 084 000	EUR	3 347 370	3 355 145	0,12
Ireland 3.90% 13 - 20.03.23	2 584 400	EUR	2 723 600	2 724 940	0,09
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	4 412 000	EUR	5 213 649	5 241 456	0,18
			55 544 448	55 508 851	1,92
Italie					
Italy Zero Coupon 20 - 15.01.24	5 607 000	EUR	5 633 018	5 615 186	0,19
Italy Zero Coupon 21 - 01.04.26	7 129 000	EUR	7 103 366	7 017 598	0,24
Italy Zero Coupon 21 - 15.04.24	6 674 000	EUR	6 704 401	6 671 324	0,23
Italy Zero Coupon 21 - 15.08.24	5 309 000	EUR	5 325 968	5 301 229	0,18
Italy Zero Coupon 21 - 30.01.24	5 896 000	EUR	5 923 224	5 902 161	0,20
Italy Zero Coupon 21 - 01.08.26	5 374 000	EUR	5 324 683	5 270 980	0,18
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	1 311 000	EUR	1 306 569	1 307 357	0,05
Italy 0.05% 19 - 15.01.23	4 665 000	EUR	4 663 397	4 689 270	0,16
Italy 0.05% 19 - 15.01.23	692 000	EUR	696 067	695 600	0,02
Italy 0.25% 21 - 15.03.28	7 527 000	EUR	7 459 814	7 341 170	0,25
Italy 0.30% 20 - 15.08.23	6 333 000	EUR	6 376 180	6 391 613	0,22
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	7 390 000	EUR	7 373 077	7 442 467	0,26
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	470 000	EUR	475 998	473 337	0,02
Italy 0.45% 21 - 15.02.29	1 089 000	EUR	1 076 703	1 062 088	0,04

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy 0.50% 20 - 01.02.26	7 124 000	EUR	7 233 002	7 177 417	0,25
Italy 0.50% 21 - 15.07.28	6 065 000	EUR	6 071 363	5 978 665	0,21
Italy 0.60% 20 - 15.06.23	5 867 000	EUR	5 907 617	5 949 820	0,21
Italy 0.65% 16 - 15.10.23	6 708 000	EUR	6 766 450	6 812 621	0,24
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	7 350 000	EUR	7 482 908	7 488 566	0,26
Italy 0.90% 20 - 01.04.31	8 178 000	EUR	8 285 744	8 043 584	0,28
Italy 0.95% 16 - 15.03.23	5 991 000	EUR	6 062 184	6 086 856	0,21
Italy 0.95% 18 - 01.03.23	6 400 000	EUR	6 451 685	6 498 304	0,23
Italy 0.95% 20 - 01.08.30	7 076 000	EUR	7 034 743	7 050 243	0,24
Italy 0.95% 20 - 15.09.27	7 411 000	EUR	7 632 041	7 562 926	0,26
Italy 0.95% 21 - 01.03.37	5 568 000	EUR	5 381 268	5 125 125	0,18
Italy 0.95% 21 - 01.06.32	2 072 000	EUR	2 033 149	2 013 251	0,07
Italy 1.25% 16 - 01.12.26	7 312 000	EUR	7 496 913	7 610 037	0,26
Italy 1.35% 19 - 01.04.30	8 682 000	EUR	9 001 746	8 966 596	0,31
Italy 1.45% 17 - 15.11.24	6 642 000	EUR	6 848 404	6 900 817	0,24
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	5 497 000	EUR	5 561 310	5 734 414	0,20
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	424 000	EUR	444 942	442 312	0,02
Italy 1.50% 15 - 01.06.25	6 048 000	EUR	6 148 934	6 320 996	0,22
Italy 1.50% 15 - 01.06.25	1 200 000	EUR	1 259 365	1 254 166	0,04
Italy 1.60% 16 - 01.06.26	8 323 000	EUR	8 682 164	8 779 308	0,30
Italy 1.65% 20 - 01.12.30	8 561 000	EUR	9 090 103	8 994 458	0,31
Italy 1.70% 20 - 01.09.51	5 786 000	EUR	5 746 990	5 421 414	0,19
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	5 452 000	EUR	5 608 264	5 685 549	0,20
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	544 000	EUR	570 753	567 303	0,02
Italy 1.85% 17 - 15.05.24	5 666 000	EUR	5 865 210	5 919 114	0,21
Italy 2.00% 15 - 01.12.25	7 316 000	EUR	7 703 368	7 812 680	0,27
Italy 2.00% 18 - 01.02.28	8 464 000	EUR	9 007 002	9 165 581	0,32
Italy 2.05% 17 - 01.08.27	7 371 000	EUR	7 896 549	7 978 702	0,28
Italy 2.10% 19 - 15.07.26	6 122 000	EUR	6 578 722	6 601 329	0,23
Italy 2.20% 17 - 01.06.27	6 862 000	EUR	7 364 059	7 482 874	0,26
Italy 2.45% 18 - 01.10.23	504 000	EUR	529 058	527 339	0,02
Italy 2.45% 18 - 01.10.23	5 299 000	EUR	5 506 753	5 544 383	0,19
Italy 2.50% 14 - 01.12.24	7 265 000	EUR	7 675 275	7 775 356	0,27
Italy 2.50% 18 - 15.11.25	6 276 000	EUR	6 716 511	6 821 349	0,24
Italy 2.80% 18 - 01.12.28	7 887 000	EUR	8 740 212	8 994 389	0,31
Italy 3.00% 19 - 01.08.29	8 358 000	EUR	9 625 328	9 688 740	0,34
Italy 3.75% 14 - 01.09.24	7 167 000	EUR	7 818 325	7 870 779	0,27
Italy 4.50% 13 - 01.05.23	567 000	EUR	602 384	604 164	0,02
Italy 4.50% 13 - 01.05.23	5 716 000	EUR	6 018 454	6 090 659	0,21
Italy 4.50% 13 - 01.03.24	8 934 000	EUR	9 741 897	9 813 107	0,34
Italy 5.125% 04 - 31.07.24	1 228 000	EUR	1 349 051	1 381 310	0,05
Italy 5.20% 04 - 31.07.34	1 077 000	EUR	1 276 068	1 514 547	0,05
Italy 5.25% 98 - 01.11.29	11 585 000	EUR	15 218 503	15 501 277	0,54
Italy 5.75% 02 - 01.02.33	7 972 000	EUR	11 600 742	11 727 319	0,41
Italy 6.00% 00 - 01.05.31	11 813 000	EUR	16 754 933	17 068 308	0,59
Italy 6.50% 97 - 01.11.27	9 755 680	EUR	12 735 678	13 053 319	0,45
Italy 7.25% 97 - 01.11.26	4 770 000	EUR	6 210 717	6 338 412	0,22
Italy 9.00% 93 - 01.11.23	5 464 360	EUR	6 362 696	6 382 099	0,22

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy 144A 0.60% 21 - 01.08.31	7 413 000	EUR	7 268 345	7 050 429	0,24
Italy 144A 0.95% 21 - 01.12.31	7 024 000	EUR	7 041 447	6 882 853	0,24
Italy 144A 1.45% 20 - 01.03.36	5 530 000	EUR	5 614 148	5 528 118	0,19
Italy 144A 1.50% 21 - 30.04.45	5 244 000	EUR	5 125 996	4 914 157	0,17
Italy 144A 1.65% 15 - 01.03.32	9 170 000	EUR	9 474 797	9 610 495	0,33
Italy 144A 1.80% 20 - 01.03.41	5 318 000	EUR	5 590 430	5 369 753	0,19
Italy 144A 1.85% 20 - 01.07.25	7 129 000	EUR	7 493 250	7 536 551	0,26
Italy 144A 2.15% 21 - 01.03.72	1 810 000	EUR	1 758 107	1 730 268	0,06
Italy 144A 2.25% 16 - 01.09.36	5 447 000	EUR	5 848 171	5 991 982	0,21
Italy 144A 2.45% 17 - 01.09.33	6 952 000	EUR	7 764 585	7 828 339	0,27
Italy 144A 2.45% 20 - 01.09.50	6 021 000	EUR	6 759 812	6 623 220	0,23
Italy 144A 2.70% 16 - 01.03.47	6 347 000	EUR	7 144 446	7 358 255	0,25
Italy 144A 2.80% 16 - 01.03.67	3 699 000	EUR	4 163 028	4 186 602	0,14
Italy 144A 2.95% 18 - 01.09.38	5 446 000	EUR	6 523 920	6 518 317	0,23
Italy 144A 3.10% 19 - 01.03.40	5 115 000	EUR	6 199 180	6 250 300	0,22
Italy 144A 3.25% 15 - 01.09.46	6 299 000	EUR	7 723 511	7 980 739	0,28
Italy 144A 3.35% 19 - 01.03.35	5 313 000	EUR	6 384 306	6 529 969	0,23
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	5 524 000	EUR	6 474 873	7 257 542	0,25
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	675 000	EUR	916 058	886 829	0,03
Italy 144A 3.50% 14 - 01.03.30	10 044 000	EUR	11 854 810	12 118 237	0,42
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	4 826 000	EUR	6 611 145	6 784 729	0,24
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	147 000	EUR	215 194	206 663	0,01
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	10 445 000	EUR	13 645 863	13 912 304	0,48
Italy 144A 4.50% 10 - 01.03.26	8 627 000	EUR	9 965 782	10 129 258	0,35
Italy 144A 4.75% 08 - 01.08.23	8 996 000	EUR	9 629 951	9 711 137	0,34
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.28	8 943 000	EUR	11 068 348	11 302 521	0,39
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.44	6 499 000	EUR	9 706 188	10 067 703	0,35
Italy 144A 5.00% 03 - 01.08.34	9 423 000	EUR	13 097 391	13 390 154	0,46
Italy 144A 5.00% 07 - 01.08.39	8 629 000	EUR	12 668 104	13 070 023	0,45
Italy 144A 5.00% 09 - 01.03.25	8 920 000	EUR	10 178 361	10 291 669	0,36
Italy 144A 5.00% 09 - 01.09.40	8 296 000	EUR	12 222 563	12 749 127	0,44
			623 274 112	629 071 507	21,81
Lettonie					
Latvia Zero Coupon 21 - 17.03.31	540 000	EUR	541 010	523 037	0,02
Latvia 0.125% 20 - 14.04.23	505 000	EUR	508 424	507 226	0,02
Latvia 0.375% 16 - 07.10.26	592 000	EUR	610 319	600 239	0,02
Latvia 1.875% 19 - 19.02.49	373 000	EUR	427 694	479 226	0,01
Latvia 2.25% 17 - 15.02.47	373 000	EUR	522 111	507 368	0,02
Latvia 2.875% 14 - 30.04.24	300 000	EUR	316 574	321 295	0,01
			2 926 132	2 938 391	0,10
Lituanie					
Lithuania 0.50% 20 - 28.07.50	684 000	EUR	650 790	614 324	0,02
Lithuania 0.75% 20 - 06.05.30	471 000	EUR	492 307	488 560	0,02
Lithuania 0.95% 17 - 26.05.27	419 000	EUR	442 267	438 311	0,02
Lithuania 2.125% 14 - 29.10.26	379 000	EUR	417 621	417 776	0,01
Lithuania 2.125% 15 - 22.10.35	496 000	EUR	539 448	597 744	0,02
			2 542 433	2 556 715	0,09

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg					
Luxembourg Zero Coupon 19 - 13.11.26	583 000	EUR	591 555	587 099	0,02
Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.25	626 000	EUR	634 879	631 571	0,02
Luxembourg Zero Coupon 20 - 28.04.30	398 000	EUR	405 314	395 602	0,01
Luxembourg Zero Coupon 20 - 14.09.32	620 000	EUR	630 568	604 547	0,02
Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	960 000	EUR	964 361	947 054	0,03
Luxembourg 0.625% 17 - 01.02.27	739 000	EUR	757 867	766 314	0,03
Luxembourg 2.125% 13 - 10.07.23	738 000	EUR	765 589	767 893	0,03
			4 750 133	4 700 080	0,16
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.07.31	4 736 000	EUR	4 789 957	4 749 545	0,16
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.01.29	2 660 000	EUR	2 705 237	2 696 984	0,09
Netherlands 144A Zero Coupon 17 - 15.01.24	5 905 000	EUR	5 973 928	5 978 753	0,21
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	5 391 210	EUR	5 528 041	5 442 211	0,19
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	5 922 000	EUR	6 081 017	6 030 274	0,21
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	3 792 000	EUR	3 652 866	3 460 996	0,12
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	3 069 000	EUR	3 013 908	2 979 109	0,10
Netherlands 144A 0.25% 15 - 15.07.25	6 967 000	EUR	7 132 784	7 150 720	0,25
Netherlands 144A 0.25% 15 - 15.07.25	684 420	EUR	705 232	702 468	0,02
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	829 000	EUR	865 297	856 531	0,03
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	3 862 000	EUR	3 981 826	3 990 257	0,14
Netherlands 144A 0.50% 16 - 15.07.26	5 850 000	EUR	6 096 937	6 099 854	0,21
Netherlands 144A 0.50% 16 - 15.07.26	873 210	EUR	914 765	910 505	0,03
Netherlands 144A 0.50% 19 - 15.01.40	4 112 140	EUR	4 447 595	4 375 152	0,15
Netherlands 144A 0.75% 17 - 15.07.27	5 906 000	EUR	6 265 370	6 272 763	0,22
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	5 103 000	EUR	5 438 102	5 453 066	0,19
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	514 000	EUR	553 128	549 260	0,02
Netherlands 144A 1.75% 13 - 15.07.23	1 234 000	EUR	1 281 706	1 280 546	0,04
Netherlands 144A 1.75% 13 - 15.07.23	5 527 650	EUR	5 723 289	5 736 153	0,20
Netherlands 144A 2.00% 14 - 15.07.24	6 522 008	EUR	6 955 352	6 952 200	0,24
Netherlands 144A 2.50% 12 - 15.01.33	6 055 000	EUR	7 754 687	7 717 097	0,27
Netherlands 144A 2.75% 14 - 15.01.47	7 676 220	EUR	12 414 934	12 478 770	0,43
Netherlands 144A 3.75% 06 - 15.01.23	1 559 000	EUR	1 631 944	1 631 322	0,06
Netherlands 144A 3.75% 10 - 15.01.42	7 034 300	EUR	12 057 946	12 016 132	0,42
Netherlands 144A 4.00% 05 - 15.01.37	6 530 000	EUR	10 334 810	10 329 154	0,36
Netherlands 144A 5.50% 98 - 15.01.28	5 003 474	EUR	6 759 240	6 785 812	0,24
Netherlands 144A 7.50% 93 - 15.01.23	2 717 886	EUR	2 951 465	2 948 879	0,10
			136 011 363	135 574 513	4,70
Portugal					
Portugal 0.475% 20 - 18.10.30	3 867 000	EUR	3 936 441	3 928 563	0,14
Portugal 144A 0.30% 21 - 17.10.31	2 480 000	EUR	2 454 675	2 439 204	0,08
Portugal 144A 0.70% 20 - 15.10.27	2 529 000	EUR	2 627 383	2 634 965	0,09
Portugal 144A 0.90% 20 - 12.10.35	2 092 000	EUR	2 169 279	2 129 782	0,07
Portugal 144A 1.00% 21 - 12.04.52	1 209 000	EUR	1 133 493	1 095 838	0,04
Portugal 144A 1.95% 19 - 15.06.29	3 207 000	EUR	3 561 960	3 632 858	0,13
Portugal 144A 1.95% 19 - 15.06.29	1 047 000	EUR	1 189 815	1 186 031	0,04
Portugal 144A 2.125% 18 - 17.10.28	5 428 600	EUR	6 074 774	6 183 990	0,21
Portugal 144A 2.25% 18 - 18.04.34	2 772 000	EUR	3 280 014	3 293 801	0,11
Portugal 144A 2.875% 15 - 15.10.25	5 311 150	EUR	5 890 642	5 962 987	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Portugal (suite)					
Portugal 144A 2.875% 16 - 21.07.26	4 494 000	EUR	5 069 273	5 136 417	0,18
Portugal 144A 3.875% 14 - 15.02.30	1 761 000	EUR	2 247 365	2 280 900	0,08
Portugal 144A 3.875% 14 - 15.02.30	1 004 000	EUR	1 271 149	1 300 411	0,04
Portugal 144A 4.10% 06 - 15.04.37	3 886 000	EUR	5 513 553	5 744 868	0,20
Portugal 144A 4.10% 15 - 15.02.45	1 609 000	EUR	2 510 912	2 602 364	0,09
Portugal 144A 4.125% 17 - 14.04.27	3 524 000	EUR	4 221 686	4 321 834	0,15
Portugal 144A 4.95% 08 - 25.10.23	3 816 000	EUR	4 182 861	4 205 843	0,15
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	3 459 000	EUR	3 838 598	3 917 006	0,13
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	674 000	EUR	765 465	763 244	0,03
			61 939 338	62 760 906	2,17
Slovaquie					
Slovakia Zero Coupon 16 - 13.11.23	333 000	EUR	330 824	337 131	0,01
Slovakia Zero Coupon 20 - 17.06.24	576 000	EUR	584 646	584 162	0,02
Slovakia 0.25% 20 - 14.05.25	852 000	EUR	867 361	869 040	0,03
Slovakia 0.375% 21 - 21.04.36	695 000	EUR	688 935	680 102	0,02
Slovakia 0.375% 21 - 21.04.36	63 000	EUR	63 509	61 650	0,00
Slovakia 0.625% 16 - 22.05.26	467 000	EUR	484 859	489 462	0,02
Slovakia 0.75% 19 - 09.04.30	837 000	EUR	893 710	886 348	0,03
Slovakia 1.00% 18 - 12.06.28	868 000	EUR	926 193	938 881	0,03
Slovakia 1.00% 18 - 12.06.28	330 000	EUR	358 665	356 948	0,01
Slovakia 1.00% 20 - 09.10.30	1 210 000	EUR	1 310 997	1 313 102	0,05
Slovakia 1.00% 20 - 14.05.32	891 000	EUR	973 228	970 940	0,03
Slovakia 1.00% 21 - 13.10.51	412 000	EUR	429 338	417 463	0,02
Slovakia 1.375% 15 - 21.01.27	929 000	EUR	1 001 004	1 012 569	0,04
Slovakia 1.625% 16 - 21.01.31	1 240 000	EUR	1 352 677	1 425 670	0,05
Slovakia 1.875% 17 - 09.03.37	1 009 000	EUR	1 158 720	1 187 404	0,04
Slovakia 2.00% 17 - 17.10.47	1 028 000	EUR	1 294 084	1 304 294	0,05
Slovakia 3.00% 13 - 28.02.23	1 209 600	EUR	1 258 065	1 263 972	0,04
Slovakia 3.375% 12 - 15.11.24	1 152 000	EUR	1 282 263	1 291 968	0,05
Slovakia 3.625% 14 - 16.01.29	1 223 000	EUR	1 518 387	1 553 196	0,05
Slovakia 3.875% 13 - 08.02.33	621 000	EUR	854 245	879 188	0,03
Slovakia 4.35% 10 - 14.10.25	1 195 000	EUR	1 409 295	1 423 603	0,05
Slovakia 4.50% 06 - 10.05.26	534 423	EUR	653 685	648 997	0,02
			19 694 690	19 896 090	0,69
Slovénie					
Slovenia Zero Coupon 21 - 12.02.31	827 000	EUR	825 442	797 352	0,03
Slovenia 0.125% 21 - 01.07.31	416 000	EUR	416 097	405 933	0,01
Slovenia 0.20% 20 - 31.03.23	791 000	EUR	796 448	800 438	0,03
Slovenia 0.275% 20 - 14.01.30	707 000	EUR	723 348	707 177	0,02
Slovenia 0.488% 20 - 20.10.50	513 000	EUR	504 735	449 213	0,02
Slovenia 0.875% 20 - 15.07.30	486 000	EUR	517 809	508 555	0,02
Slovenia 1.00% 18 - 06.03.28	962 000	EUR	1 002 584	1 020 722	0,03
Slovenia 1.188% 19 - 14.03.29	759 000	EUR	820 782	815 592	0,03
Slovenia 1.25% 17 - 22.03.27	1 214 000	EUR	1 289 811	1 304 184	0,04
Slovenia 1.50% 15 - 25.03.35	1 009 000	EUR	1 077 242	1 114 390	0,04
Slovenia 1.75% 16 - 03.11.40	1 040 000	EUR	1 169 909	1 202 464	0,04
Slovenia 2.125% 15 - 28.07.25	841 000	EUR	900 985	917 408	0,03
Slovenia 2.25% 16 - 03.03.32	735 000	EUR	866 429	872 451	0,03

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Slovénie (suite)					
Slovenia 3.125% 15 - 07.08.45	542 000	EUR	756 898	793 262	0,03
Slovenia 4.625% 09 - 09.09.24	406 000	EUR	459 153	463 665	0,02
Slovenia 5.125% 11 - 30.03.26	595 000	EUR	729 468	734 019	0,03
			12 857 140	12 906 825	0,45
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 30.04.23	7 974 000	EUR	8 024 252	8 038 829	0,28
Spain Zero Coupon 20 - 30.04.23	247 000	EUR	248 957	249 008	0,01
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	7 917 000	EUR	7 986 036	8 010 896	0,28
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	7 204 000	EUR	7 294 063	7 247 692	0,25
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	975 000	EUR	985 633	980 913	0,03
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	6 396 000	EUR	6 463 347	6 460 408	0,22
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	5 916 000	EUR	5 922 150	5 874 115	0,20
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	542 000	EUR	542 188	538 163	0,02
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.27	2 135 000	EUR	2 140 944	2 136 886	0,07
Spain 0.35% 18 - 30.07.23	7 933 000	EUR	8 020 143	8 047 473	0,28
Spain 0.50% 20 - 30.04.30	8 086 000	EUR	8 238 956	8 187 803	0,28
Spain 1.00% 21 - 30.07.42	1 962 000	EUR	1 961 949	1 910 125	0,07
Spain 1.20% 20 - 31.10.40	6 077 000	EUR	6 316 898	6 132 726	0,21
Spain 4.00% 14 - 31.10.64	511 000	EUR	672 551	850 227	0,03
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	8 786 000	EUR	13 333 267	13 505 136	0,47
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	9 795 030	EUR	13 619 913	13 858 792	0,48
Spain 144A 0.10% 21 - 30.04.31	8 436 000	EUR	8 253 403	8 133 569	0,28
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	6 796 000	EUR	6 897 370	6 923 493	0,24
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	8 051 000	EUR	8 095 327	7 998 819	0,28
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	8 352 000	EUR	8 594 007	8 563 306	0,30
Spain 144A 0.80% 20 - 30.07.27	7 656 000	EUR	7 986 017	7 984 595	0,28
Spain 144A 0.85% 21 - 30.07.37	3 433 000	EUR	3 406 586	3 345 836	0,12
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	7 317 000	EUR	6 894 674	6 631 276	0,23
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	9 137 000	EUR	9 725 361	9 784 585	0,34
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	347 000	EUR	375 783	371 594	0,01
Spain 144A 1.30% 16 - 31.10.26	9 644 000	EUR	10 212 726	10 313 583	0,36
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	8 692 000	EUR	9 300 597	9 401 354	0,33
Spain 144A 1.40% 18 - 30.07.28	8 574 000	EUR	9 187 242	9 299 446	0,32
Spain 144A 1.45% 17 - 31.10.27	9 021 000	EUR	9 637 021	9 753 686	0,34
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	6 634 000	EUR	7 076 392	7 221 109	0,25
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	1 057 000	EUR	1 161 592	1 150 544	0,04
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	1 920 000	EUR	1 780 085	1 671 744	0,06
Spain 144A 1.50% 17 - 30.04.27	8 066 000	EUR	8 659 883	8 737 333	0,30
Spain 144A 1.60% 15 - 30.04.25	7 801 000	EUR	8 238 969	8 310 405	0,29
Spain 144A 1.85% 19 - 30.07.35	8 058 000	EUR	9 198 919	9 090 391	0,31
Spain 144A 1.95% 15 - 30.07.30	8 286 000	EUR	9 304 107	9 383 729	0,32
Spain 144A 1.95% 16 - 30.04.26	7 690 000	EUR	8 330 904	8 387 406	0,29
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	3 673 000	EUR	3 965 370	4 012 385	0,14
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	5 643 000	EUR	6 108 993	6 164 413	0,21
Spain 144A 2.35% 17 - 30.07.33	6 928 000	EUR	8 110 050	8 222 427	0,28
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	5 832 000	EUR	7 729 494	7 656 483	0,27
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	9 303 000	EUR	10 073 587	10 157 574	0,35
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	6 984 000	EUR	9 253 346	9 428 121	0,33

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	5 388 000	EUR	8 383 862	8 097 302	0,28
Spain 144A 3.80% 14 - 30.04.24	8 135 000	EUR	8 871 867	8 955 577	0,31
Spain 144A 4.20% 05 - 31.01.37	8 322 000	EUR	12 079 548	12 228 846	0,42
Spain 144A 4.40% 13 - 31.10.23	8 092 000	EUR	8 768 592	8 831 771	0,31
Spain 144A 4.65% 10 - 30.07.25	8 795 000	EUR	10 279 237	10 363 148	0,36
Spain 144A 4.70% 09 - 30.07.41	8 067 000	EUR	13 110 139	13 237 786	0,46
Spain 144A 4.80% 08 - 31.01.24	6 235 000	EUR	6 897 596	6 932 198	0,24
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	7 266 000	EUR	11 931 853	12 066 574	0,42
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	2 391 000	EUR	3 122 506	3 206 068	0,11
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	4 816 000	EUR	6 376 781	6 457 726	0,22
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.44	5 571 000	EUR	9 783 977	10 025 070	0,35
Spain 144A 5.40% 13 - 31.01.23	7 760 000	EUR	8 238 423	8 263 934	0,29
Spain 144A 5.90% 11 - 30.07.26	8 995 000	EUR	11 393 639	11 492 732	0,40
			408 567 072	410 287 130	14,22
Total - Obligations			2 861 681 594	2 861 266 046	99,19
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 861 681 594	2 861 266 046	99,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 861 681 594	2 861 266 046	99,19
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 884 403 790	100,00

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

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 17 - 25.03.23	86 716 000	EUR	87 426 153	87 402 791	7,54
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	92 706 000	EUR	94 045 687	93 862 971	8,09
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.23	30 603 000	EUR	30 842 396	30 836 348	2,66
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.24	68 990 000	EUR	69 936 081	69 810 636	6,02
			282 250 317	281 912 746	24,31
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 18 - 14.04.23	40 473 000	EUR	40 863 418	40 827 948	3,52
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 18 - 13.10.23	39 996 000	EUR	40 550 414	40 497 550	3,49
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	51 182 000	EUR	52 020 366	51 975 321	4,48
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	49 024 000	EUR	49 819 474	49 903 000	4,30
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.03.23	34 576 000	EUR	34 868 267	34 834 629	3,01
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 16.06.23	34 963 000	EUR	35 326 985	35 286 757	3,04
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.09.23	35 077 000	EUR	35 491 027	35 464 250	3,06
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.12.23	21 780 000	EUR	22 080 671	22 047 594	1,90
			311 020 622	310 837 049	26,80
Italie					
Italy Zero Coupon 20 - 15.01.24	32 608 000	EUR	32 780 463	32 655 608	2,82
Italy Zero Coupon 21 - 15.04.24	39 837 000	EUR	40 023 931	39 821 029	3,43
Italy Zero Coupon 21 - 15.08.24	30 130 000	EUR	30 236 264	30 085 899	2,59
Italy Zero Coupon 21 - 30.01.24	33 289 000	EUR	33 452 326	33 323 787	2,87
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	7 600 000	EUR	7 575 452	7 578 883	0,65
Italy 0.05% 19 - 15.01.23	23 201 000	EUR	23 277 346	23 321 703	2,01
Italy 0.05% 19 - 15.01.23	10 209 000	EUR	10 264 039	10 262 112	0,89
Italy 0.30% 20 - 15.08.23	35 922 000	EUR	36 255 378	36 254 465	3,13
Italy 0.60% 20 - 15.06.23	33 184 000	EUR	33 614 398	33 652 435	2,90
Italy 0.95% 18 - 01.03.23	36 301 000	EUR	36 804 542	36 858 583	3,18
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	34 589 000	EUR	36 333 349	36 070 700	3,11
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	1 118 000	EUR	1 171 995	1 165 892	0,10
Italy 2.45% 18 - 01.10.23	35 945 000	EUR	37 697 061	37 609 523	3,24
			359 486 544	358 660 619	30,92
Pays-Bas					
Netherlands 144A Zero Coupon 17 - 15.01.24	33 464 000	EUR	33 958 488	33 881 965	2,92
			33 958 488	33 881 965	2,92
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 30.04.23	47 434 000	EUR	47 756 859	47 819 638	4,12
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	39 739 000	EUR	40 171 310	40 139 172	3,46

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 0.35% 18 - 30.07.23	46 140 000	EUR	46 772 190	46 805 800	4,04
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	38 156 000	EUR	38 914 766	38 871 807	3,35
			173 615 125	173 636 417	14,97
Total - Obligations			1 160 331 096	1 158 928 796	99,92
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 160 331 096	1 158 928 796	99,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 160 331 096	1 158 928 796	99,92
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 159 735 388	99,99

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	66 532 000	EUR	67 653 611	67 531 564	12,78
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	57 701 000	EUR	58 834 975	58 577 351	11,08
			126 488 586	126 108 915	23,86
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	27 818 900	EUR	28 480 464	28 347 181	5,36
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	34 789 000	EUR	35 764 811	35 504 262	6,71
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	6 965 000	EUR	7 159 888	7 121 712	1,35
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	34 832 000	EUR	35 729 013	35 574 967	6,73
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 09.10.26	33 466 000	EUR	34 180 514	34 195 893	6,47
			141 314 690	140 744 015	26,62
Italie					
Italy Zero Coupon 21 - 01.04.26	27 588 000	EUR	27 464 784	27 156 893	5,14
Italy Zero Coupon 21 - 01.08.26	20 031 000	EUR	19 847 274	19 647 004	3,72
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	28 417 000	EUR	28 619 871	28 618 752	5,41
Italy 0.50% 20 - 01.02.26	25 824 000	EUR	26 256 157	26 017 633	4,92
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	17 396 000	EUR	18 007 607	18 147 330	3,43
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	4 043 000	EUR	4 249 356	4 217 616	0,80
Italy 2.10% 19 - 15.07.26	23 422 000	EUR	25 659 657	25 255 854	4,78
Italy 2.50% 18 - 15.11.25	22 765 000	EUR	24 981 564	24 743 149	4,68
Italy 144A 1.85% 20 - 01.07.25	25 853 000	EUR	27 405 933	27 330 967	5,17
			202 492 203	201 135 198	38,05
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	29 705 000	EUR	29 993 107	30 057 302	5,68
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	29 525 000	EUR	29 850 305	29 704 069	5,62
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	202 000	EUR	204 432	203 225	0,04
			60 047 844	59 964 596	11,34
Total - Obligations			530 343 323	527 952 724	99,87
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			530 343 323	527 952 724	99,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			530 343 323	527 952 724	99,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				528 625 366	100,00

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.27	19 507 660	EUR	19 861 629	19 763 443	2,71
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	45 672 000	EUR	48 567 330	48 367 333	6,64
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	7 150 000	EUR	7 649 231	7 571 957	1,04
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	50 593 000	EUR	54 251 757	53 646 794	7,36
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	41 313 000	EUR	44 387 609	44 176 197	6,06
			174 717 556	173 525 724	23,81
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	23 529 000	EUR	24 342 543	24 093 225	3,31
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	25 724 000	EUR	26 608 185	26 357 325	3,62
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	32 247 000	EUR	33 711 275	33 415 631	4,58
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	27 388 000	EUR	28 891 581	28 547 334	3,92
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	31 225 000	EUR	33 127 181	32 871 806	4,51
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	27 037 000	EUR	28 721 882	28 549 991	3,92
			175 402 647	173 835 312	23,86
Italie					
Italy 0.25% 21 - 15.03.28	21 021 000	EUR	20 799 479	20 502 023	2,81
Italy 0.50% 21 - 15.07.28	17 021 000	EUR	17 104 906	16 778 706	2,30
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	19 842 000	EUR	20 217 768	20 216 071	2,78
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	361 000	EUR	371 377	367 806	0,05
Italy 0.95% 20 - 15.09.27	20 796 000	EUR	21 465 663	21 222 318	2,91
Italy 2.00% 18 - 01.02.28	24 546 000	EUR	26 893 840	26 580 618	3,65
Italy 2.05% 17 - 01.08.27	20 253 000	EUR	22 036 233	21 922 759	3,01
Italy 2.20% 17 - 01.06.27	19 429 000	EUR	21 261 591	21 186 936	2,91
Italy 2.80% 18 - 01.12.28	22 640 000	EUR	25 821 599	25 818 812	3,54
			175 972 456	174 596 049	23,96
Pays-Bas					
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	16 727 000	EUR	17 155 685	17 032 825	2,34
Netherlands 144A 0.75% 17 - 15.07.27	16 308 000	EUR	17 457 479	17 320 727	2,38
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	15 644 000	EUR	16 956 778	16 717 178	2,29
			51 569 942	51 070 730	7,01
Espagne					
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	18 443 000	EUR	18 463 826	18 312 424	2,51
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.27	5 493 000	EUR	5 510 413	5 497 852	0,75
Spain 144A 0.80% 20 - 30.07.27	21 985 000	EUR	23 049 377	22 928 596	3,15
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	25 499 000	EUR	27 720 424	27 579 973	3,79
Spain 144A 1.40% 18 - 30.07.28	23 881 000	EUR	26 232 471	25 901 572	3,55

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 144A 1.45% 17 - 31.10.27	25 545 000	EUR	27 875 545	27 619 765	3,79
Spain 144A 1.50% 17 - 30.04.27	23 471 000	EUR	25 452 009	25 424 491	3,49
			154 304 065	153 264 673	21,03
Total - Obligations			731 966 666	726 292 488	99,67
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			731 966 666	726 292 488	99,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			731 966 666	726 292 488	99,67
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				728 612 623	99,99

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	21 042 000	EUR	21 296 571	21 045 121	6,04
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	23 884 000	EUR	24 095 496	23 639 946	6,79
France OAT Zero Coupon 21 - 25.11.31	22 627 000	EUR	22 593 514	22 176 383	6,36
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	22 378 000	EUR	23 519 170	23 314 459	6,69
			91 504 751	90 175 909	25,88
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	12 999 000	EUR	13 467 130	13 320 335	3,82
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	12 296 000	EUR	12 743 114	12 587 292	3,61
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	15 032 000	EUR	15 559 730	15 368 116	4,41
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	3 236 000	EUR	3 370 375	3 328 776	0,96
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	12 313 000	EUR	12 642 571	12 555 443	3,60
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	14 628 000	EUR	15 008 871	14 878 870	4,27
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	3 226 000	EUR	3 291 607	3 290 165	0,95
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	13 053 000	EUR	13 719 976	13 617 542	3,91
			89 803 374	88 946 539	25,53
Italie					
Italy 0.45% 21 - 15.02.29	1 837 000	EUR	1 816 968	1 791 603	0,52
Italy 0.90% 20 - 01.04.31	11 033 000	EUR	11 129 622	10 851 658	3,12
Italy 0.95% 20 - 01.08.30	9 292 000	EUR	9 448 757	9 258 177	2,66
Italy 1.35% 19 - 01.04.30	11 683 000	EUR	12 171 478	12 065 969	3,46
Italy 1.65% 20 - 01.12.30	11 438 000	EUR	12 410 341	12 017 125	3,45
Italy 3.00% 19 - 01.08.29	10 741 000	EUR	12 604 583	12 451 155	3,57
Italy 144A 0.60% 21 - 01.08.31	10 004 000	EUR	9 863 633	9 514 703	2,73
Italy 144A 0.95% 21 - 01.12.31	9 290 000	EUR	9 099 648	9 103 318	2,61
			78 545 030	77 053 708	22,12
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.07.31	6 664 000	EUR	6 816 774	6 683 059	1,92
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.01.29	3 964 000	EUR	4 015 209	4 019 114	1,15
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	6 918 000	EUR	7 089 434	6 983 445	2,00
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	2 177 000	EUR	2 280 287	2 249 298	0,65
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	3 786 000	EUR	3 951 210	3 911 733	1,12
			24 152 914	23 846 649	6,84
Espagne					
Spain 0.50% 20 - 30.04.30	10 353 000	EUR	10 554 640	10 483 344	3,01
Spain 144A 0.10% 21 - 30.04.31	10 806 000	EUR	10 501 689	10 418 605	2,99
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	10 800 000	EUR	10 894 152	10 730 002	3,08
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	11 170 000	EUR	11 523 238	11 452 601	3,29
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	12 431 000	EUR	13 544 449	13 312 047	3,82

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	6 824 000	EUR	7 442 557	7 427 924	2,13
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	3 641 000	EUR	3 999 446	3 963 229	1,14
			68 460 171	67 787 752	19,46
Total - Obligations			352 466 240	347 810 557	99,83
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			352 466 240	347 810 557	99,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			352 466 240	347 810 557	99,83
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				348 385 160	99,99

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	547 000	EUR	844 239	843 726	3,30
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	527 500	EUR	826 121	826 534	3,23
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	771 000	EUR	1 323 440	1 317 902	5,15
France OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	415 000	EUR	426 699	405 393	1,59
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	229 000	EUR	222 693	218 440	0,85
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	666 000	EUR	817 295	771 624	3,02
France OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	619 000	EUR	755 327	746 824	2,92
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	578 300	EUR	748 633	742 795	2,91
			5 964 447	5 873 238	22,97
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	581 000	EUR	563 457	556 261	2,18
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	120 000	EUR	110 464	116 267	0,45
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	603 000	EUR	782 295	780 734	3,05
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	571 000	EUR	871 852	891 577	3,49
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	615 500	EUR	965 518	983 957	3,85
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	388 000	EUR	645 440	649 008	2,54
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	551 000	EUR	892 602	893 926	3,50
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	369 400	EUR	649 711	650 768	2,54
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	36 000	EUR	69 648	68 267	0,27
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	375 000	EUR	700 658	711 120	2,78
			6 251 645	6 301 885	24,65
Italie					
Italy 0.95% 21 - 01.03.37	286 000	EUR	278 693	263 252	1,03
Italy 1.70% 20 - 01.09.51	319 000	EUR	311 027	298 899	1,17
Italy 144A 1.50% 21 - 30.04.45	272 000	EUR	267 497	254 891	1,00
Italy 144A 1.80% 20 - 01.03.41	296 000	EUR	311 438	298 881	1,17
Italy 144A 2.45% 20 - 01.09.50	318 000	EUR	370 670	349 806	1,37
Italy 144A 2.70% 16 - 01.03.47	347 000	EUR	383 524	402 287	1,57
Italy 144A 2.95% 18 - 01.09.38	296 000	EUR	336 549	354 282	1,38
Italy 144A 3.10% 19 - 01.03.40	265 000	EUR	316 140	323 818	1,27
Italy 144A 3.25% 15 - 01.09.46	331 000	EUR	395 886	419 372	1,64
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	296 000	EUR	349 309	388 891	1,52
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	32 000	EUR	43 169	42 042	0,16
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	267 000	EUR	379 292	375 367	1,47
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	557 000	EUR	710 122	741 901	2,90
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.44	358 000	EUR	517 669	554 584	2,17
Italy 144A 5.00% 07 - 01.08.39	455 000	EUR	653 123	689 172	2,69
Italy 144A 5.00% 09 - 01.09.40	449 000	EUR	648 722	690 014	2,70
			6 272 830	6 447 459	25,21
Pays-Bas					
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	155 000	EUR	151 307	150 460	0,59
Netherlands 144A 0.50% 19 - 15.01.40	215 000	EUR	231 295	228 751	0,89
Netherlands 144A 2.75% 14 - 15.01.47	414 000	EUR	667 137	673 015	2,63
Netherlands 144A 3.75% 10 - 15.01.42	379 000	EUR	648 217	647 415	2,53
Netherlands 144A 4.00% 05 - 15.01.37	358 000	EUR	567 721	566 285	2,22
			2 265 677	2 265 926	8,86

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne					
Spain 1.00% 21 - 30.07.42	102 000	EUR	100 765	99 303	0,39
Spain 1.20% 20 - 31.10.40	333 000	EUR	346 225	336 054	1,31
Spain 144A 0.85% 21 - 30.07.37	186 000	EUR	183 342	181 277	0,71
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	395 000	EUR	391 005	357 982	1,40
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	313 000	EUR	406 211	410 919	1,61
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	370 000	EUR	487 944	499 485	1,95
Spain 144A 4.20% 05 - 31.01.37	435 000	EUR	630 581	639 215	2,50
Spain 144A 4.70% 09 - 30.07.41	430 000	EUR	691 048	705 621	2,76
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	385 000	EUR	625 146	639 366	2,50
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.44	304 000	EUR	531 271	547 051	2,14
			4 393 538	4 416 273	17,27
Total - Obligations			25 148 137	25 304 781	98,96
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			25 148 137	25 304 781	98,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			25 148 137	25 304 781	98,96
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				25 576 380	100,02

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT 0.75% 21 - 25.05.53	2 375 000	EUR	2 374 245	2 243 310	1,71
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	4 310 200	EUR	9 075 928	8 479 629	6,46
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	2 215 000	EUR	1 921 018	1 703 959	1,30
France OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	7 881 000	EUR	8 097 045	7 524 306	5,73
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	8 569 000	EUR	10 582 743	9 928 002	7,56
France OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	3 633 400	EUR	4 982 880	4 544 617	3,46
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	7 411 500	EUR	10 039 995	9 519 676	7,25
France OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	5 193 300	EUR	10 345 915	9 742 136	7,42
			57 419 769	53 685 635	40,89
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	7 486 000	EUR	7 398 044	7 167 246	5,46
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	1 549 000	EUR	1 487 908	1 500 811	1,14
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	1 945 000	EUR	1 852 340	1 842 557	1,40
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	7 736 900	EUR	10 324 849	10 017 351	7,63
			21 063 141	20 527 965	15,63
Italie					
Italy 1.70% 20 - 01.09.51	4 058 000	EUR	4 045 535	3 802 299	2,90
Italy 144A 2.15% 21 - 01.03.72	1 303 000	EUR	1 277 191	1 245 602	0,95
Italy 144A 2.45% 20 - 01.09.50	4 088 000	EUR	4 780 823	4 496 882	3,42
Italy 144A 2.70% 16 - 01.03.47	4 449 000	EUR	5 407 242	5 157 850	3,93
Italy 144A 2.80% 16 - 01.03.67	2 489 000	EUR	3 015 117	2 817 100	2,14
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	1 125 000	EUR	1 537 395	1 478 047	1,13
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	3 102 000	EUR	4 346 302	4 075 470	3,10
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	3 444 000	EUR	5 065 272	4 841 816	3,69
			29 474 877	27 915 066	21,26
Pays-Bas					
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	2 611 000	EUR	2 511 826	2 383 086	1,82
Netherlands 144A 2.75% 14 - 15.01.47	5 293 855	EUR	8 850 135	8 605 902	6,55
			11 361 961	10 988 988	8,37
Espagne					
Spain 4.00% 14 - 31.10.64	53 000	EUR	63 872	88 184	0,07
Spain 4.00% 14 - 31.10.64	32 000	EUR	49 286	53 243	0,04
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	5 044 000	EUR	4 861 235	4 571 293	3,48
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	1 291 000	EUR	1 198 996	1 124 074	0,85

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	4 022 000	EUR	5 516 913	5 280 242	4,02
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	4 034 000	EUR	6 606 988	6 062 457	4,62
			18 297 290	17 179 493	13,08
Total - Obligations			137 617 038	130 297 147	99,23
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			137 617 038	130 297 147	99,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			137 617 038	130 297 147	99,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				131 302 745	100,00

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

Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia 0.25% 21 - 21.11.32	2 160 000	AUD	1 478 576	1 522 689	0,06
Australia 0.75% 17 - 21.11.27	4 373 000	AUD	3 085 624	3 331 790	0,14
Australia 1.00% 18 - 21.02.50	2 608 000	AUD	1 901 630	2 226 506	0,10
Australia 1.25% 15 - 21.08.40	2 561 000	AUD	2 068 096	2 295 705	0,10
Australia 2.00% 13 - 21.08.35	2 931 000	AUD	2 642 093	2 917 286	0,13
Australia 2.50% 10 - 20.09.30	4 195 000	AUD	4 059 478	4 325 886	0,19
Australia 3.00% 09 - 20.09.25	4 898 000	AUD	4 580 370	4 677 457	0,20
			19 815 867	21 297 319	0,92
Canada					
Canada 0.50% 17 - 01.12.50	5 584 613	CAD	4 038 153	4 624 473	0,20
Canada 1.25% 13 - 01.12.47	5 980 392	CAD	4 980 717	5 661 175	0,25
Canada 1.50% 10 - 01.12.44	6 379 461	CAD	5 358 908	6 127 321	0,27
Canada 2.00% 07 - 01.12.41	5 590 766	CAD	4 952 414	5 619 436	0,24
Canada 3.00% 03 - 01.12.36	5 403 171	CAD	5 023 640	5 653 519	0,25
Canada 4.00% 99 - 01.12.31	6 094 309	CAD	5 636 889	6 211 134	0,27
Canada 4.25% 95 - 01.12.26	5 626 908	CAD	4 597 106	4 948 078	0,21
			34 587 827	38 845 136	1,69
Danemark					
Denmark 0.10% 12 - 15.11.23	16 814 372	DKK	2 315 703	2 386 974	0,10
Denmark 144A 0.10% 18 - 15.11.30	13 754 880	DKK	2 066 113	2 213 576	0,10
			4 381 816	4 600 550	0,20
France					
France OAT 0.10% 15 - 01.03.25	8 638 904	EUR	8 974 103	9 247 860	0,40
France OAT 0.10% 17 - 01.03.28	9 849 452	EUR	10 580 622	11 104 272	0,48
France OAT 0.10% 19 - 01.03.29	6 835 932	EUR	7 513 366	7 851 273	0,34
France OAT 0.10% 21 - 25.07.31	3 481 586	EUR	4 050 255	4 115 026	0,18
France OAT 0.10% 21 - 01.03.32	1 928 967	EUR	2 206 278	2 265 880	0,10
France OAT 0.25% 13 - 25.07.24	13 075 119	EUR	13 638 936	14 068 959	0,61
France OAT 1.85% 11 - 25.07.27	16 311 948	EUR	19 114 558	20 182 446	0,88
France OAT 3.15% 02 - 25.07.32	9 656 153	EUR	13 970 262	15 040 907	0,65
France OAT 3.40% 99 - 25.07.29	8 110 637	EUR	10 857 363	11 586 613	0,50
France OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	9 249 497	EUR	11 308 976	12 957 713	0,56
France OAT 144A 0.10% 18 - 25.07.36	6 848 968	EUR	7 953 928	8 485 118	0,37
France OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.26	7 617 761	EUR	8 172 312	8 371 690	0,36
France OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.36	3 138 455	EUR	3 638 909	3 855 750	0,17
France OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	12 455 757	EUR	14 334 900	15 351 845	0,67
France OAT 144A 1.80% 07 - 25.07.40	10 129 598	EUR	15 116 339	16 873 986	0,73
France OAT 144A 2.10% 08 - 25.07.23	13 845 140	EUR	14 594 060	14 851 543	0,65
			166 025 167	176 210 881	7,65
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 12 - 15.04.23	12 127 827	EUR	12 353 150	12 561 882	0,55
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 15 - 15.04.26	12 653 468	EUR	13 482 127	14 018 144	0,61
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 15 - 15.04.46	7 987 835	EUR	10 780 442	13 119 141	0,57
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 21 - 15.04.33	2 742 906	EUR	3 323 264	3 461 410	0,15
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 14 - 15.04.30	15 498 502	EUR	17 924 069	19 184 821	0,83
			57 863 052	62 345 398	2,71
Italie					
Italy 0.10% 18 - 15.05.23	7 015 554	EUR	7 086 980	7 242 858	0,31

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy 0.65% 20 - 15.05.26	4 651 298	EUR	4 916 032	5 032 751	0,22
Italy 144A 0.15% 21 - 15.05.51	4 721 617	EUR	4 537 282	4 749 428	0,21
Italy 144A 0.40% 19 - 15.05.30	9 686 296	EUR	10 026 897	10 528 423	0,46
Italy 144A 1.25% 15 - 15.09.32	10 489 506	EUR	11 190 008	12 518 701	0,54
Italy 144A 1.30% 17 - 15.05.28	11 469 774	EUR	12 158 427	13 140 117	0,57
Italy 144A 2.35% 04 - 15.09.35	11 280 447	EUR	13 871 242	15 571 078	0,68
Italy 144A 2.35% 14 - 15.09.24	9 670 005	EUR	10 313 669	10 795 400	0,47
Italy 144A 2.55% 09 - 15.09.41	9 451 298	EUR	12 145 212	14 812 925	0,64
Italy 144A 2.60% 07 - 15.09.23	14 484 272	EUR	15 205 866	15 750 777	0,68
Italy 144A 3.10% 11 - 15.09.26	9 563 164	EUR	10 820 426	11 648 603	0,51
			112 272 041	121 791 061	5,29
Japon					
Japan 0.005% 21 - 10.03.31	410 729 688	JPY	3 227 535	3 263 839	0,14
Japan 0.10% 13 - 10.09.23	357 388 198	JPY	2 879 467	2 767 288	0,12
Japan 0.10% 14 - 10.03.24	486 959 700	JPY	3 933 729	3 784 627	0,16
Japan 0.10% 14 - 10.09.24	703 823 298	JPY	5 677 613	5 490 450	0,24
Japan 0.10% 15 - 10.03.25	1 248 989 300	JPY	10 101 767	9 801 507	0,43
Japan 0.10% 16 - 10.03.26	1 011 069 376	JPY	8 237 266	7 983 986	0,35
Japan 0.10% 17 - 10.03.27	948 451 712	JPY	7 660 735	7 635 532	0,33
Japan 0.10% 18 - 10.03.28	950 619 729	JPY	7 710 128	7 524 643	0,33
Japan 0.10% 19 - 10.03.29	982 610 587	JPY	8 152 293	7 800 227	0,34
Japan 0.20% 20 - 10.03.30	399 715 758	JPY	3 227 799	3 292 733	0,14
			60 808 332	59 344 832	2,58
Nouvelle-Zélande					
New Zealand 2.00% 12 - 20.09.25	3 397 000	NZD	2 370 820	2 547 555	0,11
New Zealand 2.50% 14 - 20.09.35	2 988 000	NZD	2 418 178	2 527 702	0,11
New Zealand 2.50% 17 - 20.09.40	3 442 000	NZD	2 806 544	3 020 599	0,13
New Zealand 3.00% 13 - 20.09.30	2 947 000	NZD	2 339 830	2 487 678	0,11
			9 935 372	10 583 534	0,46
Espagne					
Spain 0.15% 18 - 30.11.23	3 649 253	EUR	3 737 883	3 862 005	0,17
Spain 144A 0.65% 17 - 30.11.27	9 019 049	EUR	9 718 796	10 355 762	0,45
Spain 144A 0.70% 18 - 30.11.33	9 068 355	EUR	10 435 585	11 088 966	0,48
Spain 144A 1.00% 15 - 30.11.30	10 553 554	EUR	11 971 248	12 868 159	0,56
Spain 144A 1.80% 14 - 30.11.24	9 517 598	EUR	10 254 123	10 791 814	0,47
			46 117 635	48 966 706	2,13
Suède					
Sweden 0.125% 16 - 01.06.26	20 570 000	SEK	2 395 938	2 447 793	0,10
Sweden 0.125% 17 - 01.12.27	14 225 000	SEK	1 654 502	1 723 242	0,07
Sweden 144A 0.125% 15 - 01.06.32	14 790 000	SEK	1 842 637	1 997 275	0,09
Sweden 144A 0.125% 20 - 01.06.30	11 550 000	SEK	1 329 601	1 393 152	0,06
Sweden 144A 1.00% 14 - 01.06.25	22 510 000	SEK	2 712 871	2 693 386	0,12
Sweden 144A 3.50% 99 - 01.12.28	18 310 000	SEK	3 500 737	3 425 057	0,15
			13 436 286	13 679 905	0,59
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	13 499 254	GBP	18 422 629	20 256 859	0,88
United Kingdom 0.125% 12 - 22.03.44	13 427 474	GBP	24 168 841	27 923 817	1,21
United Kingdom 0.125% 12 - 22.03.24	12 734 833	GBP	15 552 454	16 604 983	0,72

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
United Kingdom 0.125% 13 - 22.03.68	10 435 775	GBP	29 846 401	36 395 961	1,58
United Kingdom 0.125% 14 - 22.03.58	8 906 285	GBP	20 696 109	24 384 966	1,06
United Kingdom 0.125% 15 - 22.03.46	10 825 908	GBP	20 284 711	23 408 313	1,02
United Kingdom 0.125% 15 - 22.03.26	10 808 843	GBP	13 761 689	14 921 204	0,65
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.65	6 472 558	GBP	17 452 300	20 956 502	0,91
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.36	11 075 981	GBP	17 871 310	20 091 711	0,87
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.56	5 572 624	GBP	12 564 884	14 808 958	0,64
United Kingdom 0.125% 17 - 10.08.48	8 884 315	GBP	17 592 260	20 263 393	0,88
United Kingdom 0.125% 18 - 10.08.28	13 344 992	GBP	18 268 453	19 772 813	0,86
United Kingdom 0.125% 18 - 10.08.41	9 186 903	GBP	16 205 063	18 391 587	0,80
United Kingdom 0.125% 21 - 10.08.31	4 245 973	GBP	6 496 275	6 809 821	0,30
United Kingdom 0.125% 21 - 22.03.51	2 961 837	GBP	6 435 163	7 075 192	0,31
United Kingdom 0.125% 21 - 22.03.39	3 332 019	GBP	5 925 565	6 288 988	0,27
United Kingdom 0.125% 21 - 22.03.73	745 534	GBP	3 430 193	3 053 814	0,13
United Kingdom 0.25% 12 - 22.03.52	10 539 078	GBP	22 582 896	26 401 590	1,15
United Kingdom 0.375% 11 - 22.03.62	10 930 949	GBP	28 858 203	34 407 390	1,49
United Kingdom 0.50% 09 - 22.03.50	11 886 698	GBP	25 548 878	30 141 239	1,31
United Kingdom 0.625% 09 - 22.11.42	12 261 149	GBP	23 624 485	27 126 908	1,18
United Kingdom 0.625% 10 - 22.03.40	13 454 520	GBP	24 551 860	27 924 615	1,21
United Kingdom 0.75% 07 - 22.11.47	11 619 911	GBP	25 001 334	29 284 828	1,27
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	13 070 271	GBP	21 250 227	23 585 262	1,02
United Kingdom 1.125% 07 - 22.11.37	13 374 239	GBP	24 694 270	28 084 862	1,22
United Kingdom 1.25% 05 - 22.11.55	10 961 922	GBP	30 726 628	36 270 718	1,58
United Kingdom 1.25% 06 - 22.11.27	15 041 408	GBP	21 194 894	23 159 864	1,01
United Kingdom 1.25% 08 - 22.11.32	13 919 720	GBP	22 880 090	25 481 167	1,11
United Kingdom 2.00% 02 - 26.01.35	6 009 443	GBP	19 787 025	22 092 725	0,96
United Kingdom 2.50% 86 - 17.07.24	4 516 708	GBP	18 789 010	19 688 236	0,86
United Kingdom 4.125% 92 - 22.07.30	3 202 367	GBP	13 799 040	14 701 589	0,64
			588 263 140	669 759 875	29,10
États-Unis					
United States 0.125% 13 - 15.01.23	32 244 891	USD	28 263 588	29 297 273	1,27
United States 0.125% 14 - 15.07.24	31 818 494	USD	28 210 357	29 848 779	1,30
United States 0.125% 16 - 15.07.26	28 255 212	USD	25 390 323	27 019 071	1,17
United States 0.125% 19 - 15.10.24	25 227 128	USD	22 622 174	23 710 334	1,03
United States 0.125% 20 - 15.04.25	25 378 818	USD	23 042 007	23 897 645	1,04
United States 0.125% 20 - 15.07.30	30 640 980	USD	28 333 141	30 153 865	1,31
United States 0.125% 20 - 15.10.25	24 291 338	USD	21 579 079	23 059 617	1,00
United States 0.125% 21 - 15.01.31	30 538 050	USD	27 777 409	30 075 300	1,31
United States 0.125% 21 - 15.02.51	12 663 299	USD	11 596 944	13 199 473	0,57
United States 0.125% 21 - 15.04.26	27 797 147	USD	25 170 933	26 405 599	1,15
United States 0.125% 21 - 15.07.31	32 142 475	USD	31 048 146	31 778 771	1,38
United States 0.125% 21 - 15.02.51	11 263 418	USD	11 835 733	14 052 404	0,61
United States 0.125% 21 - 15.10.26	25 685 967	USD	24 485 642	24 597 637	1,07
United States 0.125% 21 - 15.07.31	29 314 881	USD	27 133 455	28 644 330	1,24
United States 0.25% 15 - 15.01.25	31 714 363	USD	28 316 463	29 899 000	1,30
United States 0.25% 19 - 15.07.29	28 477 046	USD	26 226 707	28 082 510	1,22
United States 0.25% 20 - 15.02.50	11 141 519	USD	10 740 597	11 858 435	0,52
United States 0.375% 13 - 15.07.23	32 408 585	USD	28 580 841	29 980 844	1,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 0.375% 15 - 15.07.25	31 798 221	USD	28 484 220	30 406 722	1,32
United States 0.375% 17 - 15.01.27	29 366 963	USD	26 526 318	28 449 188	1,24
United States 0.375% 17 - 15.07.27	27 580 969	USD	24 764 508	26 956 592	1,17
United States 0.50% 18 - 15.01.28	28 889 100	USD	25 853 229	28 457 559	1,24
United States 0.50% 19 - 15.04.24	23 311 780	USD	20 769 439	21 871 288	0,95
United States 0.625% 13 - 15.02.43	18 298 872	USD	17 044 227	20 006 487	0,87
United States 0.625% 14 - 15.01.24	32 068 713	USD	28 558 970	30 039 796	1,31
United States 0.625% 16 - 15.01.26	32 673 000	USD	29 539 395	31 592 018	1,37
United States 0.625% 18 - 15.04.23	34 408 628	USD	29 983 246	31 644 352	1,38
United States 0.75% 12 - 15.02.42	18 894 859	USD	18 153 381	20 989 573	0,91
United States 0.75% 15 - 15.02.45	17 851 923	USD	17 221 007	20 209 113	0,88
United States 0.75% 18 - 15.07.28	26 809 296	USD	24 744 207	27 033 199	1,17
United States 0.875% 17 - 15.02.47	14 141 198	USD	14 118 888	16 795 207	0,73
United States 0.875% 19 - 15.01.29	26 399 576	USD	24 903 383	26 878 348	1,17
United States 1.00% 16 - 15.02.46	15 767 472	USD	15 993 767	18 926 450	0,82
United States 1.00% 18 - 15.02.48	14 011 368	USD	14 231 779	17 269 718	0,75
United States 1.375% 14 - 15.02.44	18 198 635	USD	19 663 509	22 826 086	0,99
United States 1.75% 08 - 15.01.28	13 693 010	USD	13 367 467	14 463 561	0,63
United States 2.00% 06 - 15.01.26	18 743 565	USD	17 865 271	19 091 638	0,83
United States 2.125% 10 - 15.02.40	12 886 152	USD	14 864 048	17 353 352	0,75
United States 2.125% 11 - 15.02.41	20 058 177	USD	23 679 707	27 301 654	1,19
United States 2.375% 04 - 15.01.25	27 013 198	USD	25 487 139	27 078 857	1,18
United States 2.375% 07 - 15.01.27	14 938 349	USD	14 641 409	15 891 156	0,69
United States 2.50% 09 - 15.01.29	12 298 208	USD	12 727 177	13 837 387	0,60
United States 3.375% 01 - 15.04.32	5 127 597	USD	5 930 983	6 711 385	0,29
United States 3.625% 98 - 15.04.28	19 125 118	USD	20 565 141	22 375 176	0,97
United States 3.875% 99 - 15.04.29	21 618 588	USD	24 158 814	26 503 005	1,15
			984 194 168	1 066 519 754	46,34
Total - Obligations			2 097 700 703	2 293 944 951	99,66
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 097 700 703	2 293 944 951	99,66

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations					
Canada					
Canada 0.25% 21 - 01.12.54	798 413	CAD	571 301	627 629	0,03
			571 301	627 629	0,03
Total - Obligations			571 301	627 629	0,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			571 301	627 629	0,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 098 272 004	2 294 572 580	99,69
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 299 310 628	99,90

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
France					
France OAT 0.10% 15 - 01.03.25	16 424 733	EUR	17 188 445	17 582 512	1,76
France OAT 0.10% 15 - 01.03.25	4 472 556	EUR	4 723 502	4 787 826	0,48
France OAT 0.10% 17 - 01.03.28	23 801 806	EUR	25 937 879	26 834 156	2,68
France OAT 0.10% 19 - 01.03.29	16 671 050	EUR	18 588 567	19 147 201	1,92
France OAT 0.10% 21 - 25.07.31	8 389 439	EUR	9 791 466	9 915 814	0,99
France OAT 0.10% 21 - 01.03.32	4 716 615	EUR	5 410 548	5 540 419	0,55
France OAT 0.25% 13 - 25.07.24	31 989 046	EUR	33 695 728	34 420 533	3,44
France OAT 1.85% 11 - 25.07.27	39 635 872	EUR	47 328 548	49 040 672	4,90
France OAT 3.15% 02 - 25.07.32	23 566 658	EUR	35 048 020	36 708 605	3,67
France OAT 3.40% 99 - 25.07.29	19 703 278	EUR	27 058 569	28 147 513	2,82
France OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	18 328 109	EUR	23 119 505	25 676 030	2,57
France OAT 144A 0.10% 16 - 25.07.47	4 098 448	EUR	5 448 296	5 741 557	0,57
France OAT 144A 0.10% 18 - 25.07.36	16 598 839	EUR	19 814 340	20 564 136	2,06
France OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.26	18 565 571	EUR	20 066 276	20 403 005	2,04
France OAT 144A 0.10% 20 - 01.03.36	7 700 887	EUR	9 097 756	9 460 925	0,95
France OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	24 663 275	EUR	28 984 553	30 397 733	3,04
France OAT 144A 0.70% 14 - 25.07.30	5 704 605	EUR	6 870 654	7 030 983	0,70
France OAT 144A 1.80% 07 - 25.07.40	24 653 312	EUR	38 284 484	41 067 734	4,11
France OAT 144A 2.10% 08 - 25.07.23	33 880 988	EUR	35 843 077	36 343 797	3,64
			412 300 213	428 811 151	42,89
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 12 - 15.04.23	29 928 831	EUR	30 821 921	30 999 984	3,10
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 15 - 15.04.26	30 639 705	EUR	33 068 165	33 944 197	3,39
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 15 - 15.04.46	19 416 293	EUR	27 689 651	31 889 125	3,19
Bundesrepublik Deutschland 0.10% 21 - 15.04.33	6 572 545	EUR	8 011 118	8 294 223	0,83
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 14 - 15.04.30	37 790 814	EUR	44 932 310	46 779 359	4,68
			144 523 165	151 906 888	15,19
Italie					
Italy 0.10% 18 - 15.05.23	17 323 664	EUR	17 598 932	17 884 951	1,79
Italy 0.65% 20 - 15.05.26	11 311 866	EUR	12 058 601	12 239 552	1,23
Italy 144A 0.15% 21 - 15.05.51	11 463 061	EUR	11 178 134	11 530 578	1,15
Italy 144A 0.40% 19 - 15.05.30	23 484 433	EUR	25 029 318	25 526 169	2,55
Italy 144A 1.25% 15 - 15.09.32	25 640 411	EUR	28 996 990	30 600 548	3,06
Italy 144A 1.30% 17 - 15.05.28	27 857 183	EUR	30 620 243	31 914 024	3,19
Italy 144A 2.35% 04 - 15.09.35	27 433 445	EUR	35 606 076	37 868 030	3,79
Italy 144A 2.35% 14 - 15.09.24	23 379 103	EUR	25 403 847	26 099 963	2,61
Italy 144A 2.55% 09 - 15.09.41	22 928 173	EUR	32 268 551	35 935 096	3,59
Italy 144A 2.60% 07 - 15.09.23	35 243 491	EUR	37 537 932	38 325 181	3,83
Italy 144A 3.10% 11 - 15.09.26	23 367 012	EUR	27 392 576	28 462 657	2,85
			283 691 200	296 386 749	29,64
Espagne					
Spain 0.15% 18 - 30.11.23	9 345 805	EUR	9 665 807	9 890 666	0,99
Spain 144A 0.65% 17 - 30.11.27	21 786 189	EUR	24 135 656	25 015 120	2,50
Spain 144A 0.70% 18 - 30.11.33	22 128 993	EUR	26 106 604	27 059 775	2,71

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 144A 1.00% 15 - 30.11.30	25 739 898	EUR	30 183 769	31 385 173	3,14
Spain 144A 1.80% 14 - 30.11.24	23 101 410	EUR	25 289 903	26 194 227	2,62
			115 381 739	119 544 961	11,96
Total - Obligations			955 896 317	996 649 749	99,68
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			955 896 317	996 649 749	99,68
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			955 896 317	996 649 749	99,68
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				999 770 795	99,99

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Australia 3.00% 16 - 21.03.47	1 436 000	AUD	959 646	1 020 881	0,13
Treasury Corp. of Victoria 2.25% 19 - 20.11.34	5 000 000	AUD	3 308 827	3 177 968	0,41
			4 268 473	4 198 849	0,54
Japon					
Japan 0.60% 17 - 20.12.37	330 200 000	JPY	3 030 619	2 622 730	0,34
			3 030 619	2 622 730	0,34
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 10 - 15.01.42	2 500 000	EUR	2 403 243	2 434 625	0,31
			2 403 243	2 434 625	0,31
Espagne					
Spain Zero Coupon 01 - 30.07.25	89 000 000	EUR	89 911 847	89 841 940	11,52
			89 911 847	89 841 940	11,52
Supranationales					
Inter-American Development Bank 4.25% 14 - 11.06.26	5 000 000	AUD	3 517 329	3 546 128	0,45
			3 517 329	3 546 128	0,45
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	49 130 884	GBP	73 515 763	73 704 882	9,45
United Kingdom 0.125% 12 - 22.03.24	5 789 565	GBP	7 545 033	7 547 857	0,97
United Kingdom 0.125% 15 - 22.03.46	11 493 670	GBP	26 128 237	24 839 586	3,18
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.36	50 138 682	GBP	91 648 743	90 934 312	11,66
United Kingdom 0.125% 21 - 22.03.39	8 829 324	GBP	16 739 978	16 660 935	2,13
United Kingdom 0.50% 20 - 22.10.61	6 800 000	GBP	6 886 025	6 843 553	0,88
United Kingdom 0.625% 10 - 22.03.40	4 321 350	GBP	9 339 606	8 964 664	1,15
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	61 150 000	GBP	66 407 161	64 021 585	8,21
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	53 385 443	GBP	93 613 154	96 315 416	12,35
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	54 500 000	GBP	94 717 756	84 762 304	10,87
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	16 000 000	GBP	20 636 079	20 661 015	2,65
United Kingdom 1.75% 18 - 22.01.49	28 000 000	GBP	39 813 832	38 034 664	4,87
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	35 500 000	GBP	60 624 495	59 110 113	7,58
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	45 750 000	GBP	78 073 111	79 797 437	10,23
			685 688 973	672 198 323	86,18
États-Unis					
Citigroup Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	65 000	EUR	67 646	67 557	0,01
			67 646	67 557	0,01
Total - Obligations			788 888 130	774 910 152	99,35
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			788 888 130	774 910 152	99,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			788 888 130	774 910 152	99,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				777 237 931	99,65

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	1 350 000	EUR	1 838 345	1 799 483	21,97
			1 838 345	1 799 483	21,97
Espagne					
Spain Zero Coupon 01 - 30.07.25	420 000	EUR	424 167	423 973	5,18
Spain Zero Coupon 15 - 30.07.28	200 000	EUR	197 778	197 052	2,40
			621 945	621 025	7,58
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	656 830	GBP	977 551	985 359	12,03
United Kingdom 0.125% 12 - 22.03.44	836 264	GBP	1 685 959	1 738 141	21,23
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	705 091	GBP	1 236 401	1 272 090	15,53
United Kingdom 4.25% 10 - 07.12.40	435 000	GBP	768 248	788 956	9,64
United Kingdom 5.00% 01 - 07.03.25	600 000	GBP	800 884	810 005	9,89
			5 469 043	5 594 551	68,32
Total - Obligations			7 929 333	8 015 059	97,87
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			7 929 333	8 015 059	97,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			7 929 333	8 015 059	97,87
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				8 052 850	98,33

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Canada					
Canada 5.75% 98 - 01.06.29	3 600 000	CAD	3 267 149	3 290 939	4,42
			3 267 149	3 290 939	4,42
Espagne					
Spain Zero Coupon 01 - 30.07.25	1 400 000	EUR	1 413 751	1 413 244	1,90
			1 413 751	1 413 244	1,90
Supranationales					
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	1 500 000	EUR	1 700 025	1 626 150	2,18
			1 700 025	1 626 150	2,18
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	12 217 038	GBP	18 182 457	18 327 685	24,61
United Kingdom 0.125% 21 - 22.03.39	7 778 214	GBP	14 956 481	14 677 490	19,71
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	6 500 000	GBP	7 772 538	7 819 950	10,50
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	4 500 000	GBP	5 770 721	5 810 910	7,80
United Kingdom 1.75% 18 - 22.01.49	1 000 000	GBP	1 421 359	1 358 381	1,82
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	2 700 000	GBP	4 374 026	4 495 699	6,04
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	8 000 000	GBP	13 889 292	13 953 650	18,73
			66 366 874	66 443 765	89,21
Total - Obligations			72 747 799	72 774 098	97,71
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			72 747 799	72 774 098	97,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			72 747 799	72 774 098	97,71
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				73 104 524	98,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	15 763 920	GBP	23 461 520	23 648 625	9,90
United Kingdom 0.125% 12 - 22.03.44	14 152 160	GBP	29 527 151	29 414 694	12,32
United Kingdom 0.125% 12 - 22.03.24	9 005 990	GBP	11 783 212	11 741 111	4,92
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.65	6 826 206	GBP	22 051 278	22 074 531	9,24
United Kingdom 0.25% 12 - 22.03.52	19 328 100	GBP	48 422 309	48 397 224	20,27
United Kingdom 0.375% 11 - 22.03.62	3 041 819	GBP	9 780 801	9 568 912	4,01
United Kingdom 0.625% 10 - 22.03.40	720 225	GBP	1 510 348	1 494 111	0,62
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	2 000 000	GBP	1 985 978	2 093 919	0,88
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	20 500 000	GBP	24 513 390	24 662 920	10,33
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	12 800 000	GBP	16 489 416	16 528 812	6,92
United Kingdom 1.75% 18 - 22.01.49	1 000 000	GBP	1 421 435	1 358 381	0,57
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	17 000 000	GBP	29 797 361	29 651 507	12,42
United Kingdom 4.25% 10 - 07.12.40	8 000 000	GBP	14 505 659	14 509 532	6,07
			235 249 858	235 144 279	98,47
Total - Obligations			235 249 858	235 144 279	98,47
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			235 249 858	235 144 279	98,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			235 249 858	235 144 279	98,47
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				235 681 779	98,70

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Angola					
Angola 8.00% 19 - 26.11.29	3 600 000	USD	3 432 174	3 546 000	0,30
Angola 8.25% 18 - 09.05.28	3 300 000	USD	3 162 220	3 312 398	0,28
Angola 8.25% 18 - 09.05.28	200 000	USD	201 680	200 751	0,02
Angola 9.125% 19 - 26.11.49	2 600 000	USD	2 387 940	2 486 328	0,21
Angola 9.375% 18 - 08.05.48	3 300 000	USD	3 164 958	3 221 506	0,28
Angola 9.375% 18 - 08.05.48	200 000	USD	190 911	195 243	0,02
Angola 9.50% 15 - 12.11.25	3 100 000	USD	3 176 097	3 316 938	0,28
			15 715 980	16 279 164	1,39
Argentine					
Argentina FRN 20 - 09.07.30	6 131 000	USD	2 619 438	2 139 719	0,18
Argentina FRN 20 - 09.07.30	5 300 000	USD	2 231 548	1 682 750	0,14
Argentina 1.00% 20 - 09.07.29	1 000 000	USD	397 134	360 000	0,03
Argentina 1.00% 20 - 09.07.29	900 000	USD	349 082	307 350	0,03
Argentina FRN 20 - 09.07.35	7 850 000	USD	2 876 988	2 492 375	0,21
Argentina FRN 20 - 09.07.35	7 300 000	USD	2 703 303	2 295 850	0,20
Argentina FRN 20 - 09.07.46	800 000	USD	278 729	256 800	0,02
Argentina FRN 20 - 09.01.38	4 400 000	USD	1 804 475	1 632 400	0,14
Argentina FRN 20 - 09.01.38	2 700 000	USD	1 070 257	934 200	0,08
Argentina FRN 20 - 09.07.41	4 000 000	USD	1 497 759	1 400 000	0,12
Argentina FRN 20 - 09.07.41	600 000	USD	214 236	195 000	0,02
			16 042 949	13 696 444	1,17
Azerbaïdjan					
Azerbaïdjan 3.50% 17 - 01.09.32	2 200 000	USD	2 178 510	2 216 434	0,19
Azerbaïdjan 4.75% 14 - 18.03.24	2 100 000	USD	2 171 758	2 218 146	0,19
Azerbaïdjan 4.75% 14 - 18.03.24	300 000	USD	304 051	316 878	0,03
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 16 - 24.03.26	2 980 000	USD	3 310 422	3 419 431	0,29
Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 16 - 24.03.26	1 220 000	USD	1 337 633	1 399 901	0,12
			9 302 374	9 570 790	0,82
Bahreïn					
Bahrain 5.25% 21 - 25.01.33	2 100 000	USD	2 078 207	1 973 941	0,17
Bahrain 5.45% 20 - 16.09.32	2 000 000	USD	1 941 143	1 937 928	0,16
Bahrain 5.625% 19 - 30.09.31	2 100 000	USD	2 123 749	2 063 252	0,18
Bahrain 5.625% 21 - 18.05.34	2 000 000	USD	1 888 142	1 893 400	0,16
Bahrain 6.00% 14 - 19.09.44	2 200 000	USD	2 041 760	1 988 206	0,17
Bahrain 6.00% 14 - 19.09.44	200 000	USD	188 383	180 746	0,01
Bahrain 6.75% 17 - 20.09.29	2 600 000	USD	2 759 946	2 794 974	0,24
Bahrain 7.00% 15 - 26.01.26	2 400 000	USD	2 575 812	2 630 952	0,22
Bahrain 7.00% 16 - 12.10.28	3 000 000	USD	3 174 922	3 254 910	0,28
Bahrain 7.00% 16 - 12.10.28	300 000	USD	318 267	325 491	0,03
Bahrain 7.375% 20 - 14.05.30	2 100 000	USD	2 268 247	2 325 716	0,20
CBB International Sukuk Co. 5 SPC 5.624% 16 - 12.02.24	2 000 000	USD	2 042 654	2 110 000	0,18
CBB International Sukuk Co. 7 SPC 6.875% 18 - 05.10.25	2 100 000	USD	2 274 538	2 354 625	0,20
CBB International Sukuk Programme Co. SPC 4.50% 19 - 30.03.27	1 900 000	USD	1 974 056	1 959 375	0,17
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.875% 21 - 18.05.29	2 100 000	USD	2 030 079	2 046 370	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Bahreïn (suite)					
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 3.95% 20 - 16.09.27	2 100 000	USD	2 129 474	2 108 852	0,18
CBB International Sukuk Programme Co. WLL 6.25% 20 - 14.11.24	2 100 000	USD	2 265 089	2 260 270	0,19
			34 074 468	34 209 008	2,91
Bolivie					
Bolivia 4.50% 17 - 20.03.28	2 100 000	USD	1 888 279	1 932 000	0,16
			1 888 279	1 932 000	0,16
Brésil					
Brazil 2.875% 20 - 06.06.25	1 800 000	USD	1 821 342	1 825 223	0,15
Brazil 3.75% 21 - 12.09.31	1 500 000	USD	1 460 472	1 411 875	0,12
Brazil 3.875% 20 - 12.06.30	3 600 000	USD	3 577 136	3 494 484	0,30
Brazil 4.25% 13 - 07.01.25	4 400 000	USD	4 560 445	4 658 500	0,40
Brazil 4.50% 19 - 30.05.29	2 100 000	USD	2 167 973	2 147 185	0,18
Brazil 4.625% 17 - 13.01.28	3 100 000	USD	3 222 702	3 233 446	0,27
Brazil 4.75% 19 - 14.01.50	4 000 000	USD	3 813 301	3 540 000	0,30
Brazil 5.00% 14 - 27.01.45	3 400 000	USD	3 277 779	3 174 750	0,27
Brazil 5.625% 09 - 07.01.41	2 200 000	USD	2 288 621	2 235 750	0,19
Brazil 5.625% 16 - 21.02.47	2 900 000	USD	2 988 564	2 889 125	0,25
Brazil 6.00% 16 - 07.04.26	2 300 000	USD	2 551 718	2 578 875	0,22
Brazil 7.125% 06 - 20.01.37	1 656 000	USD	1 993 132	1 980 990	0,17
Brazil 8.25% 04 - 20.01.34	1 400 000	USD	1 807 154	1 828 750	0,16
Brazil 8.875% 01 - 15.04.24	900 000	USD	1 041 947	1 058 625	0,09
			36 572 286	36 057 578	3,07
Îles Caïmans					
KSA Sukuk Ltd. 2.25% 21 - 17.05.31	800 000	USD	789 968	788 981	0,07
KSA Sukuk Ltd. 2.969% 19 - 29.10.29	1 000 000	USD	1 059 164	1 052 370	0,09
KSA Sukuk Ltd. 3.628% 17 - 20.04.27	2 000 000	USD	2 183 210	2 167 460	0,18
KSA Sukuk Ltd. 4.303% 18 - 19.01.29	900 000	USD	1 031 366	1 025 037	0,09
Riyad Sukuk Ltd. FRN 20 - 25.02.30	700 000	USD	713 691	714 833	0,06
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2 5.06% 13 - 08.04.43	400 000	USD	487 457	494 000	0,04
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 4.00% 14 - 08.04.24	500 000	USD	528 834	535 010	0,04
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3 5.50% 14 - 08.04.44	500 000	USD	636 560	652 500	0,06
Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4 4.723% 18 - 27.09.28	600 000	USD	693 724	691 500	0,06
			8 123 974	8 121 691	0,69
Chili					
Chile 2.45% 20 - 31.01.31	2 800 000	USD	2 847 211	2 788 254	0,24
Chile 2.55% 20 - 27.01.32	2 400 000	USD	2 491 727	2 396 150	0,20
Chile 2.55% 21 - 27.07.33	3 400 000	USD	3 429 559	3 306 500	0,28
Chile 3.10% 21 - 22.01.61	3 000 000	USD	2 963 303	2 788 962	0,24
Chile 3.10% 21 - 07.05.41	4 100 000	USD	4 064 183	4 033 576	0,34
Chile 3.24% 18 - 06.02.28	3 100 000	USD	3 224 811	3 272 047	0,28
Chile 3.25% 21 - 21.09.71	1 500 000	USD	1 352 821	1 396 883	0,12
Chile 3.50% 19 - 25.01.50	3 700 000	USD	3 919 255	3 855 855	0,33

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chili (suite)					
Chile 3.86% 17 - 21.06.47	2 000 000	USD	2 161 990	2 219 306	0,19
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.00% 19 - 30.09.29	1 600 000	USD	1 632 742	1 618 400	0,14
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.15% 20 - 14.01.30	1 400 000	USD	1 424 893	1 431 500	0,12
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 17 - 01.08.27	2 000 000	USD	2 190 081	2 131 060	0,18
Corp Nacional del Cobre de Chile 3.70% 19 - 30.01.50	4 250 000	USD	4 366 989	4 356 250	0,37
Corp Nacional del Cobre de Chile 4.375% 19 - 05.02.49	1 900 000	USD	2 023 843	2 172 471	0,18
Corp Nacional del Cobre de Chile 4.50% 17 - 01.08.47	2 000 000	USD	2 165 221	2 306 580	0,20
Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA 4.70% 20 - 07.05.50	1 600 000	USD	1 859 558	1 861 538	0,16
			42 118 187	41 935 332	3,57
Chine					
China 0.55% 20 - 21.10.25	4 500 000	USD	4 473 166	4 376 160	0,37
China 1.20% 20 - 21.10.30	4 000 000	USD	3 948 735	3 851 548	0,33
China 1.25% 21 - 26.10.26	3 100 000	USD	3 107 161	3 100 707	0,26
China 1.75% 21 - 26.10.31	2 100 000	USD	2 124 361	2 114 177	0,18
China 1.95% 19 - 03.12.24	4 100 000	USD	4 173 146	4 207 379	0,36
China 2.125% 19 - 03.12.29	4 200 000	USD	4 304 520	4 364 850	0,37
China 2.625% 17 - 02.11.27	1 900 000	USD	1 956 232	2 007 388	0,17
China 3.50% 18 - 19.10.28	2 100 000	USD	2 292 887	2 355 045	0,20
China Development Bank 1.00% 20 - 27.10.25	1 900 000	USD	1 886 491	1 860 385	0,16
Export-Import Bank of China 2.875% 16 - 26.04.26	1 900 000	USD	1 935 434	1 996 026	0,17
Export-Import Bank of China 2.875% 16 - 26.04.26	200 000	USD	210 410	210 108	0,02
Export-Import Bank of China 3.625% 14 - 31.07.24	3 100 000	USD	3 219 567	3 286 099	0,28
			33 632 110	33 729 872	2,87
Colombie					
Colombia 3.00% 20 - 30.01.30	1 900 000	USD	1 870 757	1 730 182	0,15
Colombia 3.125% 20 - 15.04.31	3 200 000	USD	3 190 105	2 874 214	0,24
Colombia 3.25% 21 - 22.04.32	2 500 000	USD	2 437 051	2 239 485	0,19
Colombia 3.875% 17 - 25.04.27	2 400 000	USD	2 456 911	2 406 934	0,21
Colombia 3.875% 21 - 15.02.61	1 600 000	USD	1 471 028	1 223 824	0,10
Colombia 4.00% 13 - 26.02.24	1 800 000	USD	1 842 315	1 849 419	0,16
Colombia 4.125% 20 - 15.05.51	1 900 000	USD	1 828 854	1 538 534	0,13
Colombia 4.125% 21 - 22.02.42	1 300 000	USD	1 248 467	1 088 151	0,09
Colombia 4.50% 15 - 28.01.26	1 700 000	USD	1 787 553	1 772 675	0,15
Colombia 4.50% 18 - 15.03.29	2 500 000	USD	2 623 117	2 554 542	0,22
Colombia 5.00% 15 - 15.06.45	5 500 000	USD	5 738 626	4 963 090	0,42
Colombia 5.20% 19 - 15.05.49	3 400 000	USD	3 600 762	3 127 449	0,27
Colombia 5.625% 14 - 26.02.44	3 200 000	USD	3 553 735	3 095 197	0,26
Colombia 6.125% 09 - 18.01.41	3 000 000	USD	3 494 454	3 081 330	0,26
Colombia 7.375% 06 - 18.09.37	2 300 000	USD	2 937 765	2 666 206	0,23

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Colombie (suite)					
Colombia 8.125% 04 - 21.05.24	1 300 000	USD	1 433 419	1 465 853	0,13
Empresas Publicas de Medellin ESP 4.25% 19 - 18.07.29	1 200 000	USD	1 207 076	1 137 000	0,10
			42 721 995	38 814 085	3,31
Costa Rica					
Costa Rica 6.125% 19 - 19.02.31	2 300 000	USD	2 205 219	2 320 125	0,20
Costa Rica 7.00% 14 - 04.04.44	2 100 000	USD	1 968 815	2 058 000	0,17
Costa Rica 7.158% 15 - 12.03.45	2 700 000	USD	2 591 871	2 676 375	0,23
			6 765 905	7 054 500	0,60
Croatie					
Croatia 6.00% 13 - 26.01.24	1 640 000	USD	1 762 151	1 795 784	0,15
Croatia 6.00% 13 - 26.01.24	1 500 000	USD	1 571 568	1 642 485	0,14
Croatia 6.00% 13 - 26.01.24	360 000	USD	392 033	394 196	0,04
			3 725 752	3 832 465	0,33
République dominicaine					
Dominican Republic 4.50% 20 - 30.01.30	3 900 000	USD	3 950 399	3 973 125	0,34
Dominican Republic 4.875% 20 - 23.09.32	5 750 000	USD	5 987 873	5 857 812	0,50
Dominican Republic 5.30% 21 - 21.01.41	2 850 000	USD	2 890 999	2 810 813	0,24
Dominican Republic 5.50% 15 - 27.01.25	2 373 000	USD	2 582 435	2 562 840	0,22
Dominican Republic 5.875% 20 - 30.01.60	6 050 000	USD	5 851 148	5 815 562	0,50
Dominican Republic 5.95% 17 - 25.01.27	3 100 000	USD	3 257 696	3 448 750	0,29
Dominican Republic 6.00% 18 - 19.07.28	2 500 000	USD	2 648 056	2 790 625	0,24
Dominican Republic 6.40% 19 - 05.06.49	2 900 000	USD	3 022 970	3 048 625	0,26
Dominican Republic 6.50% 18 - 15.02.48	1 900 000	USD	1 960 017	2 018 750	0,17
Dominican Republic 6.85% 15 - 27.01.45	3 780 000	USD	3 982 382	4 167 450	0,35
Dominican Republic 6.875% 16 - 29.01.26	2 900 000	USD	3 129 275	3 298 750	0,28
Dominican Republic 7.45% 14 - 30.04.44	2 850 000	USD	3 206 551	3 370 125	0,29
			42 469 801	43 163 227	3,68
Équateur					
Ecuador FRN 20 - 31.07.40	6 900 000	USD	4 323 529	4 002 000	0,34
Ecuador FRN 20 - 31.07.35	17 300 000	USD	11 833 812	11 331 500	0,96
Ecuador FRN 20 - 31.07.30	7 600 000	USD	5 986 645	6 298 500	0,54
			22 143 986	21 632 000	1,84
Égypte					
Egypt 5.75% 20 - 29.05.24	2 200 000	USD	2 224 564	2 285 206	0,19
Egypt 5.80% 21 - 30.09.27	2 000 000	USD	1 945 744	1 918 828	0,16
Egypt 5.875% 15 - 11.06.25	209 000	USD	213 704	214 745	0,02
Egypt 5.875% 15 - 11.06.25	2 400 000	USD	2 426 283	2 465 976	0,21
Egypt 5.875% 15 - 11.06.25	91 000	USD	91 606	93 502	0,01
Egypt 5.875% 21 - 16.02.31	2 700 000	USD	2 564 400	2 389 554	0,20
Egypt 6.588% 18 - 21.02.28	2 000 000	USD	1 976 829	1 942 160	0,16
Egypt 6.588% 18 - 21.02.28	200 000	USD	195 780	194 216	0,02
Egypt 7.053% 19 - 15.01.32	1 650 000	USD	1 628 518	1 520 079	0,13
Egypt 7.30% 21 - 30.09.33	2 000 000	USD	1 881 464	1 837 132	0,16
Egypt 7.50% 17 - 31.01.27	3 150 000	USD	3 272 591	3 276 031	0,28
Egypt 7.50% 17 - 31.01.27	350 000	USD	368 804	364 004	0,03
Egypt 7.50% 21 - 16.02.61	2 700 000	USD	2 470 727	2 197 044	0,19
Egypt 7.60% 19 - 01.03.29	3 100 000	USD	3 216 460	3 069 037	0,26

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Égypte (suite)					
Egypt 7.625% 20 - 29.05.32	3 100 000	USD	3 093 249	2 929 593	0,25
Egypt 7.903% 18 - 21.02.48	1 606 000	USD	1 521 889	1 341 042	0,11
Egypt 7.903% 18 - 21.02.48	1 094 000	USD	1 033 548	913 512	0,08
Egypt 8.50% 17 - 31.01.47	2 250 000	USD	2 224 099	1 988 528	0,17
Egypt 8.50% 17 - 31.01.47	10 000	USD	9 164	8 838	0,00
Egypt 8.50% 17 - 31.01.47	2 040 000	USD	1 996 934	1 802 932	0,15
Egypt 8.70% 19 - 01.03.49	2 600 000	USD	2 639 024	2 301 005	0,20
Egypt 8.70% 19 - 01.03.49	100 000	USD	105 035	88 500	0,01
Egypt 8.875% 20 - 29.05.50	3 380 000	USD	3 352 341	3 059 001	0,26
			40 452 757	38 200 465	3,25
Salvador					
El Salvador 7.125% 19 - 20.01.50	2 150 000	USD	1 898 210	1 177 125	0,10
El Salvador 7.65% 05 - 15.06.35	2 033 000	USD	1 792 894	1 148 645	0,10
El Salvador 9.50% 20 - 15.07.52	2 080 000	USD	1 976 116	1 268 800	0,11
			5 667 220	3 594 570	0,31
Éthiopie					
Ethiopia 6.625% 14 - 11.12.24	1 532 000	USD	1 393 096	1 028 340	0,09
Ethiopia 6.625% 14 - 11.12.24	568 000	USD	561 517	381 264	0,03
			1 954 613	1 409 604	0,12
Gabon					
Gabon 6.625% 20 - 06.02.31	2 100 000	USD	1 956 224	2 039 610	0,17
			1 956 224	2 039 610	0,17
Ghana					
Ghana 6.375% 20 - 11.02.27	2 600 000	USD	2 436 516	2 184 000	0,19
Ghana 7.625% 18 - 16.05.29	2 100 000	USD	1 993 887	1 743 000	0,15
Ghana 7.75% 21 - 07.04.29	2 000 000	USD	1 964 087	1 667 508	0,14
Ghana 7.875% 20 - 11.02.35	2 100 000	USD	1 862 505	1 653 750	0,14
Ghana 8.125% 14 - 18.01.26	2 100 000	USD	2 097 571	1 939 875	0,17
Ghana 8.125% 19 - 26.03.32	2 600 000	USD	2 405 180	2 112 500	0,18
Ghana 8.625% 21 - 07.04.34	2 100 000	USD	2 085 718	1 683 801	0,14
Ghana 8.627% 18 - 16.06.49	2 000 000	USD	1 791 576	1 572 500	0,13
Ghana 8.95% 19 - 26.03.51	2 000 000	USD	1 781 579	1 592 500	0,14
Ghana 10.75% 15 - 14.10.30	1 900 000	USD	2 327 022	2 123 250	0,18
			20 745 641	18 272 684	1,56
Guatemala					
Guatemala 6.125% 19 - 01.06.50	2 900 000	USD	3 582 213	3 324 125	0,28
			3 582 213	3 324 125	0,28
Hongrie					
Hungary 2.125% 21 - 22.09.31	4 700 000	USD	4 608 968	4 630 694	0,40
Hungary 3.125% 21 - 21.09.51	4 000 000	USD	3 943 981	3 935 000	0,34
Hungary 5.375% 14 - 25.03.24	3 800 000	USD	4 051 217	4 132 747	0,35
Hungary 7.625% 11 - 29.03.41	2 542 000	USD	3 990 721	4 154 840	0,35
			16 594 887	16 853 281	1,44
Inde					
Export-Import Bank of India 2.25% 21 - 13.01.31	2 100 000	USD	2 013 562	1 972 291	0,17
Export-Import Bank of India 3.25% 20 - 15.01.30	2 100 000	USD	2 116 378	2 135 639	0,18

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Inde (suite)					
Export-Import Bank of India 3.375% 16 - 05.08.26	2 000 000	USD	2 014 160	2 093 600	0,18
Export-Import Bank of India 3.875% 18 - 01.02.28	1 900 000	USD	1 956 016	2 030 055	0,17
			8 100 116	8 231 585	0,70
Indonésie					
Indonesia 1.50% 21 - 09.06.26	800 000	USD	800 111	797 000	0,07
Indonesia 1.85% 21 - 12.03.31	800 000	USD	787 889	779 029	0,07
Indonesia 2.15% 21 - 28.07.31	800 000	USD	785 892	794 070	0,07
Indonesia 2.55% 21 - 09.06.31	600 000	USD	602 770	608 250	0,05
Indonesia 2.80% 20 - 23.06.30	700 000	USD	716 641	721 875	0,06
Indonesia 2.85% 20 - 14.02.30	700 000	USD	722 115	728 858	0,06
Indonesia 3.05% 21 - 12.03.51	1 200 000	USD	1 195 861	1 185 084	0,10
Indonesia 3.50% 17 - 11.01.28	800 000	USD	811 404	863 018	0,07
Indonesia 3.70% 19 - 30.10.49	700 000	USD	724 301	739 384	0,06
Indonesia 3.85% 17 - 18.07.27	700 000	USD	741 184	767 375	0,07
Indonesia 3.85% 20 - 15.10.30	1 200 000	USD	1 299 825	1 348 511	0,12
Indonesia 4.10% 18 - 24.04.28	700 000	USD	761 497	780 509	0,07
Indonesia 4.125% 15 - 15.01.25	1 200 000	USD	1 262 997	1 293 017	0,11
Indonesia 4.15% 17 - 29.03.27	1 200 000	USD	1 275 860	1 329 000	0,11
Indonesia 4.20% 20 - 15.10.50	1 000 000	USD	1 057 865	1 142 483	0,10
Indonesia 4.325% 15 - 28.05.25	1 200 000	USD	1 260 902	1 314 000	0,11
Indonesia 4.35% 14 - 10.09.24	1 000 000	USD	1 046 121	1 081 250	0,09
Indonesia 4.35% 16 - 08.01.27	800 000	USD	855 085	892 000	0,08
Indonesia 4.35% 17 - 11.01.48	1 100 000	USD	1 129 179	1 262 311	0,11
Indonesia 4.40% 18 - 01.03.28	1 260 000	USD	1 330 955	1 420 650	0,12
Indonesia 4.45% 19 - 20.02.29	800 000	USD	873 829	913 000	0,08
Indonesia 4.45% 20 - 15.04.70	700 000	USD	776 175	830 432	0,07
Indonesia 4.55% 16 - 29.03.26	1 300 000	USD	1 357 245	1 457 625	0,12
Indonesia 4.625% 13 - 15.04.43	1 000 000	USD	1 071 927	1 176 220	0,10
Indonesia 4.75% 15 - 08.01.26	1 500 000	USD	1 624 444	1 676 220	0,14
Indonesia 4.75% 17 - 18.07.47	700 000	USD	788 588	846 125	0,07
Indonesia 4.75% 18 - 11.02.29	900 000	USD	1 012 021	1 047 365	0,09
Indonesia 5.125% 15 - 15.01.45	1 300 000	USD	1 486 722	1 618 391	0,14
Indonesia 5.25% 12 - 17.01.42	1 400 000	USD	1 651 377	1 753 480	0,15
Indonesia 5.25% 16 - 08.01.47	1 000 000	USD	1 161 116	1 280 060	0,11
Indonesia 5.35% 18 - 11.02.49	700 000	USD	868 326	917 853	0,08
Indonesia 5.875% 14 - 15.01.24	1 300 000	USD	1 387 185	1 426 737	0,12
Indonesia 5.95% 15 - 08.01.46	800 000	USD	1 021 734	1 105 928	0,09
Indonesia 6.625% 07 - 17.02.37	1 000 000	USD	1 256 340	1 392 670	0,12
Indonesia 6.75% 14 - 15.01.44	1 400 000	USD	1 926 855	2 072 070	0,18
Indonesia 7.75% 08 - 17.01.38	1 300 000	USD	1 888 335	1 977 560	0,17
Indonesia 8.50% 05 - 12.10.35	1 100 000	USD	1 623 381	1 753 048	0,15
Pertamina Persero PT 1.40% 21 - 09.02.26	600 000	USD	586 547	582 000	0,05
Pertamina Persero PT 4.175% 20 - 21.01.50	700 000	USD	691 010	719 250	0,06
Pertamina Persero PT 5.625% 13 - 20.05.43	1 000 000	USD	1 162 039	1 180 000	0,10
Pertamina Persero PT 6.00% 12 - 03.05.42	900 000	USD	1 019 713	1 101 375	0,09
Pertamina Persero PT 6.45% 14 - 30.05.44	900 000	USD	1 075 941	1 174 500	0,10
			45 479 304	47 849 583	4,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irak					
Iraq 5.80% 06 - 15.01.28	4 346 875	USD	3 924 960	4 151 266	0,35
			3 924 960	4 151 266	0,35
Irlande					
Vnesheconombank Via VEB Finance PLC 6.80% 10 - 22.11.25	1 400 000	USD	1 548 208	1 592 500	0,14
			1 548 208	1 592 500	0,14
Côte d'Ivoire					
Ivory Coast 6.125% 17 - 15.06.33	2 600 000	USD	2 681 887	2 733 250	0,23
			2 681 887	2 733 250	0,23
Jamaïque					
Jamaica 6.75% 15 - 28.04.28	2 800 000	USD	3 257 081	3 216 500	0,27
Jamaica 7.875% 15 - 28.07.45	3 800 000	USD	4 807 587	5 258 250	0,45
Jamaica 8.00% 07 - 15.03.39	2 450 000	USD	3 328 589	3 390 187	0,29
			11 393 257	11 864 937	1,01
Jordanie					
Jordan 5.75% 16 - 31.01.27	1 820 000	USD	1 855 722	1 906 450	0,16
Jordan 5.75% 16 - 31.01.27	280 000	USD	283 086	293 300	0,02
Jordan 5.85% 20 - 07.07.30	2 400 000	USD	2 434 960	2 418 024	0,21
Jordan 6.125% 15 - 29.01.26	1 160 000	USD	1 210 766	1 235 400	0,10
Jordan 6.125% 15 - 29.01.26	940 000	USD	974 468	1 001 100	0,09
Jordan 7.375% 17 - 10.10.47	1 910 000	USD	1 899 256	1 924 210	0,16
Jordan 7.375% 17 - 10.10.47	190 000	USD	182 150	191 414	0,02
			8 840 408	8 969 898	0,76
Kazakhstan					
Kazakhstan 3.875% 14 - 14.10.24	2 707 000	USD	2 813 254	2 906 668	0,25
Kazakhstan 3.875% 14 - 14.10.24	393 000	USD	416 078	421 988	0,03
Kazakhstan 4.875% 14 - 14.10.44	1 900 000	USD	2 234 259	2 329 723	0,20
Kazakhstan 5.125% 15 - 21.07.25	4 900 000	USD	5 364 694	5 518 576	0,47
Kazakhstan 5.125% 15 - 21.07.25	200 000	USD	211 474	225 248	0,02
Kazakhstan 6.50% 15 - 21.07.45	2 600 000	USD	3 543 102	3 721 484	0,32
Kazakhstan 6.50% 15 - 21.07.45	500 000	USD	709 894	715 670	0,06
			15 292 755	15 839 357	1,35
Kenya					
Kenya 6.30% 21 - 23.01.34	2 100 000	USD	2 096 692	2 052 750	0,17
Kenya 6.875% 14 - 24.06.24	3 800 000	USD	3 877 420	4 013 750	0,34
Kenya 6.875% 14 - 24.06.24	400 000	USD	435 280	422 500	0,04
Kenya 7.25% 18 - 28.02.28	1 600 000	USD	1 654 823	1 722 000	0,15
Kenya 7.25% 18 - 28.02.28	300 000	USD	328 559	322 875	0,03
Kenya 8.00% 19 - 22.05.32	2 300 000	USD	2 477 057	2 504 192	0,21
Kenya 8.25% 18 - 28.02.48	2 100 000	USD	2 084 510	2 126 313	0,18
			12 954 341	13 164 380	1,12
Koweït					
Kuwait 3.50% 17 - 20.03.27	9 200 000	USD	10 191 752	10 019 904	0,85
			10 191 752	10 019 904	0,85
Malaisie					
Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 15 - 22.04.25	1 900 000	USD	1 939 416	1 990 575	0,17
Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 16 - 27.04.26	2 100 000	USD	2 177 680	2 240 826	0,19
			4 117 096	4 231 401	0,36

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Mexique					
Comision Federal de Electricidad 4.75% 16 - 23.02.27	400 000	USD	427 292	442 200	0,04
Comision Federal de Electricidad 4.875% 13 - 15.01.24	400 000	USD	410 770	424 122	0,04
Mexico 2.659% 20 - 24.05.31	1 300 000	USD	1 285 103	1 270 153	0,11
Mexico 3.25% 20 - 16.04.30	700 000	USD	720 245	719 742	0,06
Mexico 3.60% 14 - 30.01.25	800 000	USD	840 687	848 128	0,07
Mexico 3.75% 18 - 11.01.28	700 000	USD	697 886	752 847	0,06
Mexico 3.75% 21 - 19.04.71	1 200 000	USD	1 115 108	1 078 068	0,09
Mexico 3.771% 20 - 24.05.61	1 200 000	USD	1 180 312	1 109 418	0,09
Mexico 4.125% 16 - 21.01.26	800 000	USD	856 291	878 218	0,07
Mexico 4.15% 17 - 28.03.27	900 000	USD	944 912	994 883	0,08
Mexico 4.28% 21 - 14.08.41	1 100 000	USD	1 138 288	1 142 613	0,10
Mexico 4.35% 16 - 15.01.47	600 000	USD	609 305	623 518	0,05
Mexico 4.50% 19 - 22.04.29	1 100 000	USD	1 190 548	1 225 826	0,10
Mexico 4.50% 19 - 31.01.50	1 000 000	USD	1 042 066	1 063 133	0,09
Mexico 4.60% 15 - 23.01.46	1 000 000	USD	1 032 535	1 070 442	0,09
Mexico 4.60% 17 - 10.02.48	900 000	USD	917 039	962 361	0,08
Mexico 4.75% 12 - 08.03.44	1 500 000	USD	1 581 202	1 637 432	0,14
Mexico 4.75% 20 - 27.04.32	900 000	USD	991 491	1 020 095	0,09
Mexico 5.00% 20 - 27.04.51	800 000	USD	873 027	914 675	0,08
Mexico 5.55% 14 - 21.01.45	1 000 000	USD	1 112 717	1 200 606	0,10
Mexico 5.75% 10 - 12.10.10	900 000	USD	945 245	1 038 755	0,09
Mexico 6.05% 08 - 11.01.40	1 100 000	USD	1 313 631	1 370 910	0,12
Mexico 6.75% 04 - 27.09.34	600 000	USD	766 691	797 230	0,07
Mexico 8.30% 01 - 15.08.31	340 000	USD	438 785	490 029	0,04
Petroleos Mexicanos 4.50% 16 - 23.01.26	400 000	USD	406 440	406 166	0,03
Petroleos Mexicanos 4.875% 13 - 18.01.24	400 000	USD	415 200	414 867	0,04
Petroleos Mexicanos 5.35% 18 - 12.02.28	900 000	USD	847 676	898 999	0,08
Petroleos Mexicanos 5.95% 20 - 28.01.31	1 400 000	USD	1 336 736	1 364 314	0,12
Petroleos Mexicanos 6.35% 18 - 12.02.48	1 100 000	USD	937 679	941 865	0,08
Petroleos Mexicanos 6.375% 14 - 23.01.45	500 000	USD	431 848	438 241	0,04
Petroleos Mexicanos 6.49% 20 - 23.01.27	850 000	USD	858 642	906 308	0,08
Petroleos Mexicanos 6.50% 11 - 02.06.41	567 000	USD	504 774	503 952	0,04
Petroleos Mexicanos 6.50% 18 - 13.03.27	1 962 000	USD	1 968 994	2 094 608	0,18
Petroleos Mexicanos 6.50% 18 - 23.01.29	700 000	USD	696 248	727 040	0,06
Petroleos Mexicanos 6.625% 06 - 15.06.35	1 000 000	USD	936 542	957 995	0,08
Petroleos Mexicanos 6.75% 17 - 21.09.47	2 200 000	USD	1 936 832	1 956 647	0,17
Petroleos Mexicanos 6.84% 20 - 23.01.30	1 600 000	USD	1 595 868	1 661 502	0,14
Petroleos Mexicanos 6.875% 17 - 04.08.26	1 100 000	USD	1 145 013	1 210 251	0,10
Petroleos Mexicanos 6.875% 20 - 16.10.25	500 000	USD	548 400	547 503	0,05
Petroleos Mexicanos 6.95% 20 - 28.01.60	1 400 000	USD	1 257 004	1 243 530	0,11
Petroleos Mexicanos 7.69% 20 - 23.01.50	2 900 000	USD	2 853 536	2 802 838	0,24
			41 108 608	42 152 030	3,59
Maroc					
Morocco 3.00% 20 - 15.12.32	1 900 000	USD	1 906 015	1 809 695	0,15
Morocco 4.00% 20 - 15.12.50	2 600 000	USD	2 630 013	2 359 453	0,20
			4 536 028	4 169 148	0,35

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas					
Petrobras Global Finance BV 5.093% 20 - 15.01.30	1 600 000	USD	1 722 672	1 664 000	0,14
Petrobras Global Finance BV 5.999% 18 - 27.01.28	1 600 000	USD	1 692 292	1 740 000	0,15
Petrobras Global Finance BV 6.90% 19 - 19.03.49	1 100 000	USD	1 210 525	1 170 125	0,10
Petrobras Global Finance BV 7.375% 17 - 17.01.27	1 300 000	USD	1 465 978	1 508 000	0,13
			6 091 467	6 082 125	0,52
Nigeria					
Nigeria 6.50% 17 - 28.11.27	2 600 000	USD	2 526 284	2 588 222	0,22
Nigeria 6.50% 17 - 28.11.27	500 000	USD	512 221	497 735	0,04
Nigeria 7.143% 18 - 23.02.30	2 600 000	USD	2 572 608	2 552 836	0,22
Nigeria 7.375% 21 - 28.09.33	3 100 000	USD	3 100 347	2 956 671	0,25
Nigeria 7.625% 17 - 28.11.47	3 000 000	USD	2 804 504	2 681 220	0,23
Nigeria 7.625% 18 - 21.11.25	2 300 000	USD	2 403 046	2 446 625	0,21
Nigeria 7.696% 18 - 23.02.38	2 200 000	USD	2 112 337	2 026 728	0,17
Nigeria 7.696% 18 - 23.02.38	400 000	USD	362 121	368 496	0,03
Nigeria 7.875% 17 - 16.02.32	2 780 000	USD	2 757 390	2 733 213	0,23
Nigeria 7.875% 17 - 16.02.32	200 000	USD	219 947	196 634	0,02
Nigeria 8.25% 21 - 28.09.51	2 600 000	USD	2 599 523	2 434 250	0,21
Nigeria 8.747% 18 - 21.01.31	1 900 000	USD	1 983 978	1 991 504	0,17
Nigeria 144A 6.125% 21 - 28.09.28	2 600 000	USD	2 605 539	2 512 250	0,21
			26 559 845	25 986 384	2,21
Oman					
Oman 4.75% 16 - 15.06.26	3 900 000	USD	3 791 428	4 002 297	0,34
Oman 4.875% 19 - 01.02.25	2 000 000	USD	2 080 790	2 079 980	0,18
Oman 5.375% 17 - 08.03.27	2 749 000	USD	2 703 794	2 872 732	0,25
Oman 5.375% 17 - 08.03.27	451 000	USD	468 372	471 300	0,04
Oman 5.625% 18 - 17.01.28	3 539 000	USD	3 498 126	3 746 916	0,32
Oman 5.625% 18 - 17.01.28	361 000	USD	325 347	382 209	0,03
Oman 6.00% 19 - 01.08.29	3 500 000	USD	3 523 623	3 762 570	0,32
Oman 6.25% 21 - 25.01.31	2 800 000	USD	2 997 991	3 051 916	0,26
Oman 6.50% 17 - 08.03.47	3 130 000	USD	2 852 065	3 098 637	0,27
Oman 6.50% 17 - 08.03.47	70 000	USD	65 867	69 299	0,01
Oman 6.75% 18 - 17.01.48	4 200 000	USD	3 929 807	4 262 958	0,36
Oman 6.75% 18 - 17.01.48	100 000	USD	83 817	101 499	0,01
Oman 6.75% 20 - 28.10.27	2 400 000	USD	2 469 977	2 688 048	0,23
Oman 7.00% 21 - 25.01.51	1 600 000	USD	1 639 557	1 671 952	0,14
Oman 7.375% 20 - 28.10.32	1 750 000	USD	1 997 279	2 036 580	0,17
Oman Sovereign Sukuk Co. 4.397% 17 - 01.06.24	3 200 000	USD	3 200 327	3 304 000	0,28
Oman Sovereign Sukuk Co. 4.875% 21 - 15.06.30	2 800 000	USD	2 899 884	2 978 500	0,25
Oman Sovereign Sukuk Co. 5.932% 18 - 31.10.25	2 400 000	USD	2 473 272	2 628 024	0,22
			41 001 323	43 209 417	3,68
Pakistan					
Pakistan 6.00% 21 - 08.04.26	2 600 000	USD	2 641 261	2 596 721	0,22
Pakistan 6.875% 17 - 05.12.27	3 100 000	USD	3 075 253	3 119 313	0,27
Pakistan 7.375% 21 - 08.04.31	2 900 000	USD	2 979 665	2 878 282	0,24
Pakistan 8.25% 14 - 15.04.24	1 900 000	USD	1 975 693	2 021 106	0,17
			10 671 872	10 615 422	0,90
Panama					
Banco Nacional de Panama 2.50% 20 - 11.08.30	1 700 000	USD	1 683 293	1 591 625	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Panama (suite)					
Panama 2.252% 20 - 29.09.32	4 300 000	USD	4 293 871	4 090 375	0,35
Panama 3.16% 19 - 23.01.30	2 700 000	USD	2 796 980	2 797 875	0,24
Panama 3.362% 21 - 30.06.31	2 100 000	USD	2 143 520	2 107 770	0,18
Panama 3.75% 15 - 16.03.25	2 100 000	USD	2 182 718	2 223 375	0,19
Panama 3.87% 19 - 23.07.60	4 900 000	USD	5 365 569	4 900 000	0,42
Panama 3.875% 16 - 17.03.28	2 000 000	USD	2 138 863	2 157 500	0,18
Panama 4.30% 13 - 29.04.53	3 000 000	USD	3 516 701	3 221 250	0,27
Panama 4.50% 17 - 15.05.47	2 000 000	USD	2 404 562	2 210 000	0,19
Panama 4.50% 18 - 16.04.50	4 100 000	USD	4 843 602	4 520 250	0,39
Panama 4.50% 20 - 01.04.56	4 300 000	USD	5 169 200	4 735 375	0,40
Panama 4.95% 13 - 24.05.24	2 500 000	USD	2 719 830	2 696 750	0,23
Panama 6.70% 06 - 26.01.36	3 417 000	USD	4 850 798	4 574 509	0,39
Panama 144A 3.75% 19 - 17.04.26	1 700 000	USD	1 828 373	1 804 040	0,15
			45 937 880	43 630 694	3,72
Paraguay					
Paraguay 4.95% 20 - 28.04.31	2 000 000	USD	2 329 542	2 242 500	0,19
Paraguay 5.40% 19 - 30.03.50	2 300 000	USD	2 839 257	2 622 000	0,22
Paraguay 6.10% 14 - 11.08.44	2 100 000	USD	2 462 490	2 577 750	0,22
			7 631 289	7 442 250	0,63
Pérou					
Peru 1.862% 20 - 01.12.32	1 590 000	USD	1 540 648	1 454 410	0,12
Peru 2.392% 20 - 23.01.26	1 600 000	USD	1 637 372	1 626 501	0,14
Peru 2.78% 20 - 01.12.60	3 100 000	USD	3 042 717	2 731 326	0,23
Peru 2.783% 20 - 23.01.31	5 800 000	USD	5 919 498	5 775 455	0,49
Peru 3.00% 21 - 15.01.34	3 500 000	USD	3 449 530	3 456 432	0,30
Peru 3.23% 20 - 28.07.21	1 530 000	USD	1 461 079	1 329 741	0,11
Peru 3.30% 21 - 11.03.41	1 950 000	USD	1 925 193	1 959 859	0,17
Peru 3.55% 21 - 10.03.51	2 700 000	USD	2 710 890	2 817 285	0,24
Peru 3.60% 21 - 15.01.72	1 530 000	USD	1 459 010	1 501 906	0,13
Peru 4.125% 15 - 25.08.27	1 600 000	USD	1 734 841	1 760 000	0,15
Peru 5.625% 10 - 18.11.50	4 000 000	USD	5 470 357	5 631 816	0,48
Peru 6.55% 07 - 14.03.37	1 742 000	USD	2 591 175	2 373 402	0,20
Peru 7.35% 05 - 21.07.25	2 200 000	USD	2 559 523	2 635 173	0,23
Peru 8.75% 03 - 21.11.33	3 317 000	USD	5 028 907	5 178 869	0,44
Petroleos del Peru SA 4.75% 17 - 19.06.32	1 400 000	USD	1 459 389	1 440 250	0,12
Petroleos del Peru SA 5.625% 17 - 19.06.47	3 200 000	USD	3 444 743	3 196 000	0,27
			45 434 872	44 868 425	3,82
Philippines					
Philippine 1.648% 20 - 10.06.31	1 700 000	USD	1 693 401	1 642 358	0,14
Philippine 2.457% 20 - 05.05.30	1 300 000	USD	1 357 082	1 340 639	0,11
Philippine 2.65% 20 - 10.12.45	2 100 000	USD	2 074 164	1 986 482	0,17
Philippine 2.95% 20 - 05.05.45	1 800 000	USD	1 866 424	1 773 911	0,15
Philippine 3.00% 18 - 01.02.28	2 700 000	USD	2 797 487	2 896 104	0,25
Philippine 3.20% 21 - 06.07.46	3 150 000	USD	3 215 047	3 205 428	0,27
Philippine 3.70% 16 - 01.03.41	2 800 000	USD	2 953 705	3 048 500	0,26
Philippine 3.70% 17 - 02.02.42	2 800 000	USD	2 970 282	3 046 590	0,26
Philippine 3.75% 19 - 14.01.29	2 100 000	USD	2 292 738	2 362 540	0,20
Philippine 3.95% 15 - 20.01.40	2 600 000	USD	2 839 789	2 904 795	0,25

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Philippines (suite)					
Philippine 4.20% 14 - 21.01.24	2 000 000	USD	2 090 168	2 135 008	0,18
Philippine 5.00% 12 - 13.01.37	1 700 000	USD	2 061 992	2 105 875	0,18
Philippine 5.50% 11 - 30.03.26	1 300 000	USD	1 472 906	1 517 710	0,13
Philippine 6.375% 07 - 15.01.32	1 400 000	USD	1 796 146	1 872 500	0,16
Philippine 6.375% 09 - 23.10.34	2 600 000	USD	3 492 698	3 610 750	0,31
Philippine 7.75% 06 - 14.01.31	2 400 000	USD	3 265 973	3 492 000	0,30
Philippine 9.50% 05 - 02.02.30	2 700 000	USD	3 956 117	4 199 499	0,36
Philippine 10.625% 00 - 16.03.25	2 100 000	USD	2 628 874	2 732 982	0,23
Power Sector Assets & Liabilities Management Corp. 7.39% 09 - 02.12.24	1 600 000	USD	1 813 663	1 878 000	0,16
			46 638 656	47 751 671	4,07
Pologne					
Poland 3.25% 16 - 06.04.26	3 700 000	USD	3 892 122	3 968 291	0,34
Poland 4.00% 14 - 22.01.24	4 000 000	USD	4 172 218	4 234 984	0,36
			8 064 340	8 203 275	0,70
Qatar					
Qatar 3.25% 16 - 02.06.26	2 700 000	USD	2 924 947	2 872 935	0,25
Qatar 3.375% 19 - 14.03.24	1 600 000	USD	1 686 340	1 673 990	0,14
Qatar 3.40% 20 - 16.04.25	1 500 000	USD	1 611 279	1 590 209	0,14
Qatar 3.75% 20 - 16.04.30	2 400 000	USD	2 726 172	2 688 917	0,23
Qatar 4.00% 19 - 14.03.29	3 200 000	USD	3 670 061	3 605 894	0,31
Qatar 4.40% 20 - 16.04.50	4 000 000	USD	5 101 101	4 984 388	0,42
Qatar 4.50% 18 - 23.04.28	2 200 000	USD	2 573 702	2 519 209	0,21
Qatar 4.625% 16 - 02.06.46	1 500 000	USD	1 947 535	1 895 700	0,16
Qatar 4.817% 19 - 14.03.49	4 600 000	USD	6 145 574	6 036 824	0,51
Qatar 5.103% 18 - 23.04.48	4 600 000	USD	6 346 465	6 221 362	0,53
Qatar 5.75% 11 - 20.01.42	900 000	USD	1 301 630	1 261 222	0,11
Qatar 6.40% 09 - 20.01.40	800 000	USD	1 195 147	1 177 296	0,10
Qatar 9.75% 00 - 15.06.30	1 100 000	USD	1 765 620	1 725 306	0,15
Qatar Energy 1.375% 21 - 12.09.26	1 200 000	USD	1 200 240	1 176 236	0,10
Qatar Energy 2.25% 21 - 12.07.31	2 800 000	USD	2 822 032	2 768 727	0,24
Qatar Energy 3.125% 21 - 12.07.41	2 800 000	USD	2 904 298	2 827 303	0,24
Qatar Energy 3.30% 21 - 12.07.51	3 000 000	USD	3 124 299	3 092 700	0,26
			49 046 442	48 118 218	4,10
Roumanie					
Romania 3.00% 20 - 14.02.31	2 700 000	USD	2 755 782	2 737 665	0,23
Romania 4.00% 20 - 14.02.51	4 066 000	USD	4 250 391	4 060 958	0,35
Romania 4.875% 14 - 22.01.24	2 000 000	USD	2 086 334	2 132 608	0,18
Romania 5.125% 18 - 15.06.48	2 440 000	USD	2 728 012	2 877 882	0,25
Romania 6.125% 14 - 22.01.44	2 070 000	USD	2 559 003	2 718 782	0,23
			14 379 522	14 527 895	1,24
Russie					
Russia 4.25% 17 - 23.06.27	3 400 000	USD	3 586 765	3 668 906	0,31
Russia 4.375% 18 - 21.03.29	4 200 000	USD	4 502 476	4 620 000	0,39
Russia 4.75% 16 - 27.05.26	3 600 000	USD	3 839 655	3 933 000	0,34
Russia 4.75% 16 - 27.05.26	600 000	USD	668 262	655 500	0,06
Russia 5.10% 19 - 28.03.35	800 000	USD	954 865	945 568	0,08
Russia 5.10% 19 - 28.03.35	4 800 000	USD	5 006 386	5 673 408	0,48

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Russie (suite)					
Russia 5.25% 17 - 23.06.47	6 800 000	USD	7 926 947	8 636 000	0,74
Russia 5.25% 17 - 23.06.47	3 000 000	USD	3 715 610	3 810 000	0,32
Russia 5.625% 12 - 04.04.42	3 800 000	USD	4 612 494	4 963 188	0,42
Russia 5.625% 12 - 04.04.42	400 000	USD	517 743	522 441	0,04
Russia 5.875% 13 - 16.09.43	1 800 000	USD	2 281 774	2 450 596	0,21
Russia 5.875% 13 - 16.09.43	400 000	USD	537 345	544 577	0,05
Russia FRN 00 - 31.03.30	2 476 500	USD	2 822 652	2 801 516	0,24
Russia 12.75% 98 - 24.06.28	2 878 000	USD	4 427 790	4 547 700	0,39
Russia 12.75% 98 - 24.06.28	522 000	USD	844 228	824 843	0,07
			46 244 992	48 597 243	4,14
Arabie saoudite					
Saudi Arabia 2.25% 21 - 02.02.33	1 200 000	USD	1 158 639	1 167 138	0,10
Saudi Arabia 2.50% 20 - 03.02.27	500 000	USD	520 823	515 070	0,04
Saudi Arabia 2.75% 20 - 03.02.32	500 000	USD	516 991	513 770	0,04
Saudi Arabia 2.90% 20 - 22.10.25	1 000 000	USD	1 057 673	1 047 540	0,09
Saudi Arabia 3.25% 16 - 26.10.26	2 400 000	USD	2 581 179	2 555 976	0,22
Saudi Arabia 3.25% 20 - 22.10.30	700 000	USD	754 082	751 821	0,06
Saudi Arabia 3.25% 21 - 17.11.51	500 000	USD	486 527	496 484	0,04
Saudi Arabia 3.45% 21 - 02.02.61	900 000	USD	858 683	907 140	0,08
Saudi Arabia 3.625% 17 - 04.03.28	2 200 000	USD	2 411 795	2 392 390	0,20
Saudi Arabia 3.75% 20 - 21.01.55	1 200 000	USD	1 290 145	1 272 096	0,11
Saudi Arabia 4.00% 18 - 17.04.25	2 000 000	USD	2 171 417	2 152 690	0,18
Saudi Arabia 4.375% 19 - 16.04.29	1 800 000	USD	2 073 852	2 067 968	0,18
Saudi Arabia 4.50% 16 - 26.10.46	2 700 000	USD	3 224 822	3 165 939	0,27
Saudi Arabia 4.50% 18 - 17.04.30	1 300 000	USD	1 527 634	1 511 947	0,13
Saudi Arabia 4.50% 20 - 22.04.60	1 400 000	USD	1 738 617	1 725 906	0,15
Saudi Arabia 4.625% 17 - 04.10.47	2 000 000	USD	2 434 951	2 396 440	0,20
Saudi Arabia 5.00% 18 - 17.04.49	1 400 000	USD	1 791 150	1 776 642	0,15
Saudi Arabia 5.25% 19 - 16.01.50	1 600 000	USD	2 133 746	2 104 056	0,18
Saudi Arabian Oil Co. 1.625% 20 - 24.11.25	500 000	USD	501 393	497 500	0,04
Saudi Arabian Oil Co. 2.25% 20 - 24.11.30	900 000	USD	900 697	875 250	0,08
Saudi Arabian Oil Co. 2.875% 19 - 16.04.24	800 000	USD	828 218	826 032	0,07
Saudi Arabian Oil Co. 3.25% 20 - 24.11.50	900 000	USD	895 431	876 375	0,08
Saudi Arabian Oil Co. 3.50% 19 - 16.04.29	1 300 000	USD	1 417 042	1 389 258	0,12
Saudi Arabian Oil Co. 3.50% 20 - 24.11.70	1 000 000	USD	1 002 873	972 500	0,08
Saudi Arabian Oil Co. 4.25% 19 - 16.04.39	1 300 000	USD	1 478 804	1 468 948	0,13
Saudi Arabian Oil Co. 4.375% 19 - 16.04.49	1 300 000	USD	1 542 056	1 509 820	0,13
			37 299 240	36 936 696	3,15
Sénégal					
Senegal 6.25% 17 - 23.05.33	2 100 000	USD	2 162 607	2 152 500	0,18
Senegal 6.75% 18 - 13.03.48	2 100 000	USD	2 077 397	2 052 750	0,18
			4 240 004	4 205 250	0,36
Serbie					
Serbia 2.125% 20 - 01.12.30	2 300 000	USD	2 236 151	2 159 185	0,18
			2 236 151	2 159 185	0,18
Afrique du Sud					
Eskom Holdings SOC Ltd. 6.35% 18 - 10.08.28	2 100 000	USD	2 184 576	2 262 750	0,19
Eskom Holdings SOC Ltd. 7.125% 15 - 11.02.25	1 500 000	USD	1 491 664	1 548 750	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Afrique du Sud (suite)					
Eskom Holdings SOC Ltd. 7.125% 15 - 11.02.25	900 000	USD	904 743	929 250	0,08
South Africa 4.30% 16 - 12.10.28	4 000 000	USD	3 914 525	4 054 948	0,35
South Africa 4.665% 12 - 17.01.24	2 960 000	USD	3 018 091	3 111 685	0,27
South Africa 4.85% 17 - 27.09.27	2 100 000	USD	2 126 075	2 207 614	0,19
South Africa 4.85% 19 - 30.09.29	4 200 000	USD	4 193 279	4 336 471	0,37
South Africa 4.875% 16 - 14.04.26	2 600 000	USD	2 663 052	2 765 740	0,24
South Africa 5.00% 16 - 12.10.46	2 000 000	USD	1 776 118	1 804 958	0,15
South Africa 5.375% 14 - 24.07.44	2 000 000	USD	1 874 888	1 907 504	0,16
South Africa 5.65% 17 - 27.09.47	3 100 000	USD	2 927 989	2 964 211	0,25
South Africa 5.75% 19 - 30.09.49	6 100 000	USD	5 862 099	5 871 402	0,50
South Africa 5.875% 13 - 16.09.25	4 100 000	USD	4 331 313	4 520 274	0,39
South Africa 5.875% 18 - 22.06.30	2 900 000	USD	3 078 202	3 226 233	0,27
			40 346 614	41 511 790	3,54
Sri Lanka					
Sri Lanka 6.20% 17 - 11.05.27	3 000 000	USD	2 363 837	1 507 470	0,13
Sri Lanka 6.75% 18 - 18.04.28	2 600 000	USD	1 942 212	1 332 500	0,11
Sri Lanka 6.825% 16 - 18.07.26	2 100 000	USD	1 660 449	1 068 354	0,09
Sri Lanka 6.85% 15 - 03.11.25	3 100 000	USD	2 509 164	1 615 844	0,14
Sri Lanka 6.85% 19 - 14.03.24	1 900 000	USD	1 617 246	1 004 619	0,09
Sri Lanka 7.55% 19 - 28.03.30	3 100 000	USD	2 598 823	1 561 650	0,13
Sri Lanka 7.85% 19 - 14.03.29	2 900 000	USD	2 356 522	1 460 884	0,12
			15 048 253	9 551 321	0,81
Trinité-et-Tobago					
Trinidad and Tobago 4.50% 16 - 04.08.26	2 100 000	USD	2 108 411	2 152 500	0,18
			2 108 411	2 152 500	0,18
Tunisie					
Tunisia 5.75% 15 - 30.01.25	2 100 000	USD	1 892 438	1 596 000	0,14
			1 892 438	1 596 000	0,14
Turquie					
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.489% 14 - 25.11.24	500 000	USD	485 023	485 625	0,04
Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.489% 14 - 25.11.24	200 000	USD	195 980	194 250	0,02
Turkey 4.25% 15 - 14.04.26	900 000	USD	843 215	804 060	0,07
Turkey 4.25% 20 - 13.03.25	1 300 000	USD	1 248 559	1 199 267	0,10
Turkey 4.75% 21 - 26.01.26	1 100 000	USD	1 086 293	1 008 666	0,09
Turkey 4.875% 13 - 16.04.43	1 900 000	USD	1 488 832	1 452 250	0,12
Turkey 4.875% 16 - 09.10.26	1 800 000	USD	1 690 127	1 626 725	0,14
Turkey 5.125% 18 - 17.02.28	1 300 000	USD	1 210 108	1 162 563	0,10
Turkey 5.25% 20 - 13.03.30	1 300 000	USD	1 199 905	1 113 147	0,09
Turkey 5.60% 19 - 14.11.24	1 600 000	USD	1 597 721	1 537 998	0,13
Turkey 5.75% 14 - 22.03.24	1 600 000	USD	1 597 674	1 557 990	0,13
Turkey 5.75% 17 - 11.05.47	2 300 000	USD	1 925 406	1 854 865	0,16
Turkey 5.875% 21 - 26.06.31	1 200 000	USD	1 164 312	1 060 512	0,09
Turkey 5.95% 20 - 15.01.31	1 450 000	USD	1 435 671	1 290 528	0,11
Turkey 6.00% 11 - 14.01.41	2 000 000	USD	1 737 288	1 660 646	0,14
Turkey 6.00% 17 - 25.03.27	2 200 000	USD	2 158 524	2 065 230	0,18
Turkey 6.125% 18 - 24.10.28	1 800 000	USD	1 763 066	1 667 261	0,14

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Turquie (suite)					
Turkey 6.35% 19 - 10.08.24	1 600 000	USD	1 617 670	1 570 008	0,13
Turkey 6.375% 20 - 14.10.25	1 700 000	USD	1 687 569	1 651 147	0,14
Turkey 6.50% 21 - 20.09.33	1 100 000	USD	1 049 675	999 879	0,09
Turkey 6.625% 14 - 17.02.45	2 000 000	USD	1 842 343	1 767 472	0,15
Turkey 6.75% 10 - 30.05.40	1 400 000	USD	1 327 816	1 258 236	0,11
Turkey 6.875% 06 - 17.03.36	1 800 000	USD	1 751 570	1 687 536	0,14
Turkey 7.25% 08 - 05.03.38	600 000	USD	592 151	581 088	0,05
Turkey 7.375% 05 - 05.02.25	2 100 000	USD	2 161 530	2 107 854	0,18
Turkey 7.625% 19 - 26.04.29	2 000 000	USD	2 093 798	1 989 964	0,17
Turkey 8.00% 04 - 14.02.34	1 000 000	USD	1 068 968	1 036 220	0,09
Turkey 11.875% 00 - 15.01.30	1 000 000	USD	1 306 374	1 243 770	0,11
			39 327 168	37 634 757	3,21
Ukraine					
Ukraine 6.876% 21 - 21.05.29	3 400 000	USD	3 473 995	3 013 287	0,26
Ukraine 7.253% 20 - 15.03.33	5 400 000	USD	5 347 503	4 758 874	0,41
Ukraine 7.375% 17 - 25.09.32	6 100 000	USD	5 990 845	5 447 483	0,46
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.24	2 700 000	USD	2 730 835	2 618 973	0,22
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.25	2 500 000	USD	2 554 608	2 396 825	0,20
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.25	300 000	USD	317 077	287 619	0,03
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.26	2 224 000	USD	2 236 881	2 115 580	0,18
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.26	330 000	USD	347 032	313 912	0,03
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.26	146 000	USD	151 323	138 883	0,01
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.27	1 691 000	USD	1 691 621	1 604 387	0,14
Ukraine 7.75% 15 - 01.09.27	1 009 000	USD	1 046 684	957 319	0,08
Ukraine 9.75% 18 - 01.11.28	3 300 000	USD	3 576 457	3 327 113	0,28
			29 464 861	26 980 255	2,30
Émirats arabes unis					
Abu Dhabi 1.625% 21 - 02.06.28	1 800 000	USD	1 794 149	1 774 964	0,15
Abu Dhabi 1.70% 20 - 02.03.31	1 300 000	USD	1 284 229	1 262 692	0,11
Abu Dhabi 1.875% 21 - 15.09.31	1 700 000	USD	1 664 371	1 680 593	0,14
Abu Dhabi 2.125% 19 - 30.09.24	2 900 000	USD	2 998 430	2 969 194	0,25
Abu Dhabi 2.50% 19 - 30.09.29	2 900 000	USD	3 074 853	3 004 487	0,25
Abu Dhabi 2.50% 20 - 16.04.25	2 900 000	USD	3 041 299	3 009 098	0,26
Abu Dhabi 2.70% 20 - 02.09.70	1 500 000	USD	1 411 950	1 364 817	0,12
Abu Dhabi 3.00% 21 - 15.09.51	1 100 000	USD	1 084 473	1 102 773	0,09
Abu Dhabi 3.125% 16 - 03.05.26	2 400 000	USD	2 589 537	2 553 024	0,22
Abu Dhabi 3.125% 17 - 11.10.27	3 900 000	USD	4 264 402	4 187 430	0,36
Abu Dhabi 3.125% 19 - 30.09.49	3 900 000	USD	4 159 181	3 978 659	0,34
Abu Dhabi 3.125% 20 - 16.04.30	2 700 000	USD	2 984 797	2 918 962	0,25
Abu Dhabi 3.875% 20 - 16.04.50	3 900 000	USD	4 707 557	4 541 640	0,39
Abu Dhabi 4.125% 17 - 11.10.47	2 900 000	USD	3 586 108	3 472 605	0,29
Sharjah 4.00% 20 - 28.07.50	1 000 000	USD	975 126	904 084	0,08
United Arab Emirates 2.00% 21 - 19.10.31	1 100 000	USD	1 094 844	1 100 474	0,09
United Arab Emirates 2.875% 21 - 19.10.41	900 000	USD	901 667	914 715	0,08
United Arab Emirates 3.25% 21 - 19.10.61	2 000 000	USD	2 050 611	2 093 186	0,18
			43 667 584	42 833 397	3,65
Uruguay					
Uruguay 4.375% 15 - 27.10.27	3 200 000	USD	3 718 828	3 592 000	0,31

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Uruguay (suite)					
Uruguay 4.375% 19 - 23.01.31	5 000 000	USD	5 939 709	5 762 500	0,49
Uruguay 4.975% 18 - 20.04.55	5 240 000	USD	6 950 568	6 864 400	0,58
Uruguay 5.10% 14 - 18.06.50	8 024 000	USD	10 734 283	10 631 800	0,91
Uruguay 7.625% 06 - 21.03.36	2 200 000	USD	3 415 397	3 316 500	0,28
			30 758 785	30 167 200	2,57
Vietnam					
Vietnam 4.80% 14 - 19.11.24	2 000 000	USD	2 093 136	2 164 980	0,18
			2 093 136	2 164 980	0,18
Total - Obligations			1 172 605 466	1 155 618 084	98,43
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 172 605 466	1 155 618 084	98,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 172 605 466	1 155 618 084	98,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 171 652 678	99,80

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Canada					
Canada 5.00% 04 - 01.06.37	100 000	CAD	91 946	101 645	0,16
			91 946	101 645	0,16
Espagne					
Spain Zero Coupon 01 - 30.07.25	3 300 000	EUR	3 332 399	3 331 218	5,15
			3 332 399	3 331 218	5,15
Supranationales					
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	500 000	EUR	557 796	542 050	0,84
			557 796	542 050	0,84
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	9 721 084	GBP	14 492 692	14 583 319	22,57
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.36	479 796	GBP	869 495	870 185	1,35
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	1 000 000	GBP	992 989	1 046 960	1,62
United Kingdom 1.125% 07 - 22.11.37	6 939 720	GBP	14 117 812	14 570 806	22,55
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	8 000 000	GBP	9 566 201	9 624 554	14,90
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	5 300 000	GBP	6 816 908	6 843 961	10,59
United Kingdom 1.75% 18 - 22.01.49	1 000 000	GBP	1 421 435	1 358 381	2,10
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	700 000	GBP	1 198 860	1 165 551	1,80
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	5 550 000	GBP	9 635 696	9 680 345	14,98
			59 112 088	59 744 062	92,46
Total - Obligations			63 094 229	63 718 975	98,61
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			63 094 229	63 718 975	98,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			63 094 229	63 718 975	98,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				63 921 046	98,92

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bayerische Landesbank 1.75% 14 - 08.04.24	500 000	EUR	517 138	523 225	0,77
Bayerische Landesbank 2.00% 12 - 11.07.22	1 500 000	EUR	1 603 305	1 519 905	2,24
Deutsche Pfandbriefbank AG 1.875% 14 - 21.01.22	1 500 000	EUR	1 585 980	1 501 605	2,21
Deutsche Pfandbriefbank AG 2.375% 13 - 29.05.28	1 200 000	EUR	1 368 708	1 374 144	2,03
Muenchener Hypothekenbank eG 1.50% 14 - 25.06.24	600 000	EUR	620 698	626 370	0,92
Muenchener Hypothekenbank eG 1.75% 12 - 03.06.22	1 000 000	EUR	1 059 350	1 009 620	1,49
UniCredit Bank AG 1.875% 12 - 12.09.22	400 000	EUR	405 108	406 732	0,60
			7 160 287	6 961 601	10,26
Espagne					
Spain Zero Coupon 01 - 30.07.25	200 000	EUR	202 199	201 892	0,30
			202 199	201 892	0,30
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	9 852 450	GBP	14 663 271	14 780 391	21,79
United Kingdom 0.125% 15 - 22.03.46	483 944	GBP	1 093 515	1 045 877	1,54
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.36	35 985	GBP	62 974	65 264	0,10
United Kingdom 0.125% 21 - 22.03.39	9 985 545	GBP	19 200 888	18 842 724	27,78
United Kingdom 1.625% 19 - 22.10.54	1 000 000	GBP	1 292 783	1 360 632	2,01
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	10 000 000	GBP	12 862 090	12 913 134	19,04
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	5 900 000	GBP	10 243 353	10 290 817	15,17
			59 418 874	59 298 839	87,43
Total - Obligations			66 781 360	66 462 332	97,99
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			66 781 360	66 462 332	97,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			66 781 360	66 462 332	97,99
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				66 821 886	98,52

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Canada					
Canada 1.50% 12 - 01.06.23	1 886 000	CAD	1 392 578	1 506 732	0,48
Canada 5.75% 98 - 01.06.29	2 750 000	CAD	2 803 826	2 858 820	0,90
			4 196 404	4 365 552	1,38
Italie					
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	20 000 000	EUR	32 379 033	30 316 608	9,58
			32 379 033	30 316 608	9,58
Japon					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 17 - 25.07.22	858 000	USD	859 954	861 223	0,27
			859 954	861 223	0,27
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	48 014 273	GBP	82 999 034	81 912 236	25,87
United Kingdom 0.125% 12 - 22.03.24	10 035 246	GBP	15 169 736	14 877 930	4,70
United Kingdom 0.125% 15 - 22.03.46	15 123 250	GBP	37 364 475	37 167 856	11,74
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.36	16 792 860	GBP	35 192 937	34 635 088	10,94
United Kingdom 0.625% 10 - 22.03.40	9 362 925	GBP	22 113 198	22 088 329	6,98
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	17 000 000	GBP	23 760 697	23 258 211	7,34
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.47	5 700 000	GBP	8 213 469	8 283 180	2,62
United Kingdom 1.625% 19 - 22.10.54	14 000 000	GBP	22 549 410	21 662 344	6,84
United Kingdom 1.75% 18 - 22.01.49	1 300 000	GBP	2 071 534	2 008 176	0,63
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	12 450 000	GBP	24 038 413	23 574 340	7,44
			273 472 903	269 467 690	85,10
États-Unis					
Bank of America Corp. FRN 17 - 24.04.23	116 000	USD	116 503	116 270	0,04
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.01.23	128 000	USD	128 600	127 841	0,04
Bank of America Corp. FRN 17 - 20.01.48	125 000	USD	149 953	155 845	0,05
Citigroup Inc. FRN 17 - 17.05.24	627 000	USD	631 492	633 264	0,20
Citigroup Inc. FRN 17 - 24.07.23	200 000	USD	201 254	202 408	0,06
Citigroup Inc. FRN 17 - 10.01.28	200 000	USD	211 305	216 965	0,07
Citigroup Inc. 4.50% 11 - 14.01.22	110 000	USD	110 089	110 128	0,04
CVS Health Corp. 3.875% 15 - 20.07.25	625 000	USD	666 919	671 955	0,21
Goldman Sachs Group Inc. FRN 13 - 29.11.23	734 000	USD	748 805	748 835	0,24
Intel Corp. FRN 17 - 11.05.22	736 000	USD	736 419	736 561	0,23
Morgan Stanley FRN 16 - 24.10.23	276 000	USD	278 817	278 404	0,09
Morgan Stanley FRN 17 - 08.05.24	138 000	USD	139 320	139 627	0,04
Morgan Stanley 3.125% 18 - 23.01.23	225 000	USD	226 976	230 712	0,07
Morgan Stanley 3.625% 17 - 20.01.27	125 000	USD	130 953	135 602	0,04
Morgan Stanley 3.875% 16 - 27.01.26	325 000	USD	341 310	351 608	0,11
Morgan Stanley 4.10% 13 - 22.05.23	252 000	USD	257 516	262 436	0,08
Morgan Stanley 5.00% 13 - 24.11.25	242 000	USD	261 894	270 886	0,09
PNC Bank NA 2.45% 17 - 28.07.22	545 000	USD	547 294	550 268	0,17

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Raytheon Technologies Corp. 3.125% 17 - 04.05.27	200 000	USD	206 951	212 453	0,07
Raytheon Technologies Corp. 4.125% 18 - 16.11.28	200 000	USD	219 488	223 889	0,07
			6 311 858	6 375 957	2,01
Total - Obligations			317 220 152	311 387 030	98,34
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			317 220 152	311 387 030	98,34
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé					
Obligations					
France					
BPCE SA 144A 3.25% 18 - 11.01.28	250 000	USD	258 496	266 180	0,09
			258 496	266 180	0,09
Total - Obligations			258 496	266 180	0,09
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			258 496	266 180	0,09
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			317 478 648	311 653 210	98,43
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				312 579 820	98,72

Xtrackers II

Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en GBP)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Espagne					
Spain Zero Coupon 01 - 30.07.25	8 300 000	EUR	7 118 662	7 034 625	10,75
Spain Zero Coupon 15 - 30.07.28	1 500 000	EUR	1 270 778	1 240 840	1,90
			8 389 440	8 275 465	12,65
Supranationales					
European Investment Bank 5.625% 00 - 07.06.32	700 000	GBP	1 048 866	997 444	1,52
			1 048 866	997 444	1,52
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	9 589 718	GBP	12 198 685	12 078 729	18,46
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.36	720 288	GBP	1 096 891	1 096 819	1,68
United Kingdom 0.625% 10 - 22.03.40	5 041 575	GBP	8 999 597	8 781 214	13,42
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	1 000 000	GBP	850 514	879 030	1,34
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	7 200 000	GBP	7 357 753	7 272 720	11,12
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	9 300 000	GBP	10 225 627	10 082 967	15,41
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	10 000 000	GBP	14 785 348	14 644 400	22,38
			55 514 415	54 835 879	83,81
Total - Obligations			64 952 721	64 108 788	97,98
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			64 952 721	64 108 788	97,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			64 952 721	64 108 788	97,98
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				64 369 420	98,38

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia 0.25% 20 - 21.11.24	2 510 000	AUD	1 537 415	1 574 238	0,07
Australia 0.25% 20 - 21.11.25	1 650 000	AUD	1 002 974	1 015 595	0,04
Australia 0.50% 20 - 21.09.26	2 090 000	AUD	1 286 207	1 285 231	0,06
Australia 1.00% 20 - 21.12.30	2 210 000	AUD	1 348 815	1 335 061	0,06
Australia 1.00% 20 - 21.11.31	2 872 000	AUD	1 762 256	1 722 397	0,08
Australia 1.25% 20 - 21.05.32	2 104 000	AUD	1 298 578	1 287 572	0,06
Australia 1.50% 19 - 21.06.31	2 423 000	AUD	1 544 804	1 525 373	0,07
Australia 1.75% 20 - 21.06.51	1 565 000	AUD	929 113	864 942	0,04
Australia 1.75% 21 - 21.11.32	1 645 000	AUD	1 047 203	1 054 849	0,05
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	1 586 000	AUD	1 049 465	1 061 052	0,05
Australia 2.50% 18 - 21.05.30	2 511 000	AUD	1 675 414	1 714 660	0,08
Australia 2.75% 12 - 21.04.24	1 206 000	AUD	797 915	808 177	0,04
Australia 2.75% 15 - 21.06.35	898 000	AUD	598 249	632 573	0,03
Australia 2.75% 16 - 21.11.27	1 731 000	AUD	1 169 614	1 189 135	0,05
Australia 2.75% 17 - 21.11.28	1 160 000	AUD	789 058	800 616	0,04
Australia 2.75% 18 - 21.11.29	1 809 000	AUD	1 241 614	1 254 133	0,06
Australia 2.75% 18 - 21.05.41	1 254 000	AUD	895 702	858 671	0,04
Australia 3.00% 16 - 21.03.47	1 232 000	AUD	883 365	875 712	0,04
Australia 3.25% 12 - 21.04.29	1 644 000	AUD	1 130 848	1 173 881	0,05
Australia 3.25% 13 - 21.04.25	1 707 000	AUD	1 137 461	1 166 853	0,05
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	929 000	AUD	672 890	686 572	0,03
Australia 3.75% 14 - 21.04.37	1 155 000	AUD	907 972	906 128	0,04
Australia 4.25% 14 - 21.04.26	1 728 000	AUD	1 216 552	1 241 992	0,06
Australia 4.50% 13 - 21.04.33	1 801 000	AUD	1 423 454	1 479 174	0,07
Australia 4.75% 11 - 21.04.27	1 744 000	AUD	1 281 020	1 307 079	0,06
Australia 5.50% 11 - 21.04.23	1 667 000	AUD	1 094 609	1 136 281	0,05
			29 722 567	29 957 947	1,37
Autriche					
Austria 6.25% 97 - 15.07.27	971 000	EUR	1 300 642	1 329 270	0,06
Austria 144A Zero Coupon 16 - 15.07.23	1 032 000	EUR	1 039 734	1 041 804	0,05
Austria 144A Zero Coupon 19 - 15.07.24	1 051 000	EUR	1 067 633	1 065 619	0,05
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	1 141 000	EUR	1 164 854	1 140 087	0,05
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.04.23	121 000	EUR	121 942	121 968	0,01
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	375 000	EUR	371 986	340 913	0,02
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	1 110 000	EUR	1 112 542	1 099 566	0,05
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.04.25	557 000	EUR	567 698	564 352	0,03
Austria 144A 0.25% 21 - 20.10.36	450 000	EUR	442 443	437 535	0,02
Austria 144A 0.50% 17 - 20.04.27	1 054 000	EUR	1 099 223	1 098 900	0,05
Austria 144A 0.50% 19 - 20.02.29	1 171 000	EUR	1 226 227	1 221 470	0,06
Austria 144A 0.75% 16 - 20.10.26	1 570 000	EUR	1 628 053	1 652 975	0,08
Austria 144A 0.75% 18 - 20.02.28	1 110 000	EUR	1 160 183	1 175 823	0,05
Austria 144A 0.75% 20 - 20.03.51	546 000	EUR	605 937	558 067	0,02
Austria 144A 0.85% 20 - 30.06.20	360 000	EUR	406 044	305 604	0,01
Austria 144A 1.20% 15 - 20.10.25	1 190 000	EUR	1 265 260	1 266 517	0,06
Austria 144A 1.50% 16 - 20.02.47	849 000	EUR	1 003 400	1 032 019	0,05
Austria 144A 1.50% 16 - 02.11.86	266 000	EUR	343 930	332 394	0,01
Austria 144A 1.65% 14 - 21.10.24	1 069 000	EUR	1 126 511	1 136 347	0,05
Austria 144A 1.75% 13 - 20.10.23	1 202 000	EUR	1 243 228	1 253 926	0,06

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Austria 144A 2.10% 17 - 20.09.17	592 000	EUR	979 924	894 690	0,04
Austria 144A 2.40% 13 - 23.05.34	877 000	EUR	1 097 533	1 109 580	0,05
Austria 144A 3.15% 12 - 20.06.44	662 000	EUR	1 054 715	1 040 598	0,05
Austria 144A 3.80% 12 - 26.01.62	374 000	EUR	770 145	762 399	0,03
Austria 144A 4.15% 07 - 15.03.37	1 499 000	EUR	2 313 398	2 354 824	0,11
Austria 144A 4.85% 09 - 15.03.26	766 000	EUR	931 290	938 273	0,04
			25 444 475	25 275 520	1,16
Belgique					
Belgium Zero Coupon 20 - 22.10.27	790 000	EUR	802 905	802 087	0,04
Belgium 0.40% 20 - 22.06.40	803 000	EUR	794 689	762 047	0,03
Belgium 2.25% 13 - 22.06.23	1 192 000	EUR	1 237 371	1 242 302	0,06
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	974 000	EUR	1 598 587	1 592 393	0,07
Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	841 000	EUR	1 140 707	1 172 606	0,05
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	1 921 000	EUR	2 603 967	2 623 087	0,12
Belgium 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	1 468 000	EUR	1 479 340	1 440 989	0,07
Belgium 144A 0.10% 20 - 22.06.30	1 183 000	EUR	1 207 873	1 190 571	0,05
Belgium 144A 0.20% 16 - 22.10.23	927 000	EUR	936 185	940 256	0,04
Belgium 144A 0.50% 17 - 22.10.24	1 184 237	EUR	1 216 049	1 219 764	0,06
Belgium 144A 0.65% 21 - 22.06.71	515 000	EUR	455 807	419 467	0,02
Belgium 144A 0.80% 15 - 22.06.25	1 995 000	EUR	2 072 508	2 083 977	0,09
Belgium 144A 0.80% 17 - 22.06.27	1 360 000	EUR	1 433 478	1 442 688	0,07
Belgium 144A 0.80% 18 - 22.06.28	1 573 000	EUR	1 623 858	1 676 205	0,08
Belgium 144A 0.90% 19 - 22.06.29	1 618 000	EUR	1 715 655	1 737 894	0,08
Belgium 144A 1.00% 15 - 22.06.31	1 623 000	EUR	1 761 170	1 756 735	0,08
Belgium 144A 1.00% 16 - 22.06.26	1 684 000	EUR	1 767 255	1 788 240	0,08
Belgium 144A 1.25% 18 - 22.04.33	1 033 000	EUR	1 171 544	1 154 894	0,05
Belgium 144A 1.45% 17 - 22.06.37	725 000	EUR	837 056	823 020	0,04
Belgium 144A 1.60% 16 - 22.06.47	1 068 000	EUR	1 211 055	1 243 259	0,06
Belgium 144A 1.70% 19 - 22.06.50	1 108 000	EUR	1 344 453	1 320 138	0,06
Belgium 144A 1.90% 15 - 22.06.38	824 000	EUR	1 000 215	999 430	0,04
Belgium 144A 2.15% 16 - 22.06.66	680 000	EUR	998 900	940 712	0,04
Belgium 144A 2.25% 17 - 22.06.57	585 000	EUR	785 479	803 322	0,04
Belgium 144A 2.60% 14 - 22.06.24	1 496 000	EUR	1 609 969	1 614 782	0,07
Belgium 144A 3.00% 14 - 22.06.34	929 000	EUR	1 194 255	1 233 062	0,06
Belgium 144A 4.25% 10 - 28.03.41	1 674 000	EUR	2 678 481	2 753 395	0,13
Belgium 144A 4.50% 11 - 28.03.26	1 050 000	EUR	1 255 271	1 272 600	0,06
Belgium 144A 5.00% 04 - 28.03.35	1 921 000	EUR	2 999 709	3 077 019	0,14
			40 933 791	41 126 941	1,88
Canada					
Canada 0.25% 20 - 01.03.26	2 030 000	CAD	1 307 121	1 358 328	0,06
Canada 0.25% 20 - 01.04.24	1 750 000	CAD	1 156 291	1 197 604	0,05
Canada 0.25% 20 - 01.02.23	1 935 000	CAD	1 272 494	1 339 631	0,06
Canada 0.25% 21 - 01.05.23	1 648 000	CAD	1 101 139	1 138 573	0,05
Canada 0.25% 21 - 01.08.23	1 274 000	CAD	862 093	878 028	0,04
Canada 0.50% 20 - 01.09.25	2 737 000	CAD	1 782 966	1 860 191	0,09
Canada 0.50% 20 - 01.12.30	2 821 000	CAD	1 761 039	1 817 615	0,08
Canada 0.50% 21 - 01.11.23	825 000	CAD	555 294	569 673	0,03
Canada 0.75% 21 - 01.10.24	1 050 000	CAD	717 447	723 679	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canada 0.75% 21 - 01.02.24	765 000	CAD	526 968	529 856	0,02
Canada 1.00% 16 - 01.06.27	895 000	CAD	576 055	614 944	0,03
Canada 1.00% 21 - 01.09.26	1 893 000	CAD	1 281 948	1 301 791	0,06
Canada 1.25% 19 - 01.06.30	3 176 000	CAD	2 165 472	2 193 467	0,10
Canada 1.25% 19 - 01.03.25	818 000	CAD	557 088	571 462	0,03
Canada 1.25% 21 - 01.03.27	709 000	CAD	487 176	492 328	0,02
Canada 1.50% 12 - 01.06.23	1 109 000	CAD	753 324	779 081	0,04
Canada 1.50% 15 - 01.06.26	490 000	CAD	332 061	345 385	0,02
Canada 1.50% 19 - 01.09.24	830 000	CAD	566 422	584 312	0,03
Canada 1.50% 21 - 01.06.31	3 674 000	CAD	2 511 554	2 577 868	0,12
Canada 1.50% 21 - 01.12.31	1 664 000	CAD	1 144 648	1 160 285	0,05
Canada 1.75% 17 - 01.03.23	1 750 000	CAD	1 168 447	1 231 850	0,06
Canada 1.75% 21 - 01.12.53	1 335 000	CAD	879 581	937 560	0,04
Canada 2.00% 17 - 01.06.28	590 000	CAD	416 631	428 987	0,02
Canada 2.00% 17 - 01.12.51	4 025 000	CAD	2 933 502	3 016 227	0,14
Canada 2.00% 18 - 01.09.23	2 444 000	CAD	1 604 415	1 731 969	0,08
Canada 2.25% 14 - 01.06.25	1 100 000	CAD	774 630	794 246	0,04
Canada 2.25% 18 - 01.06.29	720 000	CAD	516 947	534 682	0,02
Canada 2.25% 18 - 01.03.24	701 000	CAD	488 217	500 954	0,02
Canada 2.50% 13 - 01.06.24	1 190 000	CAD	820 491	856 919	0,04
Canada 2.75% 14 - 01.12.64	613 000	CAD	539 158	553 143	0,03
Canada 2.75% 14 - 01.12.48	957 000	CAD	763 772	822 527	0,04
Canada 3.50% 11 - 01.12.45	1 008 000	CAD	895 239	956 062	0,04
Canada 4.00% 08 - 01.06.41	785 000	CAD	718 882	758 969	0,03
Canada 5.00% 04 - 01.06.37	533 000	CAD	509 037	542 026	0,02
Canada 5.75% 98 - 01.06.29	705 000	CAD	613 258	644 209	0,03
Canada 5.75% 01 - 01.06.33	921 000	CAD	887 491	919 959	0,04
			35 948 298	37 264 390	1,70
Danemark					
Denmark Zero Coupon 21 - 15.11.24	3 800 000	DKK	519 644	517 485	0,02
Denmark 0.50% 17 - 15.11.27	7 819 000	DKK	1 084 246	1 095 018	0,05
Denmark 1.50% 12 - 15.11.23	5 561 000	DKK	774 826	775 504	0,04
Denmark 1.75% 14 - 15.11.25	4 883 000	DKK	707 515	710 499	0,03
Denmark 4.50% 08 - 15.11.39	11 131 000	DKK	2 568 627	2 652 872	0,12
Denmark 144A Zero Coupon 21 - 15.11.31	5 060 000	DKK	680 803	675 948	0,03
Denmark 144A 0.25% 20 - 15.11.52	4 440 000	DKK	621 434	580 797	0,03
Denmark 144A 0.50% 19 - 15.11.29	8 692 000	DKK	1 243 693	1 223 144	0,06
			8 200 788	8 231 267	0,38
Finlande					
Finland 144A Zero Coupon 16 - 15.09.23	546 000	EUR	550 712	550 837	0,03
Finland 144A Zero Coupon 19 - 15.09.24	410 000	EUR	416 334	415 904	0,02
Finland 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	520 000	EUR	536 623	519 007	0,02
Finland 144A Zero Coupon 21 - 15.09.26	329 000	EUR	336 004	333 945	0,02
Finland 144A 0.125% 20 - 15.04.36	445 000	EUR	455 236	431 677	0,02
Finland 144A 0.125% 21 - 15.04.52	340 000	EUR	313 018	302 284	0,01
Finland 144A 0.125% 21 - 15.09.31	505 000	EUR	513 677	506 141	0,02
Finland 144A 0.25% 20 - 15.09.40	385 000	EUR	393 857	374 501	0,02
Finland 144A 0.50% 16 - 15.04.26	595 000	EUR	612 243	618 253	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland 144A 0.50% 17 - 15.09.27	690 000	EUR	709 095	720 491	0,03
Finland 144A 0.50% 18 - 15.09.28	450 000	EUR	461 753	470 214	0,02
Finland 144A 0.50% 19 - 15.09.29	608 000	EUR	635 361	635 852	0,03
Finland 144A 0.75% 15 - 15.04.31	475 000	EUR	493 449	506 312	0,02
Finland 144A 0.875% 15 - 15.09.25	419 000	EUR	437 526	439 799	0,02
Finland 144A 1.125% 18 - 15.04.34	424 000	EUR	465 722	470 330	0,02
Finland 144A 1.375% 17 - 15.04.47	378 000	EUR	457 478	465 329	0,02
Finland 144A 1.50% 13 - 15.04.23	248 000	EUR	254 704	254 788	0,01
Finland 144A 2.00% 14 - 15.04.24	512 000	EUR	539 317	542 930	0,02
Finland 144A 2.625% 12 - 04.07.42	530 000	EUR	752 407	766 258	0,04
Finland 144A 2.75% 12 - 04.07.28	544 000	EUR	645 918	650 113	0,03
Finland 144A 4.00% 09 - 04.07.25	720 000	EUR	833 081	834 617	0,04
			10 813 515	10 809 582	0,49
France					
France OAT Zero Coupon 17 - 25.03.23	3 946 000	EUR	3 974 482	3 976 779	0,18
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	4 181 000	EUR	4 226 740	4 232 844	0,19
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	4 706 000	EUR	4 781 878	4 776 119	0,22
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	4 080 000	EUR	4 120 933	4 080 816	0,19
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.23	1 339 000	EUR	1 348 789	1 349 444	0,06
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	4 091 000	EUR	4 178 818	4 152 365	0,19
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	4 749 000	EUR	4 831 011	4 700 560	0,21
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.24	3 003 000	EUR	3 043 698	3 038 135	0,14
France OAT Zero Coupon 21 - 25.11.31	4 556 000	EUR	4 505 363	4 464 424	0,20
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.27	1 802 000	EUR	1 836 903	1 825 246	0,08
France OAT 0.25% 16 - 25.11.26	4 006 000	EUR	4 071 818	4 114 563	0,19
France OAT 0.50% 15 - 25.05.25	4 182 000	EUR	4 307 877	4 316 660	0,20
France OAT 0.50% 16 - 25.05.26	4 257 000	EUR	4 392 946	4 414 935	0,20
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	4 235 000	EUR	4 417 607	4 412 023	0,20
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	4 752 000	EUR	5 023 508	5 033 318	0,23
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	4 668 000	EUR	4 925 508	4 949 014	0,23
France OAT 0.75% 21 - 25.05.53	800 000	EUR	801 724	754 240	0,03
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	3 728 000	EUR	3 905 538	3 930 058	0,18
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	3 826 000	EUR	4 063 529	4 090 759	0,19
France OAT 1.25% 18 - 25.05.34	3 809 000	EUR	4 277 075	4 209 326	0,19
France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	5 107 000	EUR	5 711 533	5 758 143	0,26
France OAT 1.75% 13 - 25.05.23	4 368 000	EUR	4 495 230	4 513 018	0,21
France OAT 1.75% 14 - 25.11.24	3 675 000	EUR	3 897 456	3 915 713	0,18
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	3 865 000	EUR	4 119 297	4 126 661	0,19
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	5 370 000	EUR	6 459 647	6 493 404	0,30
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	5 279 066	EUR	6 143 374	6 216 100	0,28
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	2 683 000	EUR	4 028 113	4 134 503	0,19
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	4 192 000	EUR	4 870 360	4 895 418	0,22
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	2 628 000	EUR	4 049 315	4 113 083	0,19
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	1 641 000	EUR	3 236 901	3 228 175	0,15
France OAT 4.25% 07 - 25.10.23	3 205 000	EUR	3 450 360	3 488 963	0,16
France OAT 4.25% 07 - 25.10.23	1 118 000	EUR	1 217 219	1 217 055	0,06
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	3 697 000	EUR	6 257 729	6 312 627	0,29
France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	2 832 000	EUR	4 409 651	4 447 656	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	4 006 000	EUR	5 591 667	5 655 670	0,26
France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	3 469 000	EUR	5 471 506	5 536 177	0,25
France OAT 6.00% 94 - 25.10.25	2 926 000	EUR	3 622 458	3 651 063	0,17
France OAT 8.50% 92 - 25.04.23	980 000	EUR	1 096 492	1 096 620	0,05
France OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	2 030 000	EUR	2 091 543	1 979 453	0,09
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	839 000	EUR	753 687	643 765	0,03
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	1 080 000	EUR	1 054 106	1 029 348	0,05
France OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	3 066 000	EUR	3 175 197	2 923 124	0,13
France OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	3 985 000	EUR	4 459 399	4 412 591	0,20
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	3 198 000	EUR	3 846 584	3 701 045	0,17
France OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	1 394 000	EUR	1 746 971	1 740 548	0,08
France OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	3 048 000	EUR	3 679 532	3 673 754	0,17
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	2 849 000	EUR	3 641 559	3 656 122	0,17
France OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	1 982 000	EUR	3 657 849	3 715 259	0,17
			183 270 480	183 096 686	8,37
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	2 842 000	EUR	2 900 515	2 906 570	0,13
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 18 - 14.04.23	1 903 000	EUR	1 918 505	1 919 328	0,09
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 18 - 13.10.23	1 805 000	EUR	1 818 859	1 827 111	0,08
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	2 207 000	EUR	2 239 910	2 240 304	0,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	2 155 000	EUR	2 197 084	2 193 898	0,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	2 663 000	EUR	2 761 931	2 728 004	0,12
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	2 830 000	EUR	2 767 304	2 698 065	0,12
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	2 452 000	EUR	2 557 295	2 509 990	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	1 900 000	EUR	1 945 735	1 936 138	0,09
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	2 150 000	EUR	2 226 315	2 151 720	0,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	1 991 000	EUR	2 064 123	2 037 828	0,09
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	3 010 000	EUR	3 145 606	3 076 792	0,14
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	2 503 000	EUR	2 574 470	2 554 286	0,12
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	645 000	EUR	671 684	662 505	0,03
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	370 000	EUR	379 880	378 144	0,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	2 405 000	EUR	2 471 666	2 452 042	0,11

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	2 409 000	EUR	2 476 088	2 460 528	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.03.23	1 580 000	EUR	1 593 342	1 591 818	0,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.05.36	2 147 000	EUR	2 142 056	2 139 228	0,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	2 383 000	EUR	2 458 164	2 439 453	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	615 000	EUR	563 391	592 466	0,03
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 16.06.23	1 630 000	EUR	1 647 511	1 645 534	0,08
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	2 679 000	EUR	2 747 174	2 724 114	0,12
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 09.10.26	2 393 000	EUR	2 459 316	2 445 120	0,11
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.09.23	1 519 000	EUR	1 536 376	1 535 663	0,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	743 000	EUR	690 145	701 065	0,03
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	834 000	EUR	854 400	849 746	0,04
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.12.23	544 000	EUR	551 704	550 523	0,03
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	3 115 000	EUR	3 236 943	3 226 237	0,15
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	2 516 000	EUR	2 633 021	2 621 747	0,12
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	2 480 000	EUR	2 596 385	2 587 483	0,12
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	2 739 000	EUR	2 828 905	2 834 920	0,13
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	3 095 000	EUR	3 216 141	3 225 888	0,15
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	2 868 000	EUR	3 003 478	3 017 824	0,14
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	2 397 000	EUR	2 517 617	2 530 777	0,12
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	2 255 000	EUR	2 352 605	2 352 439	0,11
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	2 724 000	EUR	2 881 437	2 878 097	0,13
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	2 927 000	EUR	3 766 039	3 777 206	0,17
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.02.23	2 104 000	EUR	2 151 615	2 156 453	0,10
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.05.23	1 997 000	EUR	2 058 067	2 056 191	0,09
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	2 234 000	EUR	2 341 917	2 348 962	0,11
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	2 172 000	EUR	2 279 509	2 284 075	0,10
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 13 - 15.08.23	2 229 000	EUR	2 327 922	2 327 433	0,11
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	2 823 000	EUR	4 240 762	4 396 512	0,20
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	2 921 000	EUR	4 515 261	4 659 783	0,21
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	1 932 000	EUR	3 186 115	3 224 315	0,15
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	2 701 000	EUR	4 357 585	4 374 215	0,20
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	1 825 000	EUR	3 162 980	3 209 919	0,15
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	1 373 000	EUR	1 826 412	1 842 937	0,08
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	2 387 000	EUR	3 837 545	3 879 448	0,18
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	1 971 000	EUR	3 689 571	3 730 610	0,17
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	2 075 000	EUR	3 179 381	3 178 402	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	1 675 000	EUR	2 264 471	2 296 861	0,11
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	1 286 000	EUR	1 468 070	1 466 297	0,07
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	1 164 000	EUR	1 775 214	1 789 487	0,08
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	1 296 000	EUR	1 819 261	1 801 038	0,08
			133 874 778	134 023 539	6,13
Irlande					
Ireland Zero Coupon 21 - 18.10.31	1 060 000	EUR	1 067 698	1 031 062	0,05
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	718 000	EUR	733 242	731 427	0,03
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	730 000	EUR	741 291	732 263	0,03
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	490 000	EUR	502 823	481 621	0,02
Ireland 0.55% 21 - 22.04.41	453 000	EUR	442 306	440 905	0,02
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	838 000	EUR	879 682	889 704	0,04
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	1 206 000	EUR	1 268 000	1 274 501	0,06
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	965 000	EUR	1 038 475	1 038 919	0,05
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	514 000	EUR	551 948	566 068	0,03
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	590 000	EUR	659 203	655 490	0,03
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	702 000	EUR	813 000	806 247	0,04
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	572 000	EUR	663 593	665 808	0,03
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	894 000	EUR	1 052 083	1 137 168	0,05
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	930 000	EUR	1 071 538	1 108 932	0,05
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	808 000	EUR	872 500	878 054	0,04
Ireland 3.90% 13 - 20.03.23	560 000	EUR	589 726	589 792	0,03
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	1 126 000	EUR	1 320 789	1 334 873	0,06
			14 267 897	14 362 834	0,66
Israël					
Israel 0.15% 20 - 31.07.23	2 190 000	ILS	564 868	620 027	0,03
Israel 0.40% 21 - 31.10.24	718 000	ILS	205 381	204 205	0,01
Israel 0.50% 20 - 30.04.25	1 950 000	ILS	503 005	555 267	0,02
Israel 0.50% 21 - 27.02.26	700 000	ILS	184 216	198 513	0,01
Israel 1.00% 19 - 31.03.30	2 582 000	ILS	669 946	728 107	0,03
Israel 1.50% 18 - 30.11.23	1 800 000	ILS	465 007	522 628	0,02
Israel 1.50% 20 - 31.05.37	1 770 000	ILS	444 633	478 452	0,02
Israel 1.75% 15 - 31.08.25	1 767 000	ILS	492 676	525 194	0,02
Israel 2.00% 16 - 31.03.27	1 950 000	ILS	539 304	591 589	0,03
Israel 2.25% 18 - 28.09.28	1 836 000	ILS	530 656	569 248	0,03
Israel 3.75% 14 - 31.03.24	2 249 000	ILS	641 436	688 058	0,03
Israel 3.75% 17 - 31.03.47	2 393 000	ILS	870 056	871 931	0,04
Israel 4.25% 12 - 31.03.23	1 298 000	ILS	359 496	386 162	0,02
Israel 5.50% 12 - 31.01.42	2 018 000	ILS	876 489	907 577	0,04
Israel 6.25% 06 - 30.10.26	1 559 000	ILS	537 673	561 475	0,03
			7 884 842	8 408 433	0,38
Italie					
Italy Zero Coupon 20 - 15.01.24	1 372 000	EUR	1 379 128	1 373 948	0,06
Italy Zero Coupon 21 - 01.04.26	1 961 000	EUR	1 957 126	1 930 271	0,09
Italy Zero Coupon 21 - 15.04.24	1 800 000	EUR	1 806 810	1 800 072	0,08
Italy Zero Coupon 21 - 15.08.24	1 200 000	EUR	1 203 471	1 198 188	0,05
Italy Zero Coupon 21 - 30.01.24	1 392 000	EUR	1 399 041	1 393 545	0,06
Italy Zero Coupon 21 - 01.08.26	1 300 000	EUR	1 289 373	1 274 702	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	500 000	EUR	498 385	498 400	0,02
Italy 0.05% 19 - 15.01.23	1 321 000	EUR	1 318 764	1 328 081	0,06
Italy 0.25% 21 - 15.03.28	1 990 000	EUR	1 966 039	1 940 031	0,09
Italy 0.30% 20 - 15.08.23	1 630 000	EUR	1 637 678	1 645 012	0,08
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	2 020 000	EUR	2 018 053	2 034 726	0,09
Italy 0.45% 21 - 15.02.29	371 000	EUR	366 833	361 788	0,02
Italy 0.50% 20 - 01.02.26	1 880 000	EUR	1 906 102	1 893 649	0,09
Italy 0.50% 21 - 15.07.28	1 528 000	EUR	1 529 115	1 507 021	0,07
Italy 0.60% 20 - 15.06.23	1 565 000	EUR	1 572 294	1 587 067	0,07
Italy 0.65% 16 - 15.10.23	1 724 000	EUR	1 720 070	1 750 688	0,08
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	1 961 000	EUR	1 979 737	1 997 945	0,09
Italy 0.90% 20 - 01.04.31	2 147 000	EUR	2 198 095	2 110 780	0,10
Italy 0.95% 16 - 15.03.23	1 525 000	EUR	1 531 884	1 549 537	0,07
Italy 0.95% 18 - 01.03.23	1 691 000	EUR	1 699 983	1 717 041	0,08
Italy 0.95% 20 - 01.08.30	1 767 000	EUR	1 747 915	1 759 826	0,08
Italy 0.95% 20 - 15.09.27	2 020 000	EUR	2 084 955	2 061 713	0,09
Italy 0.95% 21 - 01.03.37	1 463 000	EUR	1 425 007	1 345 799	0,06
Italy 0.95% 21 - 01.06.32	571 000	EUR	562 352	554 681	0,03
Italy 1.25% 16 - 01.12.26	2 018 000	EUR	2 037 428	2 100 294	0,10
Italy 1.35% 19 - 01.04.30	2 220 000	EUR	2 271 309	2 291 861	0,10
Italy 1.45% 17 - 15.11.24	1 707 000	EUR	1 722 912	1 774 170	0,08
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	1 446 000	EUR	1 464 464	1 508 221	0,07
Italy 1.50% 15 - 01.06.25	1 815 000	EUR	1 848 819	1 896 748	0,09
Italy 1.60% 16 - 01.06.26	2 058 000	EUR	2 100 524	2 170 655	0,10
Italy 1.65% 20 - 01.12.30	2 276 000	EUR	2 404 791	2 392 736	0,11
Italy 1.70% 20 - 01.09.51	1 528 000	EUR	1 534 718	1 427 748	0,07
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	1 458 000	EUR	1 498 790	1 520 621	0,07
Italy 1.85% 17 - 15.05.24	1 515 000	EUR	1 546 372	1 582 524	0,07
Italy 2.00% 15 - 01.12.25	2 024 000	EUR	2 112 869	2 160 964	0,10
Italy 2.00% 18 - 01.02.28	2 291 000	EUR	2 446 481	2 480 260	0,11
Italy 2.05% 17 - 01.08.27	1 894 000	EUR	1 981 362	2 049 800	0,09
Italy 2.10% 19 - 15.07.26	1 540 000	EUR	1 622 691	1 660 212	0,08
Italy 2.20% 17 - 01.06.27	1 680 000	EUR	1 725 702	1 831 570	0,08
Italy 2.45% 18 - 01.10.23	1 617 000	EUR	1 676 463	1 692 465	0,08
Italy 2.50% 14 - 01.12.24	2 076 000	EUR	2 180 635	2 221 548	0,10
Italy 2.50% 18 - 15.11.25	1 639 000	EUR	1 733 614	1 781 511	0,08
Italy 2.80% 18 - 01.12.28	2 083 000	EUR	2 236 968	2 375 037	0,11
Italy 3.00% 19 - 01.08.29	2 059 000	EUR	2 347 715	2 388 358	0,11
Italy 3.75% 14 - 01.09.24	2 014 000	EUR	2 177 165	2 212 601	0,10
Italy 4.50% 13 - 01.05.23	1 494 000	EUR	1 573 898	1 591 842	0,07
Italy 4.50% 13 - 01.03.24	2 286 000	EUR	2 480 522	2 510 828	0,11
Italy 5.25% 98 - 01.11.29	3 093 000	EUR	3 940 292	4 138 743	0,19
Italy 5.75% 02 - 01.02.33	1 966 000	EUR	2 709 806	2 891 396	0,13
Italy 6.00% 00 - 01.05.31	2 970 000	EUR	4 038 637	4 286 898	0,20
Italy 6.50% 97 - 01.11.27	2 661 000	EUR	3 468 260	3 562 787	0,16
Italy 7.25% 97 - 01.11.26	1 225 000	EUR	1 564 998	1 627 241	0,07
Italy 9.00% 93 - 01.11.23	1 211 000	EUR	1 409 091	1 413 927	0,06
Italy 144A 0.60% 21 - 01.08.31	2 070 000	EUR	2 025 365	1 970 412	0,09

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy 144A 0.95% 21 - 01.12.31	1 854 000	EUR	1 870 050	1 815 437	0,08
Italy 144A 1.45% 20 - 01.03.36	1 457 000	EUR	1 417 487	1 456 126	0,07
Italy 144A 1.50% 21 - 30.04.45	1 301 000	EUR	1 272 693	1 218 035	0,06
Italy 144A 1.65% 15 - 01.03.32	2 494 000	EUR	2 511 846	2 611 742	0,12
Italy 144A 1.80% 20 - 01.03.41	1 485 000	EUR	1 579 544	1 498 142	0,07
Italy 144A 1.85% 20 - 01.07.25	1 833 000	EUR	1 909 831	1 937 884	0,09
Italy 144A 2.15% 21 - 01.03.72	520 000	EUR	507 916	491 296	0,02
Italy 144A 2.25% 16 - 01.09.36	1 492 000	EUR	1 573 864	1 641 304	0,08
Italy 144A 2.45% 17 - 01.09.33	1 844 000	EUR	2 022 471	2 074 814	0,09
Italy 144A 2.45% 20 - 01.09.50	1 569 000	EUR	1 713 932	1 722 574	0,08
Italy 144A 2.70% 16 - 01.03.47	1 635 000	EUR	1 827 428	1 892 038	0,09
Italy 144A 2.80% 16 - 01.03.67	886 000	EUR	943 705	989 662	0,05
Italy 144A 2.95% 18 - 01.09.38	1 495 000	EUR	1 636 294	1 790 128	0,08
Italy 144A 3.10% 19 - 01.03.40	1 281 000	EUR	1 533 635	1 565 510	0,07
Italy 144A 3.25% 15 - 01.09.46	1 608 000	EUR	1 882 173	2 033 670	0,09
Italy 144A 3.35% 19 - 01.03.35	1 390 000	EUR	1 622 397	1 707 907	0,08
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	1 598 000	EUR	1 912 711	2 095 921	0,10
Italy 144A 3.50% 14 - 01.03.30	2 591 000	EUR	2 991 286	3 124 513	0,14
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	1 343 000	EUR	1 814 557	1 883 101	0,09
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	2 730 000	EUR	3 396 696	3 635 350	0,17
Italy 144A 4.50% 10 - 01.03.26	2 273 000	EUR	2 599 839	2 668 525	0,12
Italy 144A 4.75% 08 - 01.08.23	2 321 000	EUR	2 472 663	2 506 239	0,11
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.28	2 246 000	EUR	2 677 224	2 838 135	0,13
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.44	1 801 000	EUR	2 572 776	2 786 255	0,13
Italy 144A 5.00% 03 - 01.08.34	2 497 000	EUR	3 285 729	3 548 936	0,16
Italy 144A 5.00% 07 - 01.08.39	2 167 000	EUR	3 163 379	3 281 401	0,15
Italy 144A 5.00% 09 - 01.03.25	2 374 000	EUR	2 672 523	2 738 670	0,13
Italy 144A 5.00% 09 - 01.09.40	2 134 000	EUR	2 972 128	3 275 306	0,15
			159 037 648	162 957 110	7,45
Japon					
Japan 0.005% 21 - 01.04.23	57 150 000	JPY	438 227	436 984	0,02
Japan 0.005% 21 - 20.03.26	268 150 000	JPY	2 042 701	2 054 808	0,09
Japan 0.005% 21 - 01.05.23	193 700 000	JPY	1 462 359	1 481 214	0,07
Japan 0.005% 21 - 01.06.23	138 850 000	JPY	1 059 889	1 061 863	0,05
Japan 0.005% 21 - 01.07.23	182 750 000	JPY	1 408 540	1 397 717	0,06
Japan 0.005% 21 - 20.06.26	377 750 000	JPY	2 925 515	2 895 124	0,13
Japan 0.005% 21 - 01.08.23	204 600 000	JPY	1 581 926	1 564 956	0,07
Japan 0.005% 21 - 01.09.23	126 250 000	JPY	979 051	965 755	0,04
Japan 0.005% 21 - 01.10.23	260 450 000	JPY	1 971 698	1 992 483	0,09
Japan 0.005% 21 - 20.09.26	551 600 000	JPY	4 242 695	4 228 165	0,19
Japan 0.005% 21 - 01.11.23	192 250 000	JPY	1 504 309	1 470 874	0,07
Japan 0.005% 21 - 01.12.23	283 650 000	JPY	2 178 860	2 170 204	0,10
Japan 0.10% 16 - 20.03.26	87 400 000	JPY	708 390	672 414	0,03
Japan 0.10% 16 - 20.06.26	96 950 000	JPY	839 330	746 184	0,03
Japan 0.10% 16 - 20.09.26	210 000 000	JPY	1 681 500	1 616 908	0,07
Japan 0.10% 16 - 20.12.26	284 900 000	JPY	2 258 617	2 194 431	0,10
Japan 0.10% 17 - 20.03.27	128 650 000	JPY	1 058 252	991 177	0,05
Japan 0.10% 17 - 20.06.27	191 150 000	JPY	1 535 447	1 473 055	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 0.10% 17 - 20.09.27	135 550 000	JPY	1 068 716	1 045 425	0,05
Japan 0.10% 17 - 20.12.27	117 000 000	JPY	935 106	902 555	0,04
Japan 0.10% 18 - 20.03.23	182 650 000	JPY	1 454 352	1 397 970	0,06
Japan 0.10% 18 - 20.03.28	130 100 000	JPY	1 028 314	1 003 292	0,05
Japan 0.10% 18 - 20.06.28	156 850 000	JPY	1 270 916	1 209 952	0,06
Japan 0.10% 18 - 20.06.23	89 700 000	JPY	718 643	686 972	0,03
Japan 0.10% 18 - 20.09.28	137 350 000	JPY	1 113 875	1 059 842	0,05
Japan 0.10% 18 - 20.09.23	90 150 000	JPY	753 132	690 763	0,03
Japan 0.10% 19 - 20.12.28	126 700 000	JPY	1 030 696	977 934	0,04
Japan 0.10% 19 - 20.12.23	172 800 000	JPY	1 384 093	1 324 691	0,06
Japan 0.10% 19 - 20.03.29	137 250 000	JPY	1 095 098	1 059 940	0,05
Japan 0.10% 19 - 20.03.24	153 600 000	JPY	1 238 446	1 178 078	0,05
Japan 0.10% 19 - 20.06.29	154 000 000	JPY	1 265 053	1 188 966	0,05
Japan 0.10% 19 - 20.06.24	237 650 000	JPY	1 922 987	1 823 195	0,08
Japan 0.10% 19 - 20.09.29	207 550 000	JPY	1 729 417	1 601 879	0,07
Japan 0.10% 19 - 20.09.24	181 400 000	JPY	1 477 323	1 392 323	0,06
Japan 0.10% 19 - 20.12.29	313 150 000	JPY	2 607 288	2 415 995	0,11
Japan 0.10% 20 - 20.12.24	186 700 000	JPY	1 549 560	1 433 673	0,07
Japan 0.10% 20 - 20.03.30	330 850 000	JPY	2 763 818	2 550 507	0,12
Japan 0.10% 20 - 20.03.25	185 900 000	JPY	1 531 723	1 428 566	0,07
Japan 0.10% 20 - 20.06.30	334 700 000	JPY	2 676 378	2 579 956	0,12
Japan 0.10% 20 - 20.06.25	301 350 000	JPY	2 384 017	2 316 696	0,11
Japan 0.10% 20 - 20.09.30	286 950 000	JPY	2 287 779	2 209 739	0,10
Japan 0.10% 20 - 20.09.25	202 100 000	JPY	1 619 984	1 554 306	0,07
Japan 0.10% 21 - 01.01.23	30 050 000	JPY	236 063	229 928	0,01
Japan 0.10% 21 - 20.12.30	424 200 000	JPY	3 300 902	3 263 173	0,15
Japan 0.10% 21 - 20.12.25	226 650 000	JPY	1 773 720	1 743 773	0,08
Japan 0.10% 21 - 01.02.23	28 050 000	JPY	217 813	214 662	0,01
Japan 0.10% 21 - 01.03.23	213 050 000	JPY	1 640 793	1 630 679	0,07
Japan 0.10% 21 - 20.03.31	344 350 000	JPY	2 616 155	2 644 927	0,12
Japan 0.10% 21 - 20.06.31	600 400 000	JPY	4 656 923	4 604 752	0,21
Japan 0.10% 21 - 20.09.31	695 950 000	JPY	5 369 358	5 329 120	0,24
Japan 0.20% 16 - 20.06.36	179 500 000	JPY	1 387 752	1 355 383	0,06
Japan 0.30% 15 - 20.12.24	88 950 000	JPY	756 527	687 083	0,03
Japan 0.30% 15 - 20.12.25	99 050 000	JPY	799 856	768 065	0,04
Japan 0.30% 16 - 20.06.46	134 300 000	JPY	994 030	961 237	0,04
Japan 0.30% 19 - 20.06.39	293 650 000	JPY	2 369 295	2 201 642	0,10
Japan 0.30% 19 - 20.09.39	276 300 000	JPY	2 300 261	2 068 100	0,09
Japan 0.30% 20 - 20.12.39	310 800 000	JPY	2 541 083	2 322 321	0,11
Japan 0.40% 15 - 20.03.25	114 800 000	JPY	958 435	890 642	0,04
Japan 0.40% 15 - 20.06.25	160 600 000	JPY	1 273 772	1 247 415	0,06
Japan 0.40% 15 - 20.09.25	101 700 000	JPY	827 144	790 819	0,04
Japan 0.40% 16 - 20.03.36	150 850 000	JPY	1 209 965	1 172 629	0,05
Japan 0.40% 16 - 20.03.56	243 700 000	JPY	1 819 362	1 688 315	0,08
Japan 0.40% 19 - 20.03.39	245 650 000	JPY	2 020 573	1 877 966	0,09
Japan 0.40% 19 - 20.06.49	206 050 000	JPY	1 726 717	1 470 940	0,07
Japan 0.40% 19 - 20.09.49	231 250 000	JPY	1 827 516	1 647 941	0,08
Japan 0.40% 20 - 20.12.49	193 550 000	JPY	1 601 745	1 375 247	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 0.40% 20 - 20.03.50	216 300 000	JPY	1 710 419	1 537 737	0,07
Japan 0.40% 20 - 20.03.40	256 800 000	JPY	2 114 570	1 948 538	0,09
Japan 0.40% 20 - 20.06.40	374 350 000	JPY	2 983 934	2 836 049	0,13
Japan 0.40% 20 - 20.09.40	376 700 000	JPY	2 995 861	2 849 308	0,13
Japan 0.40% 21 - 20.06.41	367 700 000	JPY	2 823 685	2 772 248	0,13
Japan 0.50% 14 - 20.09.24	185 150 000	JPY	1 489 291	1 436 460	0,07
Japan 0.50% 14 - 20.12.24	67 650 000	JPY	574 614	525 618	0,02
Japan 0.50% 16 - 20.09.36	185 900 000	JPY	1 512 042	1 463 175	0,07
Japan 0.50% 16 - 20.09.46	174 900 000	JPY	1 386 490	1 309 991	0,06
Japan 0.50% 18 - 20.03.38	221 150 000	JPY	1 755 441	1 725 438	0,08
Japan 0.50% 18 - 20.06.38	243 100 000	JPY	2 017 526	1 894 745	0,09
Japan 0.50% 19 - 20.12.38	232 100 000	JPY	1 952 292	1 805 058	0,08
Japan 0.50% 19 - 20.03.49	209 750 000	JPY	1 746 363	1 540 311	0,07
Japan 0.50% 19 - 20.03.59	269 000 000	JPY	2 196 974	1 908 904	0,09
Japan 0.50% 20 - 20.03.60	337 000 000	JPY	2 495 937	2 383 448	0,11
Japan 0.50% 21 - 20.12.40	365 400 000	JPY	2 843 793	2 812 805	0,13
Japan 0.50% 21 - 20.03.41	363 800 000	JPY	2 790 752	2 791 543	0,13
Japan 0.50% 21 - 20.09.41	407 200 000	JPY	3 144 455	3 120 802	0,14
Japan 0.60% 13 - 20.03.23	413 200 000	JPY	3 297 384	3 181 616	0,15
Japan 0.60% 13 - 20.09.23	54 100 000	JPY	418 551	418 000	0,02
Japan 0.60% 13 - 20.12.23	411 550 000	JPY	3 400 497	3 185 819	0,15
Japan 0.60% 14 - 20.03.24	172 050 000	JPY	1 376 816	1 333 814	0,06
Japan 0.60% 14 - 20.06.24	153 200 000	JPY	1 239 433	1 189 715	0,05
Japan 0.60% 16 - 20.12.36	223 750 000	JPY	1 826 630	1 783 449	0,08
Japan 0.60% 16 - 20.12.46	136 950 000	JPY	1 083 889	1 049 404	0,05
Japan 0.60% 17 - 20.06.37	171 450 000	JPY	1 428 981	1 362 797	0,06
Japan 0.60% 17 - 20.09.37	212 550 000	JPY	1 793 785	1 688 302	0,08
Japan 0.60% 17 - 20.12.37	158 450 000	JPY	1 291 005	1 257 686	0,06
Japan 0.60% 20 - 20.06.50	272 250 000	JPY	2 159 556	2 035 603	0,09
Japan 0.60% 20 - 20.09.50	288 400 000	JPY	2 250 047	2 158 514	0,10
Japan 0.70% 17 - 20.03.37	178 400 000	JPY	1 492 686	1 440 818	0,07
Japan 0.70% 18 - 20.06.48	215 600 000	JPY	1 731 244	1 676 028	0,08
Japan 0.70% 18 - 20.09.38	232 650 000	JPY	1 969 585	1 870 165	0,09
Japan 0.70% 19 - 20.12.48	177 850 000	JPY	1 470 981	1 376 470	0,06
Japan 0.70% 21 - 20.12.50	286 550 000	JPY	2 230 383	2 205 084	0,10
Japan 0.70% 21 - 20.03.61	265 500 000	JPY	2 010 216	2 000 137	0,09
Japan 0.70% 21 - 20.03.51	256 250 000	JPY	1 958 905	1 967 122	0,09
Japan 0.70% 21 - 20.06.51	283 350 000	JPY	2 211 046	2 172 410	0,10
Japan 0.70% 21 - 20.09.51	292 450 000	JPY	2 259 624	2 239 364	0,10
Japan 0.80% 03 - 20.06.23	58 200 000	JPY	481 211	450 203	0,02
Japan 0.80% 13 - 20.06.23	415 250 000	JPY	3 349 392	3 212 146	0,15
Japan 0.80% 13 - 20.09.23	229 050 000	JPY	1 814 691	1 775 723	0,08
Japan 0.80% 16 - 20.03.46	143 350 000	JPY	1 210 308	1 151 054	0,05
Japan 0.80% 17 - 20.03.47	133 450 000	JPY	1 186 327	1 068 513	0,05
Japan 0.80% 17 - 20.06.47	139 200 000	JPY	1 170 995	1 113 692	0,05
Japan 0.80% 17 - 20.09.47	149 450 000	JPY	1 220 980	1 192 126	0,05
Japan 0.80% 17 - 20.12.47	167 300 000	JPY	1 389 053	1 334 895	0,06
Japan 0.80% 18 - 20.03.48	196 100 000	JPY	1 637 754	1 561 576	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 0.80% 18 - 20.03.58	207 650 000	JPY	1 757 941	1 628 339	0,07
Japan 0.90% 17 - 20.03.57	225 900 000	JPY	1 964 779	1 827 255	0,08
Japan 0.90% 18 - 20.09.48	138 800 000	JPY	1 201 582	1 127 662	0,05
Japan 1.00% 03 - 20.03.23	60 350 000	JPY	492 481	466 917	0,02
Japan 1.00% 15 - 20.12.35	232 800 000	JPY	2 010 292	1 958 390	0,09
Japan 1.10% 03 - 20.03.33	56 100 000	JPY	502 796	473 911	0,02
Japan 1.20% 14 - 20.12.34	235 900 000	JPY	2 157 310	2 026 477	0,09
Japan 1.20% 15 - 20.03.35	229 700 000	JPY	2 104 714	1 974 304	0,09
Japan 1.20% 15 - 20.09.35	217 300 000	JPY	1 885 224	1 872 055	0,09
Japan 1.30% 15 - 20.06.35	164 200 000	JPY	1 522 294	1 430 268	0,07
Japan 1.40% 14 - 20.09.34	283 850 000	JPY	2 576 502	2 490 646	0,11
Japan 1.40% 15 - 20.03.55	114 250 000	JPY	1 124 351	1 051 441	0,05
Japan 1.40% 15 - 20.09.45	70 600 000	JPY	665 171	639 552	0,03
Japan 1.40% 15 - 20.12.45	97 250 000	JPY	899 816	881 267	0,04
Japan 1.50% 12 - 20.06.32	107 550 000	JPY	952 034	940 102	0,04
Japan 1.50% 13 - 20.03.33	97 350 000	JPY	866 186	855 195	0,04
Japan 1.50% 14 - 20.03.34	214 550 000	JPY	2 008 416	1 897 940	0,09
Japan 1.50% 14 - 20.06.34	195 850 000	JPY	1 849 124	1 734 820	0,08
Japan 1.50% 14 - 20.12.44	94 500 000	JPY	996 365	869 863	0,04
Japan 1.50% 15 - 20.03.45	163 750 000	JPY	1 600 797	1 508 127	0,07
Japan 1.60% 10 - 20.06.30	107 100 000	JPY	964 204	929 413	0,04
Japan 1.60% 12 - 20.03.32	102 150 000	JPY	943 790	899 156	0,04
Japan 1.60% 12 - 20.06.32	103 050 000	JPY	1 029 930	908 912	0,04
Japan 1.60% 13 - 20.03.33	169 600 000	JPY	1 573 184	1 504 178	0,07
Japan 1.60% 13 - 20.12.33	213 600 000	JPY	1 988 524	1 906 174	0,09
Japan 1.60% 15 - 20.06.45	85 200 000	JPY	867 959	799 585	0,04
Japan 1.70% 03 - 20.06.33	39 100 000	JPY	377 983	350 754	0,02
Japan 1.70% 11 - 20.09.31	90 650 000	JPY	829 554	801 709	0,04
Japan 1.70% 11 - 20.12.31	147 550 000	JPY	1 320 997	1 307 209	0,06
Japan 1.70% 12 - 20.03.32	74 700 000	JPY	681 276	663 300	0,03
Japan 1.70% 12 - 20.06.32	93 600 000	JPY	913 237	832 959	0,04
Japan 1.70% 12 - 20.09.32	287 500 000	JPY	2 638 985	2 563 903	0,12
Japan 1.70% 12 - 20.12.32	221 950 000	JPY	2 043 733	1 983 401	0,09
Japan 1.70% 13 - 20.06.33	210 000 000	JPY	1 897 343	1 883 845	0,09
Japan 1.70% 13 - 20.09.33	231 600 000	JPY	2 097 530	2 081 485	0,10
Japan 1.70% 13 - 20.12.43	149 600 000	JPY	1 488 034	1 418 909	0,06
Japan 1.70% 14 - 20.03.44	159 850 000	JPY	1 625 364	1 517 519	0,07
Japan 1.70% 14 - 20.03.54	117 150 000	JPY	1 212 880	1 149 920	0,05
Japan 1.70% 14 - 20.06.44	104 900 000	JPY	1 095 669	997 819	0,05
Japan 1.70% 14 - 20.09.44	136 150 000	JPY	1 346 443	1 296 268	0,06
Japan 1.80% 02 - 22.11.32	54 800 000	JPY	517 357	493 908	0,02
Japan 1.80% 03 - 20.06.23	67 400 000	JPY	578 002	528 884	0,02
Japan 1.80% 10 - 20.06.30	88 700 000	JPY	807 545	781 205	0,04
Japan 1.80% 10 - 20.09.30	93 800 000	JPY	874 468	828 357	0,04
Japan 1.80% 11 - 20.06.31	102 750 000	JPY	968 763	913 547	0,04
Japan 1.80% 11 - 20.09.31	182 500 000	JPY	1 656 272	1 627 479	0,07
Japan 1.80% 12 - 20.12.31	189 400 000	JPY	1 729 653	1 692 266	0,08
Japan 1.80% 12 - 20.03.32	155 500 000	JPY	1 457 051	1 392 781	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 1.80% 13 - 20.12.32	127 450 000	JPY	1 183 106	1 149 446	0,05
Japan 1.80% 13 - 20.03.43	214 800 000	JPY	2 144 463	2 062 801	0,09
Japan 1.80% 13 - 20.09.43	146 050 000	JPY	1 490 621	1 408 604	0,06
Japan 1.90% 03 - 20.09.23	70 050 000	JPY	570 285	553 144	0,03
Japan 1.90% 03 - 20.12.23	64 450 000	JPY	521 313	511 464	0,02
Japan 1.90% 04 - 20.03.24	59 850 000	JPY	526 356	477 116	0,02
Japan 1.90% 05 - 20.03.25	47 800 000	JPY	400 324	388 323	0,02
Japan 1.90% 05 - 20.06.25	67 650 000	JPY	601 649	552 139	0,03
Japan 1.90% 09 - 20.12.28	119 900 000	JPY	1 069 671	1 040 574	0,05
Japan 1.90% 09 - 20.03.29	120 550 000	JPY	1 134 565	1 050 855	0,05
Japan 1.90% 10 - 20.09.30	136 400 000	JPY	1 269 819	1 213 634	0,06
Japan 1.90% 11 - 20.03.31	102 150 000	JPY	960 408	913 431	0,04
Japan 1.90% 11 - 20.06.31	185 400 000	JPY	1 733 063	1 661 708	0,08
Japan 1.90% 12 - 20.09.42	360 450 000	JPY	3 621 904	3 511 927	0,16
Japan 1.90% 13 - 20.03.53	97 000 000	JPY	1 035 712	989 361	0,05
Japan 1.90% 13 - 20.06.43	149 550 000	JPY	1 545 505	1 462 950	0,07
Japan 2.00% 04 - 20.12.33	83 000 000	JPY	843 454	770 439	0,04
Japan 2.00% 04 - 20.12.24	98 050 000	JPY	800 641	795 134	0,04
Japan 2.00% 05 - 20.09.25	60 700 000	JPY	562 446	499 425	0,02
Japan 2.00% 06 - 20.12.25	109 050 000	JPY	929 204	901 493	0,04
Japan 2.00% 07 - 20.03.27	82 550 000	JPY	764 706	698 579	0,03
Japan 2.00% 10 - 20.06.30	80 100 000	JPY	740 028	715 818	0,03
Japan 2.00% 10 - 20.09.40	317 750 000	JPY	3 252 879	3 099 509	0,14
Japan 2.00% 11 - 20.12.30	112 800 000	JPY	1 078 156	1 014 108	0,05
Japan 2.00% 11 - 20.03.31	104 800 000	JPY	1 023 594	944 474	0,04
Japan 2.00% 11 - 20.09.41	298 700 000	JPY	3 094 109	2 931 750	0,13
Japan 2.00% 12 - 20.03.42	280 750 000	JPY	2 982 086	2 764 789	0,13
Japan 2.00% 12 - 20.03.52	173 250 000	JPY	1 899 240	1 791 449	0,08
Japan 2.10% 03 - 20.09.33	64 000 000	JPY	641 964	597 661	0,03
Japan 2.10% 04 - 20.03.24	83 900 000	JPY	674 127	671 672	0,03
Japan 2.10% 04 - 20.09.24	121 650 000	JPY	1 042 080	984 177	0,04
Japan 2.10% 05 - 20.03.25	59 850 000	JPY	542 258	489 155	0,02
Japan 2.10% 05 - 20.09.25	63 350 000	JPY	557 179	523 028	0,02
Japan 2.10% 05 - 20.12.25	56 300 000	JPY	486 711	467 131	0,02
Japan 2.10% 06 - 20.03.26	75 750 000	JPY	665 596	631 600	0,03
Japan 2.10% 06 - 20.12.26	177 300 000	JPY	1 560 773	1 500 415	0,07
Japan 2.10% 07 - 20.03.27	133 450 000	JPY	1 199 428	1 134 650	0,05
Japan 2.10% 07 - 20.06.27	27 800 000	JPY	249 832	237 493	0,01
Japan 2.10% 07 - 20.09.27	74 750 000	JPY	674 587	641 596	0,03
Japan 2.10% 07 - 20.12.27	204 150 000	JPY	1 812 390	1 760 372	0,08
Japan 2.10% 08 - 20.06.28	75 850 000	JPY	679 596	660 195	0,03
Japan 2.10% 08 - 20.09.28	122 400 000	JPY	1 084 554	1 070 374	0,05
Japan 2.10% 08 - 20.12.28	76 850 000	JPY	708 405	675 155	0,03
Japan 2.10% 09 - 20.03.29	146 000 000	JPY	1 288 150	1 288 839	0,06
Japan 2.10% 09 - 20.06.29	162 600 000	JPY	1 515 126	1 441 214	0,07
Japan 2.10% 09 - 20.09.29	160 050 000	JPY	1 466 698	1 424 283	0,06
Japan 2.10% 09 - 20.12.29	153 550 000	JPY	1 459 734	1 371 739	0,06
Japan 2.10% 10 - 20.03.30	182 250 000	JPY	1 752 271	1 633 642	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 2.10% 10 - 20.12.30	229 450 000	JPY	2 176 563	2 078 510	0,09
Japan 2.20% 04 - 20.03.24	57 700 000	JPY	503 785	462 898	0,02
Japan 2.20% 06 - 20.03.26	62 450 000	JPY	557 396	522 718	0,02
Japan 2.20% 06 - 20.06.26	62 950 000	JPY	572 803	529 652	0,02
Japan 2.20% 06 - 20.09.26	132 100 000	JPY	1 209 716	1 117 230	0,05
Japan 2.20% 07 - 20.09.27	95 050 000	JPY	850 099	819 995	0,04
Japan 2.20% 08 - 20.03.28	163 050 000	JPY	1 467 259	1 420 238	0,06
Japan 2.20% 08 - 20.09.28	68 350 000	JPY	619 582	601 231	0,03
Japan 2.20% 09 - 20.03.49	131 100 000	JPY	1 506 613	1 386 612	0,06
Japan 2.20% 09 - 20.06.29	70 750 000	JPY	681 660	631 138	0,03
Japan 2.20% 09 - 20.09.39	219 100 000	JPY	2 327 257	2 181 928	0,10
Japan 2.20% 10 - 20.12.29	73 750 000	JPY	707 396	663 340	0,03
Japan 2.20% 10 - 20.03.30	117 950 000	JPY	1 098 672	1 064 677	0,05
Japan 2.20% 10 - 20.03.50	123 300 000	JPY	1 400 640	1 313 689	0,06
Japan 2.20% 11 - 20.03.31	125 400 000	JPY	1 220 480	1 147 696	0,05
Japan 2.20% 11 - 20.03.41	286 700 000	JPY	3 018 855	2 885 757	0,13
Japan 2.20% 11 - 20.03.51	177 600 000	JPY	2 041 786	1 900 957	0,09
Japan 2.30% 02 - 20.05.32	52 000 000	JPY	519 030	486 886	0,02
Japan 2.30% 05 - 20.03.35	117 000 000	JPY	1 190 062	1 133 179	0,05
Japan 2.30% 05 - 20.06.35	79 150 000	JPY	829 538	769 407	0,04
Japan 2.30% 06 - 20.12.35	95 050 000	JPY	1 011 892	928 172	0,04
Japan 2.30% 06 - 20.03.26	60 250 000	JPY	533 084	506 245	0,02
Japan 2.30% 06 - 20.06.26	91 350 000	JPY	787 637	771 724	0,04
Japan 2.30% 07 - 20.12.36	103 400 000	JPY	1 071 371	1 019 422	0,05
Japan 2.30% 07 - 20.06.27	96 650 000	JPY	893 969	833 754	0,04
Japan 2.30% 08 - 20.06.28	85 150 000	JPY	742 097	749 569	0,03
Japan 2.30% 09 - 20.03.39	233 950 000	JPY	2 435 756	2 350 715	0,11
Japan 2.30% 10 - 20.03.40	279 800 000	JPY	2 973 041	2 831 455	0,13
Japan 2.40% 04 - 20.03.34	99 400 000	JPY	1 001 691	960 949	0,04
Japan 2.40% 04 - 20.06.24	114 450 000	JPY	940 983	927 544	0,04
Japan 2.40% 05 - 20.12.34	90 250 000	JPY	985 209	880 727	0,04
Japan 2.40% 07 - 20.03.37	168 250 000	JPY	1 759 295	1 681 199	0,08
Japan 2.40% 07 - 20.03.48	83 000 000	JPY	1 024 367	905 377	0,04
Japan 2.40% 08 - 20.03.28	65 300 000	JPY	623 167	575 005	0,03
Japan 2.40% 08 - 20.06.28	113 050 000	JPY	1 091 165	1 000 764	0,05
Japan 2.40% 08 - 20.09.38	215 750 000	JPY	2 269 443	2 185 702	0,10
Japan 2.50% 04 - 20.06.34	117 400 000	JPY	1 221 263	1 149 066	0,05
Japan 2.50% 04 - 20.09.34	81 650 000	JPY	848 069	802 464	0,04
Japan 2.50% 05 - 20.09.35	84 150 000	JPY	924 916	837 020	0,04
Japan 2.50% 06 - 20.03.36	116 300 000	JPY	1 225 972	1 162 430	0,05
Japan 2.50% 06 - 20.06.36	101 300 000	JPY	1 049 873	1 016 348	0,05
Japan 2.50% 06 - 20.09.36	54 250 000	JPY	574 473	545 544	0,02
Japan 2.50% 07 - 20.09.37	162 250 000	JPY	1 690 191	1 647 673	0,08
Japan 2.50% 08 - 20.03.38	220 150 000	JPY	2 361 625	2 246 382	0,10
			378 950 586	362 169 912	16,55
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.07.31	1 295 000	EUR	1 319 283	1 298 108	0,06
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.01.29	839 000	EUR	847 278	850 159	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands 144A Zero Coupon 17 - 15.01.24	1 417 000	EUR	1 431 990	1 434 571	0,07
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	1 309 000	EUR	1 345 247	1 320 650	0,06
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	1 422 000	EUR	1 461 530	1 447 596	0,07
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	993 000	EUR	970 781	902 836	0,04
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	535 000	EUR	516 861	518 361	0,02
Netherlands 144A 0.25% 15 - 15.07.25	1 974 000	EUR	2 014 860	2 024 534	0,09
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	1 202 000	EUR	1 237 109	1 241 305	0,06
Netherlands 144A 0.50% 16 - 15.07.26	1 805 000	EUR	1 882 542	1 880 810	0,09
Netherlands 144A 0.50% 19 - 15.01.40	1 143 000	EUR	1 240 223	1 213 866	0,06
Netherlands 144A 0.75% 17 - 15.07.27	1 554 000	EUR	1 630 210	1 649 416	0,07
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	1 540 000	EUR	1 633 847	1 645 028	0,07
Netherlands 144A 1.75% 13 - 15.07.23	1 718 000	EUR	1 778 595	1 782 253	0,08
Netherlands 144A 2.00% 14 - 15.07.24	1 699 000	EUR	1 793 717	1 809 775	0,08
Netherlands 144A 2.50% 12 - 15.01.33	1 515 000	EUR	1 921 196	1 928 443	0,09
Netherlands 144A 2.75% 14 - 15.01.47	1 997 000	EUR	3 182 385	3 239 733	0,15
Netherlands 144A 3.75% 06 - 15.01.23	350 000	EUR	364 961	366 135	0,02
Netherlands 144A 3.75% 10 - 15.01.42	1 822 000	EUR	3 042 842	3 107 786	0,14
Netherlands 144A 4.00% 05 - 15.01.37	1 866 000	EUR	2 905 493	2 947 720	0,13
Netherlands 144A 5.50% 98 - 15.01.28	1 177 000	EUR	1 580 851	1 595 659	0,07
Netherlands 144A 7.50% 93 - 15.01.23	786 000	EUR	854 021	852 496	0,04
			34 955 822	35 057 240	1,60
Norvège					
Norway 144A 1.25% 21 - 17.09.31	3 040 000	NOK	286 890	290 599	0,01
Norway 144A 1.375% 20 - 19.08.30	5 668 000	NOK	552 333	550 258	0,02
Norway 144A 1.50% 16 - 19.02.26	4 440 000	NOK	448 665	441 039	0,02
Norway 144A 1.75% 15 - 13.03.25	4 654 000	NOK	447 497	467 202	0,02
Norway 144A 1.75% 17 - 17.02.27	3 480 000	NOK	361 242	348 758	0,02
Norway 144A 1.75% 19 - 06.09.29	3 670 000	NOK	374 061	367 433	0,02
Norway 144A 2.00% 12 - 24.05.23	7 946 000	NOK	801 443	801 797	0,04
Norway 144A 2.00% 18 - 26.04.28	4 870 000	NOK	506 948	495 005	0,02
Norway 144A 3.00% 14 - 14.03.24	6 406 000	NOK	660 623	660 775	0,03
			4 439 702	4 422 866	0,20
Singapour					
Singapore 0.50% 20 - 01.11.25	600 000	SGD	372 789	380 989	0,02
Singapore 1.25% 21 - 01.11.26	200 000	SGD	129 828	129 801	0,01
Singapore 1.625% 21 - 01.07.31	302 000	SGD	192 732	196 255	0,01
Singapore 1.75% 18 - 01.02.23	912 000	SGD	586 083	602 184	0,03
Singapore 1.875% 20 - 01.03.50	684 000	SGD	481 173	424 200	0,02
Singapore 1.875% 21 - 01.10.51	255 000	SGD	154 167	157 912	0,01
Singapore 2.00% 19 - 01.02.24	416 000	SGD	269 456	277 448	0,01
Singapore 2.125% 16 - 01.06.26	737 000	SGD	494 887	497 882	0,02
Singapore 2.25% 16 - 01.08.36	870 000	SGD	583 523	590 114	0,03
Singapore 2.375% 15 - 01.06.25	560 000	SGD	357 795	380 355	0,02
Singapore 2.375% 19 - 01.07.39	294 000	SGD	207 041	202 256	0,01
Singapore 2.625% 18 - 01.05.28	400 000	SGD	275 291	278 283	0,01
Singapore 2.75% 12 - 01.04.42	461 000	SGD	329 934	333 982	0,01
Singapore 2.75% 13 - 01.07.23	760 000	SGD	486 960	510 743	0,02
Singapore 2.75% 16 - 01.03.46	685 000	SGD	478 097	500 687	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Singapour (suite)					
Singapore 2.875% 10 - 01.09.30	920 000	SGD	647 698	655 953	0,03
Singapore 2.875% 14 - 01.07.29	666 000	SGD	480 662	471 464	0,02
Singapore 3.00% 09 - 01.09.24	910 000	SGD	616 514	624 665	0,03
Singapore 3.375% 13 - 01.09.33	550 000	SGD	383 455	414 496	0,02
Singapore 3.50% 07 - 01.03.27	768 000	SGD	543 144	551 535	0,02
			8 071 229	8 181 204	0,37
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 30.04.23	2 159 000	EUR	2 169 950	2 175 797	0,10
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	2 123 000	EUR	2 132 645	2 147 903	0,10
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	2 010 000	EUR	2 037 771	2 021 738	0,09
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	1 792 000	EUR	1 810 505	1 809 562	0,08
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	1 683 000	EUR	1 681 412	1 669 115	0,08
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.27	514 000	EUR	515 559	514 206	0,02
Spain 0.35% 18 - 30.07.23	2 014 000	EUR	2 026 312	2 043 163	0,09
Spain 0.50% 20 - 30.04.30	2 086 000	EUR	2 118 056	2 110 677	0,10
Spain 1.00% 21 - 30.07.42	544 000	EUR	537 066	527 294	0,02
Spain 1.20% 20 - 31.10.40	1 601 000	EUR	1 669 619	1 611 262	0,07
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	2 194 000	EUR	3 273 531	3 367 702	0,15
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	2 425 000	EUR	3 322 904	3 424 415	0,16
Spain 144A 0.10% 21 - 30.04.31	2 100 000	EUR	2 060 188	2 024 232	0,09
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	1 746 000	EUR	1 769 283	1 778 161	0,08
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	2 124 000	EUR	2 137 700	2 109 090	0,10
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	2 186 000	EUR	2 237 564	2 239 032	0,10
Spain 144A 0.80% 20 - 30.07.27	2 033 000	EUR	2 106 019	2 118 894	0,10
Spain 144A 0.85% 21 - 30.07.37	960 000	EUR	943 599	933 101	0,04
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	1 840 000	EUR	1 729 913	1 663 415	0,08
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	2 517 000	EUR	2 689 541	2 695 103	0,12
Spain 144A 1.30% 16 - 31.10.26	2 565 000	EUR	2 648 494	2 743 139	0,13
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	2 348 000	EUR	2 496 916	2 536 404	0,12
Spain 144A 1.40% 18 - 30.07.28	2 238 000	EUR	2 377 466	2 424 090	0,11
Spain 144A 1.45% 17 - 31.10.27	2 272 000	EUR	2 396 147	2 455 191	0,11
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	2 132 000	EUR	2 284 487	2 318 934	0,11
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	500 000	EUR	465 072	430 695	0,02
Spain 144A 1.50% 17 - 30.04.27	2 187 000	EUR	2 324 956	2 368 281	0,11
Spain 144A 1.60% 15 - 30.04.25	2 154 000	EUR	2 230 168	2 294 182	0,11
Spain 144A 1.85% 19 - 30.07.35	2 198 000	EUR	2 486 670	2 475 937	0,11
Spain 144A 1.95% 15 - 30.07.30	2 203 000	EUR	2 412 750	2 492 298	0,11
Spain 144A 1.95% 16 - 30.04.26	2 097 000	EUR	2 252 667	2 286 883	0,10
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	2 427 000	EUR	2 599 221	2 651 255	0,12
Spain 144A 2.35% 17 - 30.07.33	1 834 000	EUR	2 111 133	2 173 840	0,10
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	1 584 000	EUR	2 007 820	2 072 094	0,09
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	2 385 000	EUR	2 567 107	2 603 657	0,12
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	1 813 000	EUR	2 385 575	2 438 902	0,11
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	1 451 000	EUR	2 212 044	2 165 356	0,10
Spain 144A 3.80% 14 - 30.04.24	2 099 000	EUR	2 263 981	2 310 810	0,11
Spain 144A 4.20% 05 - 31.01.37	2 147 000	EUR	3 091 177	3 148 490	0,14
Spain 144A 4.40% 13 - 31.10.23	2 088 000	EUR	2 252 896	2 277 382	0,10
Spain 144A 4.65% 10 - 30.07.25	2 153 000	EUR	2 505 123	2 536 557	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 144A 4.70% 09 - 30.07.41	2 121 000	EUR	3 377 254	3 473 541	0,16
Spain 144A 4.80% 08 - 31.01.24	1 714 000	EUR	1 892 141	1 905 077	0,09
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	1 840 000	EUR	2 893 216	3 049 505	0,14
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	1 783 000	EUR	2 329 720	2 387 722	0,11
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.44	1 411 000	EUR	2 365 951	2 534 650	0,12
Spain 144A 5.40% 13 - 31.01.23	1 855 000	EUR	1 967 599	1 975 037	0,09
Spain 144A 5.90% 11 - 30.07.26	2 269 000	EUR	2 870 916	2 897 354	0,13
			105 037 804	106 411 125	4,86
Suède					
Sweden 0.75% 17 - 12.05.28	7 170 000	SEK	726 695	723 105	0,03
Sweden 1.00% 15 - 12.11.26	7 890 000	SEK	803 655	800 507	0,03
Sweden 2.25% 12 - 01.06.32	3 490 000	SEK	407 105	406 521	0,02
Sweden 2.50% 14 - 12.05.25	7 630 000	SEK	799 529	804 438	0,04
Sweden 3.50% 09 - 30.03.39	4 500 000	SEK	626 350	650 732	0,03
Sweden 144A 0.125% 20 - 12.05.31	4 550 000	SEK	440 637	437 463	0,02
Sweden 144A 0.75% 18 - 12.11.29	6 325 000	SEK	627 647	641 405	0,03
Sweden 144A 1.50% 12 - 13.11.23	8 360 000	SEK	852 259	837 516	0,04
			5 283 877	5 301 687	0,24
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 20 - 31.01.23	3 157 000	GBP	3 574 193	3 743 568	0,17
United Kingdom 0.125% 20 - 30.01.26	1 307 000	GBP	1 470 606	1 518 706	0,07
United Kingdom 0.125% 20 - 31.01.28	1 160 000	GBP	1 297 092	1 327 171	0,06
United Kingdom 0.125% 20 - 31.01.24	2 970 000	GBP	3 407 946	3 497 416	0,16
United Kingdom 0.25% 20 - 31.07.31	2 476 000	GBP	2 739 954	2 755 264	0,13
United Kingdom 0.25% 21 - 31.01.25	729 000	GBP	845 263	854 897	0,04
United Kingdom 0.375% 20 - 22.10.30	1 330 000	GBP	1 495 388	1 512 007	0,07
United Kingdom 0.375% 21 - 22.10.26	1 330 000	GBP	1 548 992	1 550 976	0,07
United Kingdom 0.50% 20 - 22.10.61	1 346 000	GBP	1 375 400	1 350 805	0,06
United Kingdom 0.50% 21 - 31.01.29	689 000	GBP	792 568	799 536	0,04
United Kingdom 0.625% 19 - 07.06.25	1 195 000	GBP	1 380 470	1 420 873	0,06
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	886 000	GBP	956 056	926 730	0,04
United Kingdom 0.625% 20 - 31.07.35	1 866 000	GBP	2 056 206	2 076 241	0,09
United Kingdom 0.75% 17 - 22.07.23	1 870 000	GBP	2 150 792	2 235 262	0,10
United Kingdom 0.875% 19 - 22.10.29	1 231 000	GBP	1 458 225	1 468 223	0,07
United Kingdom 0.875% 21 - 31.01.46	1 080 000	GBP	1 192 934	1 198 338	0,05
United Kingdom 0.875% 21 - 31.07.33	1 050 000	GBP	1 193 337	1 227 956	0,06
United Kingdom 1.00% 18 - 22.04.24	1 412 000	GBP	1 628 888	1 695 538	0,08
United Kingdom 1.00% 21 - 31.01.32	200 000	GBP	237 358	237 557	0,01
United Kingdom 1.125% 21 - 31.01.39	840 000	GBP	1 007 052	990 669	0,05
United Kingdom 1.25% 17 - 22.07.27	1 156 000	GBP	1 383 191	1 413 466	0,06
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	2 104 000	GBP	2 542 765	2 527 248	0,12
United Kingdom 1.25% 21 - 31.07.51	892 000	GBP	1 033 888	1 088 011	0,05
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.26	1 313 000	GBP	1 578 329	1 617 694	0,07
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.47	1 801 000	GBP	2 210 949	2 297 791	0,11
United Kingdom 1.50% 21 - 31.07.53	580 000	GBP	766 061	762 025	0,03
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.28	1 116 000	GBP	1 364 236	1 402 173	0,06
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	1 150 000	GBP	1 696 887	1 784 577	0,08
United Kingdom 1.625% 19 - 22.10.54	1 250 000	GBP	1 696 508	1 698 869	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	1 814 000	GBP	2 267 280	2 340 520	0,11
United Kingdom 1.75% 17 - 22.07.57	1 737 000	GBP	2 369 150	2 486 948	0,11
United Kingdom 1.75% 18 - 22.01.49	1 078 000	GBP	1 433 069	1 462 537	0,07
United Kingdom 2.00% 15 - 07.09.25	1 192 000	GBP	1 467 247	1 485 452	0,07
United Kingdom 2.25% 13 - 07.09.23	1 407 000	GBP	1 652 386	1 721 710	0,08
United Kingdom 2.50% 15 - 22.07.65	1 401 000	GBP	2 372 835	2 580 562	0,12
United Kingdom 2.75% 14 - 07.09.24	1 077 000	GBP	1 323 677	1 352 147	0,06
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	1 960 000	GBP	3 009 443	3 260 976	0,15
United Kingdom 3.50% 13 - 22.07.68	1 441 000	GBP	3 056 474	3 354 142	0,15
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	1 795 000	GBP	2 990 636	3 127 772	0,14
United Kingdom 3.75% 11 - 22.07.52	1 184 000	GBP	2 214 277	2 360 378	0,11
United Kingdom 4.00% 09 - 22.01.60	1 163 000	GBP	2 511 269	2 686 971	0,12
United Kingdom 4.25% 00 - 07.06.32	1 714 000	GBP	2 615 363	2 697 970	0,12
United Kingdom 4.25% 03 - 07.03.36	1 534 000	GBP	2 469 056	2 581 629	0,12
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	1 579 000	GBP	3 389 257	3 561 202	0,16
United Kingdom 4.25% 06 - 07.12.46	1 547 000	GBP	2 853 722	3 052 718	0,14
United Kingdom 4.25% 06 - 07.12.27	1 384 000	GBP	1 942 876	1 976 595	0,09
United Kingdom 4.25% 08 - 07.12.49	1 138 000	GBP	2 227 167	2 357 724	0,11
United Kingdom 4.25% 09 - 07.09.39	1 169 000	GBP	2 004 815	2 081 944	0,10
United Kingdom 4.25% 10 - 07.12.40	1 420 000	GBP	2 458 621	2 572 939	0,12
United Kingdom 4.50% 07 - 07.12.42	1 783 000	GBP	3 302 859	3 433 475	0,16
United Kingdom 4.50% 09 - 07.09.34	1 120 000	GBP	1 803 865	1 877 288	0,09
United Kingdom 4.75% 04 - 07.12.38	1 401 000	GBP	2 511 008	2 599 585	0,12
United Kingdom 4.75% 07 - 07.12.30	1 532 000	GBP	2 368 522	2 425 538	0,11
United Kingdom 5.00% 01 - 07.03.25	1 665 000	GBP	2 174 721	2 247 228	0,10
United Kingdom 6.00% 98 - 07.12.28	1 079 000	GBP	1 656 653	1 732 872	0,08
			106 527 782	110 398 409	5,05
États-Unis					
United States 0.125% 20 - 15.07.23	3 059 000	USD	2 677 780	2 674 390	0,12
United States 0.125% 20 - 15.07.23	3 186 000	USD	2 772 784	2 788 486	0,13
United States 0.125% 20 - 15.07.23	3 863 000	USD	3 249 864	3 371 994	0,15
United States 0.125% 20 - 15.08.23	3 269 000	USD	2 734 987	2 850 800	0,13
United States 0.125% 20 - 15.09.23	3 552 000	USD	3 047 082	3 094 667	0,14
United States 0.125% 20 - 15.10.23	3 406 000	USD	2 897 122	2 965 126	0,14
United States 0.125% 20 - 15.12.23	4 462 700	USD	3 671 527	3 879 527	0,18
United States 0.125% 20 - 31.12.22	5 040 000	USD	4 211 385	4 418 089	0,20
United States 0.125% 21 - 15.01.24	4 176 000	USD	3 460 322	3 625 702	0,17
United States 0.125% 21 - 31.01.23	5 100 000	USD	4 240 206	4 469 284	0,20
United States 0.125% 21 - 15.02.24	5 439 000	USD	4 491 371	4 720 774	0,22
United States 0.125% 21 - 28.02.23	5 040 000	USD	4 269 174	4 413 934	0,20
United States Zero Coupon 21 - 31.03.23	4 500 000	USD	3 827 437	3 937 921	0,18
United States Zero Coupon 21 - 30.04.23	4 763 000	USD	3 936 898	4 165 453	0,19
United States Zero Coupon 21 - 31.05.23	4 455 000	USD	3 761 126	3 893 033	0,18
United States 0.125% 21 - 30.06.23	5 572 000	USD	4 693 640	4 866 069	0,22
United States Zero Coupon 21 - 31.07.23	5 560 000	USD	4 705 697	4 850 242	0,22
United States Zero Coupon 21 - 31.08.23	5 733 000	USD	4 858 807	4 997 219	0,23
United States 0.25% 20 - 15.04.23	2 974 000	USD	2 634 718	2 606 206	0,12
United States 0.25% 20 - 31.05.25	4 198 000	USD	3 627 276	3 591 738	0,16

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 0.25% 20 - 30.06.25	4 323 000	USD	3 789 230	3 694 527	0,17
United States 0.25% 20 - 31.07.25	4 301 000	USD	3 617 430	3 669 816	0,17
United States 0.25% 20 - 31.08.25	4 777 000	USD	4 067 347	4 070 711	0,19
United States 0.25% 20 - 30.09.25	5 250 000	USD	4 442 452	4 471 613	0,20
United States Zero Coupon 20 - 31.10.25	5 095 000	USD	4 232 214	4 331 894	0,20
United States 0.25% 20 - 15.11.23	4 680 000	USD	3 939 610	4 081 292	0,19
United States 0.25% 21 - 15.03.24	5 287 000	USD	4 471 478	4 593 931	0,21
United States 0.25% 21 - 15.05.24	4 892 000	USD	4 030 070	4 243 990	0,19
United States 0.25% 21 - 15.06.24	5 102 000	USD	4 289 551	4 421 265	0,20
United States Zero Coupon 21 - 30.09.23	5 589 000	USD	4 812 360	4 880 148	0,22
United States 0.375% 20 - 30.04.25	4 110 000	USD	3 566 277	3 535 082	0,16
United States 0.375% 20 - 31.07.27	4 065 000	USD	3 370 238	3 397 517	0,16
United States 0.375% 20 - 30.09.27	4 643 000	USD	3 887 207	3 867 211	0,18
United States 0.375% 20 - 30.11.25	5 045 000	USD	4 225 716	4 304 632	0,20
United States 0.375% 20 - 31.12.25	5 458 000	USD	4 498 909	4 654 024	0,21
United States Zero Coupon 21 - 31.01.26	5 960 000	USD	4 871 623	5 073 889	0,23
United States 0.375% 21 - 15.04.24	4 218 000	USD	3 524 875	3 672 020	0,17
United States 0.375% 21 - 15.07.24	4 131 000	USD	3 489 833	3 587 767	0,16
United States 0.375% 21 - 15.08.24	5 153 000	USD	4 363 218	4 472 540	0,20
United States 0.375% 21 - 15.09.24	5 746 000	USD	4 937 900	4 982 498	0,23
United States Zero Coupon 21 - 31.10.23	5 944 000	USD	5 269 699	5 197 473	0,24
United States 0.50% 20 - 15.03.23	3 306 000	USD	3 028 837	2 907 595	0,13
United States 0.50% 20 - 31.03.25	3 584 000	USD	3 268 711	3 099 895	0,14
United States 0.50% 20 - 30.04.27	3 164 000	USD	2 744 191	2 670 113	0,12
United States 0.50% 20 - 31.05.27	3 210 000	USD	2 757 773	2 704 522	0,12
United States Zero Coupon 20 - 30.06.27	3 782 000	USD	3 188 187	3 183 851	0,15
United States 0.50% 20 - 31.08.27	3 562 000	USD	3 023 807	2 990 815	0,14
United States Zero Coupon 20 - 31.10.27	4 589 000	USD	3 791 803	3 843 672	0,18
United States 0.50% 21 - 28.02.26	5 770 000	USD	4 810 042	4 931 164	0,23
United States Zero Coupon 21 - 30.11.23	5 746 000	USD	5 102 363	5 033 815	0,23
United States 0.625% 20 - 31.03.27	2 243 000	USD	1 984 872	1 907 670	0,09
United States Zero Coupon 20 - 15.05.30	7 758 000	USD	6 628 786	6 386 051	0,29
United States Zero Coupon 20 - 15.08.30	10 260 000	USD	8 473 560	8 424 444	0,39
United States 0.625% 20 - 30.11.27	4 770 000	USD	3 892 642	4 020 179	0,18
United States 0.625% 20 - 31.12.27	5 381 000	USD	4 391 144	4 530 697	0,21
United States Zero Coupon 21 - 31.07.26	5 420 000	USD	4 563 055	4 637 260	0,21
United States 0.625% 21 - 15.10.24	5 627 000	USD	4 852 043	4 909 462	0,22
United States 0.75% 21 - 31.01.28	6 107 000	USD	4 947 241	5 175 539	0,24
United States Zero Coupon 21 - 31.03.26	5 706 000	USD	4 808 862	4 924 292	0,23
United States Zero Coupon 21 - 30.04.26	5 750 000	USD	4 772 864	4 958 314	0,23
United States 0.75% 21 - 31.05.26	5 716 000	USD	4 808 619	4 925 854	0,23
United States 0.75% 21 - 31.08.26	5 952 000	USD	5 081 594	5 119 417	0,23
United States 0.75% 21 - 15.11.24	5 547 000	USD	4 919 444	4 851 858	0,22
United States 0.875% 20 - 15.11.30	10 487 000	USD	8 581 132	8 779 417	0,40
United States Zero Coupon 21 - 30.06.26	4 988 000	USD	4 217 321	4 319 049	0,20
United States Zero Coupon 21 - 30.09.26	6 000 000	USD	5 113 519	5 185 435	0,24
United States Zero Coupon 21 - 31.07.28	5 730 000	USD	4 831 569	4 908 789	0,22
United States 1.00% 21 - 15.12.24	5 450 000	USD	4 814 341	4 798 838	0,22

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 1.125% 20 - 28.02.25	3 281 000	USD	3 011 052	2 896 427	0,13
United States 1.125% 20 - 28.02.27	1 396 000	USD	1 314 742	1 218 562	0,06
United States Zero Coupon 20 - 15.05.40	3 853 000	USD	3 265 775	2 979 452	0,14
United States 1.125% 21 - 15.08.40	4 753 000	USD	3 766 718	3 659 731	0,17
United States Zero Coupon 21 - 15.02.31	10 277 000	USD	8 286 359	8 782 942	0,40
United States 1.125% 21 - 29.02.28	6 205 000	USD	5 190 528	5 380 508	0,25
United States Zero Coupon 21 - 31.08.28	6 041 000	USD	5 149 278	5 214 228	0,24
United States 1.125% 21 - 31.10.26	6 043 000	USD	5 363 760	5 282 379	0,24
United States 1.25% 16 - 31.07.23	2 485 000	USD	2 127 554	2 207 044	0,10
United States 1.25% 19 - 31.08.24	2 874 000	USD	2 591 504	2 550 559	0,12
United States Zero Coupon 20 - 15.05.50	5 710 000	USD	4 618 163	4 283 631	0,20
United States 1.25% 21 - 31.03.28	5 422 000	USD	4 598 357	4 729 113	0,22
United States Zero Coupon 21 - 30.04.28	5 735 000	USD	4 746 300	5 000 538	0,23
United States Zero Coupon 21 - 31.05.28	6 205 000	USD	5 258 533	5 406 084	0,25
United States 1.25% 21 - 30.06.28	5 402 000	USD	4 579 478	4 704 989	0,21
United States 1.25% 21 - 15.08.31	11 122 000	USD	9 363 058	9 575 392	0,44
United States Zero Coupon 21 - 30.09.28	5 850 000	USD	4 990 370	5 087 950	0,23
United States Zero Coupon 21 - 30.11.26	5 650 000	USD	5 043 862	4 969 121	0,23
United States 1.375% 16 - 30.06.23	2 405 000	USD	2 106 375	2 139 627	0,10
United States 1.375% 16 - 31.08.23	2 483 000	USD	2 124 446	2 209 021	0,10
United States 1.375% 16 - 30.09.23	2 550 000	USD	2 210 456	2 269 328	0,10
United States 1.375% 19 - 31.08.26	2 520 000	USD	2 250 740	2 230 512	0,10
United States 1.375% 20 - 31.01.25	2 804 000	USD	2 506 958	2 494 216	0,11
United States 1.375% 20 - 15.02.23	2 396 000	USD	2 171 904	2 128 987	0,10
United States Zero Coupon 20 - 15.08.50	6 518 000	USD	5 244 469	5 044 723	0,23
United States 1.375% 20 - 15.11.40	5 338 000	USD	4 172 271	4 289 863	0,20
United States 1.375% 21 - 31.10.28	6 142 000	USD	5 461 300	5 382 420	0,25
United States 1.375% 21 - 15.11.31	7 300 000	USD	6 406 022	6 347 060	0,29
United States 1.50% 16 - 28.02.23	1 954 000	USD	1 772 068	1 738 660	0,08
United States 1.50% 16 - 31.03.23	2 699 000	USD	2 335 795	2 402 299	0,11
United States 1.50% 16 - 15.08.26	5 260 000	USD	4 651 626	4 680 323	0,21
United States 1.50% 19 - 30.09.24	2 953 000	USD	2 667 147	2 638 115	0,12
United States 1.50% 19 - 31.10.24	3 483 000	USD	3 109 261	3 111 600	0,14
United States 1.50% 19 - 30.11.24	3 183 000	USD	2 805 502	2 843 589	0,13
United States 1.50% 20 - 15.01.23	2 185 000	USD	1 959 197	1 942 401	0,09
United States 1.50% 20 - 31.01.27	2 173 000	USD	1 940 967	1 933 227	0,09
United States 1.50% 20 - 15.02.30	5 781 000	USD	5 361 153	5 116 106	0,23
United States 1.50% 21 - 30.11.28	5 850 000	USD	5 185 236	5 169 134	0,24
United States 1.625% 16 - 15.02.26	5 092 000	USD	4 537 732	4 556 724	0,21
United States 1.625% 16 - 30.04.23	2 270 000	USD	1 993 556	2 024 826	0,09
United States 1.625% 16 - 15.05.26	4 860 000	USD	4 203 695	4 347 777	0,20
United States 1.625% 16 - 31.05.23	2 457 200	USD	2 179 821	2 193 157	0,10
United States 1.625% 16 - 31.10.23	2 036 000	USD	1 745 339	1 820 575	0,08
United States 1.625% 19 - 15.08.29	4 497 000	USD	4 034 647	4 014 385	0,18
United States 1.625% 19 - 30.09.26	1 777 000	USD	1 604 881	1 589 956	0,07
United States 1.625% 19 - 31.10.26	2 158 200	USD	1 972 043	1 931 032	0,09
United States 1.625% 19 - 30.11.26	1 909 000	USD	1 710 212	1 708 324	0,08
United States 1.625% 20 - 15.11.50	6 433 000	USD	5 115 770	5 293 600	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 1.625% 21 - 15.05.31	11 131 000	USD	9 513 631	9 925 723	0,45
United States 1.75% 13 - 15.05.23	4 489 000	USD	3 905 307	4 012 178	0,18
United States 1.75% 16 - 31.01.23	2 217 000	USD	1 946 673	1 976 636	0,09
United States 1.75% 19 - 30.06.24	3 224 000	USD	2 873 552	2 897 050	0,13
United States 1.75% 19 - 31.07.24	3 626 000	USD	3 200 831	3 260 276	0,15
United States 1.75% 19 - 15.11.29	3 408 000	USD	3 114 843	3 074 565	0,14
United States 1.75% 19 - 31.12.24	3 236 000	USD	2 942 897	2 910 946	0,13
United States 1.75% 19 - 31.12.26	2 274 000	USD	2 074 827	2 047 765	0,09
United States Zero Coupon 21 - 15.08.41	7 210 000	USD	6 072 013	6 165 781	0,28
United States 1.875% 17 - 31.08.24	2 287 000	USD	1 984 754	2 062 300	0,09
United States 1.875% 19 - 30.06.26	2 560 000	USD	2 293 249	2 315 161	0,11
United States 1.875% 19 - 31.07.26	2 247 000	USD	2 045 179	2 033 022	0,09
United States Zero Coupon 21 - 15.02.51	7 117 000	USD	5 496 017	6 220 218	0,28
United States 1.875% 21 - 15.02.41	6 722 000	USD	5 411 015	5 868 526	0,27
United States 1.875% 21 - 15.11.51	4 655 000	USD	4 143 409	4 080 596	0,19
United States 2.00% 13 - 15.02.23	3 652 000	USD	3 165 327	3 266 593	0,15
United States 2.00% 15 - 15.02.25	5 576 000	USD	5 014 524	5 051 136	0,23
United States 2.00% 15 - 15.08.25	5 867 000	USD	5 256 109	5 322 000	0,24
United States 2.00% 16 - 15.11.26	4 896 000	USD	4 342 871	4 456 671	0,20
United States 2.00% 17 - 30.04.24	2 247 000	USD	1 985 348	2 029 626	0,09
United States 2.00% 17 - 30.06.24	2 450 000	USD	2 155 375	2 214 671	0,10
United States 2.00% 19 - 31.05.24	4 096 000	USD	3 640 874	3 700 880	0,17
United States 2.00% 20 - 15.02.50	5 100 000	USD	4 953 358	4 575 796	0,21
United States 2.00% 21 - 15.08.51	7 315 000	USD	6 297 948	6 588 254	0,30
United States 2.00% 21 - 15.11.41	4 208 000	USD	3 787 449	3 753 510	0,17
United States 2.125% 15 - 15.05.25	4 772 000	USD	4 304 562	4 345 109	0,20
United States 2.125% 15 - 31.12.22	4 242 000	USD	3 761 096	3 792 580	0,17
United States 2.125% 16 - 30.11.23	2 478 000	USD	2 162 960	2 237 258	0,10
United States 2.125% 17 - 29.02.24	2 502 000	USD	2 240 635	2 263 395	0,10
United States 2.125% 17 - 31.03.24	5 160 000	USD	4 585 827	4 669 331	0,21
United States 2.125% 17 - 31.07.24	2 202 000	USD	1 940 876	1 998 056	0,09
United States 2.125% 17 - 30.09.24	1 923 000	USD	1 716 653	1 746 482	0,08
United States 2.125% 17 - 30.11.24	2 253 000	USD	2 038 181	2 047 428	0,09
United States 2.125% 19 - 31.05.26	2 612 000	USD	2 363 651	2 386 951	0,11
United States 2.25% 14 - 15.11.24	5 612 000	USD	4 980 704	5 116 905	0,23
United States 2.25% 15 - 15.11.25	5 785 000	USD	5 141 083	5 300 872	0,24
United States 2.25% 16 - 15.08.46	3 215 000	USD	2 813 008	3 000 281	0,14
United States 2.25% 17 - 31.12.23	2 485 000	USD	2 165 677	2 250 748	0,10
United States 2.25% 17 - 31.01.24	2 430 000	USD	2 216 120	2 202 268	0,10
United States 2.25% 17 - 15.02.27	4 390 000	USD	4 037 507	4 046 140	0,18
United States 2.25% 17 - 15.08.27	4 457 000	USD	3 990 653	4 113 403	0,19
United States 2.25% 17 - 31.10.24	1 835 000	USD	1 652 834	1 672 610	0,08
United States 2.25% 17 - 15.11.27	4 589 000	USD	4 091 911	4 239 010	0,19
United States 2.25% 18 - 31.12.24	2 545 000	USD	2 280 021	2 322 576	0,11
United States 2.25% 19 - 31.03.26	2 256 000	USD	2 044 157	2 069 993	0,09
United States 2.25% 19 - 30.04.24	3 504 000	USD	3 159 084	3 182 357	0,15
United States 2.25% 19 - 15.08.49	4 248 000	USD	3 981 988	4 014 486	0,18
United States Zero Coupon 21 - 15.05.41	6 010 000	USD	5 351 106	5 567 324	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 2.375% 14 - 15.08.24	5 889 000	USD	5 316 762	5 377 559	0,25
United States 2.375% 17 - 15.05.27	5 262 000	USD	4 764 279	4 885 987	0,22
United States 2.375% 18 - 31.01.23	2 277 000	USD	2 014 305	2 043 584	0,09
United States 2.375% 19 - 29.02.24	2 043 000	USD	1 865 458	1 857 712	0,08
United States 2.375% 19 - 30.04.26	2 026 000	USD	1 855 630	1 869 534	0,09
United States 2.375% 19 - 15.05.29	4 638 000	USD	4 304 008	4 349 910	0,20
United States 2.375% 19 - 15.11.49	3 866 000	USD	3 723 564	3 750 691	0,17
United States 2.375% 21 - 15.05.51	7 314 000	USD	6 535 741	7 137 053	0,33
United States 2.50% 13 - 15.08.23	4 123 000	USD	3 744 633	3 733 773	0,17
United States 2.50% 14 - 15.05.24	5 849 000	USD	5 257 562	5 342 640	0,24
United States 2.50% 15 - 15.02.45	3 278 000	USD	2 989 772	3 183 382	0,15
United States 2.50% 16 - 15.02.46	2 629 000	USD	2 407 307	2 562 868	0,12
United States 2.50% 16 - 15.05.46	2 631 000	USD	2 377 821	2 566 625	0,12
United States 2.50% 18 - 31.01.25	2 410 000	USD	2 196 174	2 215 931	0,10
United States 2.50% 18 - 31.03.23	2 202 000	USD	1 946 714	1 983 836	0,09
United States 2.50% 19 - 31.01.24	3 025 000	USD	2 703 257	2 755 222	0,13
United States 2.50% 19 - 28.02.26	2 365 000	USD	2 155 715	2 190 152	0,10
United States 2.625% 18 - 28.02.23	2 149 000	USD	1 929 156	1 936 382	0,09
United States 2.625% 18 - 31.03.25	1 319 000	USD	1 209 719	1 219 129	0,06
United States 2.625% 18 - 30.06.23	2 154 000	USD	1 905 340	1 951 542	0,09
United States 2.625% 18 - 31.12.23	2 577 000	USD	2 347 126	2 350 363	0,11
United States 2.625% 18 - 31.12.25	1 914 000	USD	1 735 934	1 780 385	0,08
United States 2.625% 19 - 31.01.26	2 377 000	USD	2 185 911	2 211 063	0,10
United States 2.625% 19 - 15.02.29	5 935 000	USD	5 571 699	5 645 447	0,26
United States 2.75% 12 - 15.08.42	1 418 800	USD	1 334 217	1 426 972	0,07
United States 2.75% 12 - 15.11.42	2 245 000	USD	2 112 671	2 257 314	0,10
United States 2.75% 13 - 15.11.23	5 144 000	USD	4 624 520	4 694 433	0,21
United States 2.75% 14 - 15.02.24	4 500 000	USD	4 034 625	4 121 555	0,19
United States 2.75% 17 - 15.08.47	3 183 000	USD	2 964 428	3 269 559	0,15
United States 2.75% 17 - 15.11.47	3 252 000	USD	3 160 034	3 343 117	0,15
United States 2.75% 18 - 15.02.28	5 711 000	USD	5 317 219	5 430 021	0,25
United States 2.75% 18 - 28.02.25	2 625 000	USD	2 356 406	2 433 094	0,11
United States 2.75% 18 - 30.04.23	2 663 000	USD	2 354 243	2 410 139	0,11
United States 2.75% 18 - 31.05.23	2 144 000	USD	1 892 002	1 943 366	0,09
United States 2.75% 18 - 30.06.25	1 850 000	USD	1 628 212	1 719 836	0,08
United States 2.75% 18 - 31.07.23	2 298 000	USD	2 071 364	2 088 322	0,10
United States 2.75% 18 - 31.08.23	2 049 000	USD	1 872 439	1 863 731	0,09
United States 2.75% 18 - 31.08.25	2 021 000	USD	1 844 891	1 880 471	0,09
United States 2.875% 13 - 15.05.43	3 032 000	USD	2 891 518	3 109 454	0,14
United States 2.875% 15 - 15.08.45	2 192 000	USD	2 210 068	2 271 789	0,10
United States 2.875% 16 - 15.11.46	1 532 000	USD	1 472 924	1 600 184	0,07
United States 2.875% 18 - 30.04.25	2 099 000	USD	1 895 219	1 955 931	0,09
United States 2.875% 18 - 15.05.28	6 310 000	USD	5 836 266	6 048 969	0,28
United States 2.875% 18 - 31.05.25	2 223 000	USD	2 023 871	2 073 312	0,09
United States 2.875% 18 - 31.07.25	2 064 000	USD	1 874 077	1 929 556	0,09
United States 2.875% 18 - 15.08.28	6 493 000	USD	6 042 661	6 239 565	0,29
United States 2.875% 18 - 30.09.23	2 484 000	USD	2 198 266	2 267 590	0,10
United States 2.875% 18 - 31.10.23	2 233 000	USD	2 011 167	2 040 912	0,09

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 2.875% 18 - 30.11.23	2 074 000	USD	1 863 478	1 898 439	0,09
United States 2.875% 18 - 30.11.25	2 293 000	USD	2 107 301	2 149 940	0,10
United States 2.875% 19 - 15.05.49	4 513 000	USD	4 592 451	4 799 429	0,22
United States 3.00% 12 - 15.05.42	1 190 000	USD	1 139 011	1 243 290	0,06
United States 3.00% 14 - 15.11.44	2 467 000	USD	2 534 617	2 597 135	0,12
United States 3.00% 15 - 15.05.45	1 567 000	USD	1 532 459	1 654 827	0,08
United States 3.00% 15 - 15.11.45	1 266 000	USD	1 280 983	1 343 219	0,06
United States 3.00% 17 - 15.02.47	2 981 000	USD	3 026 034	3 185 761	0,15
United States 3.00% 17 - 15.05.47	2 214 200	USD	2 217 715	2 372 679	0,11
United States 3.00% 18 - 15.02.48	3 609 000	USD	3 535 990	3 889 129	0,18
United States 3.00% 18 - 15.08.48	4 463 000	USD	4 552 591	4 821 067	0,22
United States 3.00% 18 - 30.09.25	2 113 000	USD	1 921 616	1 985 815	0,09
United States 3.00% 18 - 31.10.25	2 003 000	USD	1 826 477	1 884 363	0,09
United States 3.00% 19 - 15.02.49	4 717 000	USD	4 796 712	5 120 074	0,23
United States 3.125% 11 - 15.11.41	1 331 000	USD	1 385 666	1 411 452	0,06
United States 3.125% 12 - 15.02.42	1 355 000	USD	1 348 711	1 440 068	0,07
United States 3.125% 13 - 15.02.43	1 838 000	USD	1 834 318	1 954 906	0,09
United States 3.125% 14 - 15.08.44	2 855 000	USD	2 837 337	3 060 128	0,14
United States 3.125% 18 - 15.05.48	4 038 000	USD	4 182 540	4 453 515	0,20
United States 3.125% 18 - 15.11.28	5 726 000	USD	5 476 026	5 600 059	0,26
United States 3.375% 14 - 15.05.44	2 197 000	USD	2 375 788	2 441 186	0,11
United States 3.375% 18 - 15.11.48	4 388 000	USD	4 634 816	5 068 031	0,23
United States 3.50% 09 - 15.02.39	823 000	USD	877 384	909 384	0,04
United States 3.625% 13 - 15.08.43	2 131 000	USD	2 278 586	2 439 292	0,11
United States 3.625% 14 - 15.02.44	2 246 000	USD	2 427 041	2 579 570	0,12
United States 3.75% 11 - 15.08.41	1 299 000	USD	1 432 245	1 496 386	0,07
United States 3.75% 13 - 15.11.43	2 228 000	USD	2 459 593	2 599 918	0,12
United States 3.875% 10 - 15.08.40	1 354 000	USD	1 461 868	1 572 022	0,07
United States 4.25% 09 - 15.05.39	1 221 000	USD	1 406 581	1 474 646	0,07
United States 4.25% 10 - 15.11.40	1 336 000	USD	1 483 985	1 627 487	0,07
United States 4.375% 08 - 15.02.38	695 000	USD	802 152	843 006	0,04
United States 4.375% 09 - 15.11.39	1 182 000	USD	1 415 290	1 451 418	0,07
United States 4.375% 10 - 15.05.40	1 223 000	USD	1 445 590	1 507 645	0,07
United States 4.375% 11 - 15.05.41	1 315 000	USD	1 573 056	1 633 885	0,07
United States 4.50% 06 - 15.02.36	831 900	USD	979 365	1 006 545	0,05
United States 4.50% 08 - 15.05.38	774 500	USD	920 617	953 270	0,04
United States 4.50% 09 - 15.08.39	1 066 000	USD	1 306 238	1 326 261	0,06
United States 4.625% 10 - 15.02.40	1 367 000	USD	1 686 221	1 729 486	0,08
United States 4.75% 11 - 15.02.41	1 232 000	USD	1 562 711	1 596 775	0,07
United States 5.00% 07 - 15.05.37	678 000	USD	831 397	869 336	0,04
United States 5.25% 98 - 15.11.28	844 000	USD	889 596	928 645	0,04
United States 5.375% 01 - 15.02.31	854 000	USD	966 007	1 004 419	0,05
United States 6.00% 96 - 15.02.26	630 000	USD	626 513	660 722	0,03
United States 6.125% 97 - 15.11.27	639 000	USD	710 051	713 534	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 6.25% 93 - 15.08.23	712 000	USD	651 737	682 253	0,03
United States 6.25% 00 - 15.05.30	669 000	USD	784 300	811 836	0,04
			865 356 072	883 540 376	40,39
Total - Obligations			2 158 021 953	2 170 997 068	99,23
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 158 021 953	2 170 997 068	99,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 158 021 953	2 170 997 068	99,23
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 181 429 238	99,71

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

Xtrackers II

Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en SGD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Singapour					
Singapore 0.50% 20 - 01.11.25	6 346 000	SGD	6 302 392	6 177 831	4,04
Singapore Zero Coupon 21 - 01.11.26	2 704 000	SGD	2 702 687	2 690 480	1,76
Singapore 1.625% 21 - 01.07.31	3 409 000	SGD	3 491 319	3 396 387	2,22
Singapore 1.75% 18 - 01.02.23	10 788 000	SGD	10 873 561	10 920 692	7,15
Singapore 1.875% 20 - 01.03.50	7 877 000	SGD	8 509 351	7 489 452	4,90
Singapore 1.875% 21 - 01.10.51	3 059 000	SGD	2 910 278	2 904 215	1,90
Singapore 2.00% 19 - 01.02.24	7 636 000	SGD	7 770 167	7 807 810	5,11
Singapore 2.125% 16 - 01.06.26	9 169 000	SGD	9 399 944	9 496 333	6,21
Singapore 2.25% 16 - 01.08.36	8 934 000	SGD	9 271 568	9 290 467	6,08
Singapore 2.375% 15 - 01.06.25	6 936 000	SGD	7 166 174	7 222 457	4,73
Singapore 2.375% 19 - 01.07.39	3 882 000	SGD	4 296 963	4 094 345	2,68
Singapore 2.625% 18 - 01.05.28	5 756 000	SGD	5 971 722	6 139 350	4,02
Singapore 2.75% 12 - 01.04.42	6 821 000	SGD	7 267 557	7 576 085	4,96
Singapore 2.75% 13 - 01.07.23	9 150 000	SGD	9 291 407	9 427 245	6,17
Singapore 2.75% 16 - 01.03.46	7 994 000	SGD	8 472 836	8 958 076	5,86
Singapore 2.875% 10 - 01.09.30	10 227 000	SGD	11 167 772	11 179 134	7,32
Singapore 2.875% 14 - 01.07.29	8 111 000	SGD	8 789 507	8 802 868	5,76
Singapore 3.00% 09 - 01.09.24	9 285 000	SGD	9 599 887	9 771 534	6,40
Singapore 3.375% 13 - 01.09.33	7 406 000	SGD	8 213 471	8 556 892	5,60
Singapore 3.50% 07 - 01.03.27	8 815 000	SGD	9 459 133	9 705 315	6,35
			150 927 696	151 606 968	99,22
Total - Obligations			150 927 696	151 606 968	99,22
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			150 927 696	151 606 968	99,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			150 927 696	151 606 968	99,22
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				152 746 439	99,97

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
États-Unis					
United States 0.125% 20 - 15.07.23	5 537 000	USD	5 531 650	5 504 989	0,30
United States 0.125% 20 - 15.07.23	6 065 000	USD	6 064 377	6 037 518	0,33
United States 0.125% 20 - 15.07.23	5 964 000	USD	5 956 994	5 921 600	0,33
United States 0.125% 20 - 15.08.23	6 526 000	USD	6 515 706	6 473 996	0,36
United States 0.125% 20 - 15.09.23	6 597 000	USD	6 582 459	6 538 246	0,36
United States 0.125% 20 - 15.10.23	7 229 000	USD	7 210 864	7 157 275	0,40
United States 0.125% 20 - 30.11.22	7 105 000	USD	7 103 683	7 088 903	0,39
United States 0.125% 20 - 15.12.23	7 423 000	USD	7 398 510	7 339 491	0,41
United States 0.125% 20 - 31.12.22	7 936 000	USD	7 934 052	7 911 820	0,44
United States 0.125% 21 - 15.01.24	7 692 000	USD	7 663 197	7 597 653	0,42
United States 0.125% 21 - 31.01.23	8 024 000	USD	8 020 039	7 995 164	0,44
United States 0.125% 21 - 15.02.24	7 642 000	USD	7 604 738	7 544 087	0,42
United States 0.125% 21 - 28.02.23	8 158 000	USD	8 153 925	8 124 858	0,45
United States 0.125% 21 - 31.03.23	7 989 000	USD	7 982 387	7 953 424	0,44
United States 0.125% 21 - 30.04.23	8 020 000	USD	8 013 422	7 977 394	0,44
United States 0.125% 21 - 31.05.23	8 224 000	USD	8 205 829	8 175 812	0,45
United States 0.125% 21 - 30.06.23	8 158 000	USD	8 141 941	8 103 826	0,45
United States 0.125% 21 - 31.07.23	8 158 000	USD	8 145 952	8 094 903	0,45
United States 0.125% 21 - 31.08.23	8 108 000	USD	8 091 071	8 037 688	0,44
United States 0.25% 20 - 15.04.23	5 518 000	USD	5 518 467	5 500 325	0,30
United States 0.25% 20 - 31.05.25	6 121 000	USD	6 077 018	5 955 542	0,33
United States 0.25% 20 - 30.06.25	6 434 000	USD	6 373 919	6 252 541	0,35
United States 0.25% 20 - 31.07.25	6 662 000	USD	6 613 361	6 463 702	0,36
United States 0.25% 20 - 31.08.25	6 934 000	USD	6 880 689	6 718 396	0,37
United States 0.25% 20 - 30.09.25	7 278 000	USD	7 211 290	7 048 857	0,39
United States 0.25% 20 - 31.10.25	7 355 000	USD	7 259 587	7 110 217	0,39
United States 0.25% 20 - 15.11.23	7 453 000	USD	7 452 967	7 393 026	0,41
United States 0.25% 21 - 15.03.24	7 736 000	USD	7 716 000	7 645 344	0,42
United States 0.25% 21 - 15.05.24	7 886 000	USD	7 867 847	7 780 648	0,43
United States 0.25% 21 - 15.06.24	7 637 000	USD	7 589 955	7 526 025	0,42
United States 0.25% 21 - 30.09.23	8 027 000	USD	8 018 880	7 970 561	0,44
United States 0.375% 20 - 30.04.25	5 733 000	USD	5 703 790	5 607 591	0,31
United States 0.375% 20 - 31.07.27	5 814 000	USD	5 688 060	5 526 026	0,31
United States 0.375% 20 - 30.09.27	6 773 000	USD	6 576 969	6 416 360	0,35
United States 0.375% 20 - 30.11.25	7 561 000	USD	7 495 708	7 334 760	0,41
United States 0.375% 20 - 31.12.25	7 813 000	USD	7 735 693	7 574 337	0,42
United States 0.375% 21 - 31.01.26	8 258 000	USD	8 105 476	7 992 196	0,44
United States 0.375% 21 - 15.04.24	7 886 000	USD	7 886 608	7 809 604	0,43
United States 0.375% 21 - 15.07.24	8 043 000	USD	8 033 496	7 944 348	0,44
United States 0.375% 21 - 15.08.24	7 886 000	USD	7 872 907	7 783 112	0,43
United States 0.375% 21 - 15.09.24	7 925 000	USD	7 885 642	7 814 793	0,43
United States 0.375% 21 - 31.10.23	7 978 000	USD	7 957 466	7 931 878	0,44
United States 0.50% 20 - 15.03.23	4 944 000	USD	4 961 534	4 945 931	0,27
United States 0.50% 20 - 31.03.25	5 550 000	USD	5 552 134	5 458 946	0,30
United States 0.50% 20 - 30.04.27	4 858 000	USD	4 788 349	4 663 301	0,26
United States 0.50% 20 - 31.05.27	5 193 000	USD	5 123 177	4 975 949	0,28
United States 0.50% 20 - 30.06.27	5 613 000	USD	5 540 545	5 374 447	0,30
United States 0.50% 20 - 31.08.27	6 390 000	USD	6 309 119	6 102 450	0,34

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 0.50% 20 - 31.10.27	7 228 000	USD	7 073 574	6 883 541	0,38
United States 0.50% 21 - 28.02.26	8 407 000	USD	8 258 500	8 170 553	0,45
United States 0.50% 21 - 30.11.23	7 950 000	USD	7 940 830	7 920 808	0,44
United States 0.625% 20 - 31.03.27	4 122 000	USD	4 081 162	3 987 069	0,22
United States 0.625% 20 - 15.05.30	12 236 000	USD	11 867 625	11 446 396	0,63
United States 0.625% 20 - 15.08.30	14 641 000	USD	14 080 027	13 658 451	0,76
United States 0.625% 20 - 30.11.27	7 614 000	USD	7 501 972	7 297 543	0,40
United States 0.625% 20 - 31.12.27	8 102 000	USD	7 991 287	7 758 298	0,43
United States 0.625% 21 - 31.07.26	8 068 000	USD	7 984 958	7 846 130	0,43
United States 0.625% 21 - 15.10.24	7 740 000	USD	7 714 128	7 678 927	0,42
United States 0.75% 21 - 31.01.28	8 302 000	USD	8 089 166	8 001 701	0,44
United States 0.75% 21 - 31.03.26	8 157 000	USD	8 095 525	8 004 693	0,44
United States 0.75% 21 - 30.04.26	8 198 000	USD	8 156 740	8 037 883	0,44
United States 0.75% 21 - 31.05.26	8 343 000	USD	8 289 112	8 174 837	0,45
United States 0.75% 21 - 31.08.26	8 157 000	USD	8 128 189	7 976 654	0,44
United States 0.75% 21 - 15.11.24	7 614 000	USD	7 597 543	7 572 956	0,42
United States 0.875% 20 - 15.11.30	15 830 000	USD	15 413 283	15 053 341	0,83
United States 0.875% 21 - 30.06.26	8 400 000	USD	8 382 943	8 268 750	0,46
United States 0.875% 21 - 30.09.26	8 170 000	USD	8 109 942	8 027 663	0,44
United States 1.00% 21 - 31.07.28	8 297 000	USD	8 207 631	8 083 093	0,45
United States 1.125% 20 - 28.02.25	5 524 000	USD	5 639 833	5 544 715	0,31
United States 1.125% 20 - 28.02.27	4 414 000	USD	4 498 921	4 381 585	0,24
United States 1.125% 20 - 15.05.40	7 342 000	USD	6 946 612	6 432 281	0,36
United States 1.125% 20 - 15.08.40	9 338 000	USD	8 658 298	8 148 134	0,45
United States 1.125% 21 - 15.02.31	15 585 000	USD	15 031 567	15 128 408	0,84
United States 1.125% 21 - 29.02.28	8 182 000	USD	8 078 235	8 069 497	0,45
United States 1.125% 21 - 31.08.28	8 129 000	USD	8 122 899	7 977 216	0,44
United States 1.125% 21 - 31.10.26	8 450 000	USD	8 439 431	8 396 528	0,46
United States 1.25% 16 - 31.07.23	3 844 800	USD	3 882 273	3 883 849	0,21
United States 1.25% 19 - 31.08.24	5 373 000	USD	5 445 928	5 423 372	0,30
United States 1.25% 20 - 15.05.50	5 686 000	USD	5 130 150	4 836 210	0,27
United States 1.25% 21 - 31.03.28	8 381 000	USD	8 333 341	8 312 904	0,46
United States 1.25% 21 - 30.04.28	8 393 000	USD	8 369 100	8 322 840	0,46
United States 1.25% 21 - 31.05.28	8 349 000	USD	8 355 420	8 272 685	0,46
United States 1.25% 21 - 30.06.28	8 429 800	USD	8 441 342	8 349 454	0,46
United States 1.25% 21 - 15.08.31	10 761 000	USD	10 558 591	10 526 444	0,58
United States 1.25% 21 - 30.09.28	8 531 000	USD	8 480 594	8 435 692	0,47
United States 1.25% 21 - 30.11.26	7 900 000	USD	7 937 055	7 898 148	0,44
United States 1.375% 16 - 30.06.23	3 540 000	USD	3 577 352	3 582 591	0,20
United States 1.375% 16 - 31.08.23	3 814 000	USD	3 864 647	3 859 291	0,21
United States 1.375% 16 - 30.09.23	3 766 000	USD	3 807 716	3 811 604	0,21
United States 1.375% 19 - 31.08.26	4 556 000	USD	4 651 949	4 584 475	0,25
United States 1.375% 20 - 31.01.25	5 497 800	USD	5 601 115	5 561 798	0,31
United States 1.375% 20 - 15.02.23	5 178 000	USD	5 236 808	5 233 016	0,29
United States 1.375% 20 - 15.08.50	9 598 000	USD	8 654 944	8 419 995	0,47
United States 1.375% 20 - 15.11.40	10 199 000	USD	9 607 996	9 281 887	0,51
United States 1.375% 21 - 31.10.28	8 330 000	USD	8 335 180	8 300 715	0,46
United States 1.375% 21 - 15.11.31	5 302 000	USD	5 271 006	5 234 897	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 1.50% 16 - 28.02.23	3 597 400	USD	3 634 507	3 639 838	0,20
United States 1.50% 16 - 31.03.23	3 764 500	USD	3 805 241	3 811 262	0,21
United States 1.50% 16 - 15.08.26	8 345 600	USD	8 502 365	8 444 052	0,47
United States 1.50% 19 - 30.09.24	5 775 000	USD	5 906 870	5 866 588	0,32
United States 1.50% 19 - 31.10.24	5 636 000	USD	5 766 466	5 724 503	0,32
United States 1.50% 19 - 30.11.24	5 395 000	USD	5 508 361	5 480 983	0,30
United States 1.50% 20 - 15.01.23	5 139 000	USD	5 192 940	5 194 806	0,29
United States 1.50% 20 - 31.01.27	4 155 000	USD	4 253 499	4 203 042	0,23
United States 1.50% 20 - 15.02.30	10 217 000	USD	10 588 397	10 271 278	0,57
United States 1.50% 21 - 30.11.28	7 993 000	USD	8 061 940	8 028 594	0,44
United States 1.625% 16 - 15.02.26	8 479 800	USD	8 674 619	8 628 196	0,48
United States 1.625% 16 - 30.04.23	3 628 000	USD	3 669 157	3 680 720	0,20
United States 1.625% 16 - 15.05.26	8 517 000	USD	8 716 015	8 663 386	0,48
United States 1.625% 16 - 31.05.23	3 786 000	USD	3 829 571	3 843 382	0,21
United States 1.625% 16 - 31.10.23	3 905 000	USD	3 970 798	3 971 507	0,22
United States 1.625% 19 - 15.08.29	10 250 000	USD	10 532 190	10 402 949	0,58
United States 1.625% 19 - 30.09.26	4 240 000	USD	4 357 999	4 313 538	0,24
United States 1.625% 19 - 31.10.26	4 168 000	USD	4 283 384	4 239 963	0,23
United States 1.625% 19 - 30.11.26	4 296 000	USD	4 419 005	4 370 844	0,24
United States 1.625% 19 - 15.12.22	5 306 000	USD	5 366 538	5 368 180	0,30
United States 1.625% 20 - 15.11.50	10 254 000	USD	9 733 690	9 561 054	0,53
United States 1.625% 21 - 15.05.31	15 970 000	USD	16 230 843	16 177 112	0,89
United States 1.75% 13 - 15.05.23	8 973 200	USD	9 116 499	9 123 922	0,50
United States 1.75% 16 - 31.01.23	4 136 000	USD	4 190 712	4 193 839	0,23
United States 1.75% 19 - 30.06.24	5 494 000	USD	5 633 834	5 614 610	0,31
United States 1.75% 19 - 31.07.24	5 433 000	USD	5 566 848	5 555 667	0,31
United States 1.75% 19 - 15.11.29	9 973 000	USD	10 342 295	10 223 104	0,57
United States 1.75% 19 - 31.12.24	5 672 000	USD	5 840 641	5 802 279	0,32
United States 1.75% 19 - 31.12.26	4 484 000	USD	4 639 029	4 590 495	0,25
United States 1.75% 21 - 15.08.41	9 967 000	USD	9 640 580	9 650 080	0,53
United States 1.875% 17 - 31.08.24	3 722 000	USD	3 818 123	3 817 376	0,21
United States 1.875% 19 - 30.06.26	4 288 000	USD	4 458 341	4 409 940	0,24
United States 1.875% 19 - 31.07.26	4 269 000	USD	4 427 665	4 391 734	0,24
United States 1.875% 21 - 15.02.51	10 295 000	USD	9 654 124	10 195 267	0,56
United States 1.875% 21 - 15.02.41	9 967 000	USD	9 516 170	9 856 429	0,55
United States 1.875% 21 - 15.11.51	5 280 000	USD	5 374 592	5 242 875	0,29
United States 2.00% 13 - 15.02.23	9 067 800	USD	9 211 350	9 225 070	0,51
United States 2.00% 15 - 15.02.25	8 903 300	USD	9 204 276	9 173 181	0,51
United States 2.00% 15 - 15.08.25	9 046 200	USD	9 386 921	9 331 014	0,52
United States 2.00% 15 - 30.11.22	8 369 300	USD	8 478 604	8 490 917	0,47
United States 2.00% 16 - 15.11.26	8 666 000	USD	9 038 757	8 968 633	0,50
United States 2.00% 17 - 30.04.24	3 771 000	USD	3 875 208	3 874 408	0,21
United States 2.00% 17 - 30.06.24	3 743 000	USD	3 858 222	3 848 272	0,21
United States 2.00% 19 - 31.05.24	9 839 000	USD	10 119 299	10 110 341	0,56
United States 2.00% 20 - 15.02.50	7 014 000	USD	7 398 967	7 135 101	0,39
United States 2.00% 21 - 15.08.51	10 117 000	USD	10 165 558	10 324 873	0,57
United States 2.00% 21 - 15.11.41	3 327 000	USD	3 404 610	3 361 310	0,19
United States 2.125% 15 - 15.05.25	8 975 200	USD	9 318 967	9 291 436	0,51

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 2.125% 15 - 31.12.22	8 215 000	USD	8 339 015	8 351 703	0,46
United States 2.125% 16 - 30.11.23	3 730 000	USD	3 827 716	3 830 827	0,21
United States 2.125% 17 - 29.02.24	3 861 000	USD	3 959 065	3 972 607	0,22
United States 2.125% 17 - 31.03.24	9 892 000	USD	10 184 848	10 183 350	0,56
United States 2.125% 17 - 31.07.24	3 807 000	USD	3 949 428	3 928 645	0,22
United States 2.125% 17 - 30.09.24	3 698 000	USD	3 820 047	3 819 629	0,21
United States 2.125% 17 - 30.11.24	3 741 000	USD	3 861 564	3 866 382	0,21
United States 2.125% 19 - 31.05.26	4 335 000	USD	4 557 720	4 504 336	0,25
United States 2.25% 14 - 15.11.24	9 151 700	USD	9 521 320	9 489 169	0,52
United States 2.25% 15 - 15.11.25	9 093 100	USD	9 538 476	9 472 453	0,52
United States 2.25% 16 - 15.08.46	5 257 600	USD	5 450 337	5 563 609	0,31
United States 2.25% 17 - 31.12.23	3 643 000	USD	3 758 121	3 752 575	0,21
United States 2.25% 17 - 31.01.24	3 921 000	USD	4 031 698	4 042 306	0,22
United States 2.25% 17 - 15.02.27	8 649 000	USD	9 136 484	9 066 585	0,50
United States 2.25% 17 - 15.08.27	8 499 000	USD	9 016 063	8 920 630	0,49
United States 2.25% 17 - 31.10.24	3 691 000	USD	3 834 870	3 826 817	0,21
United States 2.25% 17 - 15.11.27	8 429 000	USD	8 904 951	8 857 036	0,49
United States 2.25% 18 - 31.12.24	3 707 000	USD	3 864 164	3 847 171	0,21
United States 2.25% 19 - 31.03.26	4 359 000	USD	4 557 851	4 547 663	0,25
United States 2.25% 19 - 30.04.24	5 574 000	USD	5 772 688	5 757 768	0,32
United States 2.25% 19 - 15.08.49	6 934 000	USD	7 461 550	7 429 673	0,41
United States 2.25% 21 - 15.05.41	10 137 000	USD	10 649 916	10 635 931	0,59
United States 2.375% 14 - 15.08.24	8 973 500	USD	9 349 991	9 319 120	0,52
United States 2.375% 17 - 15.05.27	8 444 000	USD	8 979 087	8 917 656	0,49
United States 2.375% 18 - 31.01.23	4 753 000	USD	4 840 464	4 851 031	0,27
United States 2.375% 19 - 29.02.24	5 702 000	USD	5 903 908	5 897 116	0,33
United States 2.375% 19 - 30.04.26	4 438 000	USD	4 707 172	4 656 086	0,26
United States 2.375% 19 - 15.05.29	10 179 000	USD	10 974 291	10 854 154	0,60
United States 2.375% 19 - 15.11.49	6 891 000	USD	7 611 588	7 579 024	0,42
United States 2.375% 21 - 15.05.51	10 104 000	USD	10 825 924	11 172 814	0,62
United States 2.50% 13 - 15.08.23	8 968 200	USD	9 224 825	9 238 648	0,51
United States 2.50% 14 - 15.05.24	8 973 000	USD	9 337 061	9 322 807	0,52
United States 2.50% 15 - 15.02.45	5 763 800	USD	6 335 211	6 345 584	0,35
United States 2.50% 16 - 15.02.46	5 241 900	USD	5 761 802	5 794 757	0,32
United States 2.50% 16 - 15.05.46	5 413 700	USD	5 987 295	5 988 906	0,33
United States 2.50% 18 - 31.01.25	3 732 000	USD	3 916 071	3 902 272	0,22
United States 2.50% 18 - 31.03.23	4 551 000	USD	4 662 022	4 663 708	0,26
United States 2.50% 19 - 31.01.24	5 751 000	USD	5 960 092	5 958 126	0,33
United States 2.50% 19 - 28.02.26	4 358 000	USD	4 626 770	4 589 178	0,25
United States 2.625% 18 - 28.02.23	4 935 000	USD	5 052 795	5 057 604	0,28
United States 2.625% 18 - 31.03.25	3 952 000	USD	4 173 502	4 154 231	0,23
United States 2.625% 18 - 30.06.23	4 817 000	USD	4 961 791	4 963 392	0,27
United States 2.625% 18 - 31.12.23	5 679 000	USD	5 889 535	5 891 519	0,33
United States 2.625% 18 - 31.12.25	4 382 000	USD	4 626 112	4 633 623	0,26
United States 2.625% 19 - 31.01.26	4 359 000	USD	4 663 720	4 610 664	0,26
United States 2.625% 19 - 15.02.29	10 285 000	USD	11 226 474	11 123 870	0,62
United States 2.75% 12 - 15.08.42	5 778 700	USD	6 580 169	6 590 878	0,36
United States 2.75% 12 - 15.11.42	5 532 000	USD	6 332 492	6 308 641	0,35

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 2.75% 13 - 15.11.23	8 973 000	USD	9 318 888	9 314 395	0,52
United States 2.75% 14 - 15.02.24	8 973 400	USD	9 351 674	9 348 460	0,52
United States 2.75% 17 - 15.08.47	5 302 000	USD	6 141 091	6 175 587	0,34
United States 2.75% 17 - 15.11.47	5 302 000	USD	6 040 327	6 181 387	0,34
United States 2.75% 18 - 15.02.28	9 053 000	USD	9 878 815	9 791 385	0,54
United States 2.75% 18 - 28.02.25	3 967 000	USD	4 209 196	4 181 776	0,23
United States 2.75% 18 - 30.04.23	4 758 500	USD	4 900 109	4 897 909	0,27
United States 2.75% 18 - 31.05.23	4 835 000	USD	4 973 358	4 984 960	0,28
United States 2.75% 18 - 30.06.25	4 079 000	USD	4 339 068	4 312 586	0,24
United States 2.75% 18 - 31.07.23	5 048 000	USD	5 217 392	5 217 976	0,29
United States 2.75% 18 - 31.08.23	4 970 000	USD	5 140 056	5 141 232	0,28
United States 2.75% 18 - 31.08.25	4 184 000	USD	4 437 557	4 427 522	0,24
United States 2.875% 13 - 15.05.43	5 710 000	USD	6 646 246	6 640 998	0,37
United States 2.875% 15 - 15.08.45	5 709 800	USD	6 744 666	6 711 692	0,37
United States 2.875% 16 - 15.11.46	5 120 000	USD	6 063 304	6 063 600	0,34
United States 2.875% 18 - 30.04.25	3 928 000	USD	4 200 181	4 162 452	0,23
United States 2.875% 18 - 15.05.28	9 381 000	USD	10 229 171	10 228 222	0,57
United States 2.875% 18 - 31.05.25	4 109 000	USD	4 397 955	4 357 787	0,24
United States 2.875% 18 - 31.07.25	3 891 000	USD	4 137 054	4 135 403	0,23
United States 2.875% 18 - 15.08.28	9 789 000	USD	10 796 747	10 696 777	0,59
United States 2.875% 18 - 30.09.23	4 989 000	USD	5 180 568	5 180 375	0,29
United States 2.875% 18 - 31.10.23	5 095 000	USD	5 300 394	5 297 208	0,29
United States 2.875% 18 - 30.11.23	5 438 000	USD	5 656 401	5 661 893	0,31
United States 2.875% 18 - 30.11.25	4 365 800	USD	4 681 988	4 654 693	0,26
United States 2.875% 19 - 15.05.49	6 864 000	USD	8 291 776	8 276 483	0,46
United States 3.00% 12 - 15.05.42	5 701 000	USD	6 736 110	6 758 358	0,37
United States 3.00% 14 - 15.11.44	5 650 300	USD	6 721 869	6 744 604	0,37
United States 3.00% 15 - 15.05.45	5 747 700	USD	6 876 645	6 880 626	0,38
United States 3.00% 15 - 15.11.45	5 692 300	USD	6 804 874	6 844 991	0,38
United States 3.00% 17 - 15.02.47	5 331 000	USD	6 412 786	6 458 840	0,36
United States 3.00% 17 - 15.05.47	5 303 000	USD	6 353 964	6 440 245	0,36
United States 3.00% 18 - 15.02.48	5 642 000	USD	6 869 755	6 893 378	0,38
United States 3.00% 18 - 15.08.48	6 576 000	USD	7 991 520	8 055 086	0,45
United States 3.00% 18 - 30.09.25	4 179 000	USD	4 504 147	4 466 306	0,25
United States 3.00% 18 - 31.10.25	4 178 700	USD	4 491 849	4 470 556	0,25
United States 3.00% 19 - 15.02.49	6 934 000	USD	8 306 745	8 533 695	0,47
United States 3.125% 11 - 15.11.41	5 640 000	USD	6 810 013	6 781 660	0,38
United States 3.125% 12 - 15.02.42	5 709 800	USD	6 845 816	6 884 770	0,38
United States 3.125% 13 - 15.02.43	5 710 200	USD	6 927 245	6 888 375	0,38
United States 3.125% 14 - 15.08.44	5 721 000	USD	6 922 800	6 955 485	0,38
United States 3.125% 18 - 15.05.48	5 654 000	USD	7 011 316	7 072 801	0,39
United States 3.125% 18 - 15.11.28	10 334 500	USD	11 550 170	11 493 902	0,64
United States 3.375% 14 - 15.05.44	5 658 600	USD	7 148 171	7 129 394	0,39
United States 3.375% 18 - 15.11.48	6 787 800	USD	8 688 766	8 889 897	0,49
United States 3.50% 09 - 15.02.39	3 508 000	USD	4 396 467	4 404 184	0,24
United States 3.625% 13 - 15.08.43	5 710 000	USD	7 421 964	7 413 186	0,41
United States 3.625% 14 - 15.02.44	5 775 900	USD	7 587 596	7 523 561	0,42
United States 3.75% 11 - 15.08.41	5 776 700	USD	7 544 402	7 546 717	0,42

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 3.75% 13 - 15.11.43	5 538 000	USD	7 285 655	7 328 332	0,41
United States 3.875% 10 - 15.08.40	5 875 300	USD	7 744 219	7 739 790	0,43
United States 4.25% 09 - 15.05.39	5 264 000	USD	7 208 538	7 221 961	0,40
United States 4.25% 10 - 15.11.40	5 906 700	USD	8 162 815	8 160 937	0,45
United States 4.375% 08 - 15.02.38	3 022 000	USD	4 201 010	4 167 763	0,23
United States 4.375% 09 - 15.11.39	6 019 000	USD	8 394 531	8 391 332	0,46
United States 4.375% 10 - 15.05.40	5 695 800	USD	7 948 456	7 973 230	0,44
United States 4.375% 11 - 15.05.41	5 710 700	USD	8 124 157	8 048 072	0,45
United States 4.50% 06 - 15.02.36	3 598 300	USD	4 886 042	4 950 192	0,27
United States 4.50% 08 - 15.05.38	3 412 700	USD	4 781 729	4 774 581	0,26
United States 4.50% 09 - 15.08.39	5 740 400	USD	8 117 409	8 111 903	0,45
United States 4.625% 10 - 15.02.40	6 125 000	USD	8 827 871	8 797 510	0,49
United States 4.75% 07 - 15.02.37	2 245 800	USD	3 200 607	3 188 510	0,18
United States 4.75% 11 - 15.02.41	5 846 900	USD	8 596 503	8 596 313	0,48
United States 5.00% 07 - 15.05.37	2 913 600	USD	4 216 518	4 244 296	0,23
United States 5.25% 98 - 15.11.28	1 524 100	USD	1 912 279	1 908 935	0,11
United States 5.25% 99 - 15.02.29	1 486 000	USD	1 885 180	1 874 101	0,10
United States 5.375% 01 - 15.02.31	2 293 300	USD	3 063 001	3 071 410	0,17
United States 5.50% 98 - 15.08.28	1 664 000	USD	2 114 600	2 093 390	0,12
United States 6.00% 96 - 15.02.26	1 756 000	USD	2 114 234	2 098 420	0,12
United States 6.125% 97 - 15.11.27	3 014 800	USD	3 865 532	3 832 564	0,21
United States 6.125% 99 - 15.08.29	1 520 500	USD	2 035 721	2 041 390	0,11
United States 6.25% 93 - 15.08.23	3 233 800	USD	3 513 625	3 528 126	0,20
United States 6.25% 00 - 15.05.30	2 381 700	USD	3 290 741	3 290 281	0,18
United States 6.375% 97 - 15.08.27	1 212 000	USD	1 560 359	1 545 016	0,09
United States 6.50% 96 - 15.11.26	1 487 300	USD	1 865 879	1 856 220	0,10
United States 6.625% 97 - 15.02.27	1 318 300	USD	1 663 558	1 667 752	0,09
United States 6.75% 96 - 15.08.26	1 405 000	USD	1 771 185	1 752 079	0,10
United States 6.875% 95 - 15.08.25	1 469 000	USD	1 789 201	1 770 834	0,10
United States 7.125% 93 - 15.02.23	2 145 000	USD	2 304 316	2 304 534	0,13
United States 7.50% 94 - 15.11.24	1 260 100	USD	1 507 443	1 495 778	0,08
United States 7.625% 95 - 15.02.25	1 314 000	USD	1 585 998	1 583 267	0,09
			1 807 970 416	1 796 981 796	99,39
Total - Obligations			1 807 970 416	1 796 981 796	99,39
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 807 970 416	1 796 981 796	99,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 807 970 416	1 796 981 796	99,39
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 804 308 366	99,80

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

Xtrackers II

Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
États-Unis					
United States 0.125% 20 - 15.07.23	778 000	USD	777 319	773 502	0,98
United States 0.125% 20 - 15.07.23	830 000	USD	830 856	826 239	1,04
United States 0.125% 20 - 15.07.23	842 000	USD	841 663	836 014	1,06
United States 0.125% 20 - 15.08.23	905 000	USD	904 558	897 788	1,13
United States 0.125% 20 - 15.09.23	953 000	USD	952 246	944 512	1,19
United States 0.125% 20 - 15.10.23	989 000	USD	987 496	979 187	1,24
United States 0.125% 20 - 30.11.22	1 026 000	USD	1 025 816	1 023 675	1,29
United States 0.125% 20 - 15.12.23	1 053 000	USD	1 051 422	1 041 154	1,31
United States 0.125% 20 - 31.12.22	1 104 000	USD	1 103 853	1 100 636	1,39
United States 0.125% 21 - 15.01.24	1 103 000	USD	1 100 910	1 089 471	1,38
United States 0.125% 21 - 31.01.23	1 099 000	USD	1 098 745	1 095 051	1,38
United States 0.125% 21 - 15.02.24	1 067 000	USD	1 062 839	1 053 329	1,33
United States 0.125% 21 - 28.02.23	1 099 000	USD	1 098 582	1 094 535	1,38
United States Zero Coupon 21 - 31.03.23	1 105 000	USD	1 104 477	1 100 079	1,39
United States Zero Coupon 21 - 30.04.23	1 104 000	USD	1 103 376	1 098 135	1,39
United States Zero Coupon 21 - 31.05.23	1 105 000	USD	1 103 357	1 098 525	1,39
United States 0.125% 21 - 30.06.23	1 105 000	USD	1 103 058	1 097 662	1,39
United States Zero Coupon 21 - 31.07.23	1 098 000	USD	1 096 787	1 089 508	1,38
United States Zero Coupon 21 - 31.08.23	1 100 000	USD	1 098 498	1 090 461	1,38
United States 0.25% 20 - 15.04.23	772 000	USD	772 238	769 527	0,97
United States 0.25% 20 - 15.11.23	1 037 000	USD	1 037 877	1 028 655	1,30
United States 0.25% 21 - 15.03.24	1 067 000	USD	1 064 872	1 054 496	1,33
United States 0.25% 21 - 15.05.24	1 083 000	USD	1 081 693	1 068 532	1,35
United States 0.25% 21 - 15.06.24	1 095 000	USD	1 089 545	1 079 088	1,36
United States Zero Coupon 21 - 30.09.23	1 105 000	USD	1 104 178	1 097 230	1,38
United States 0.375% 21 - 15.04.24	1 113 000	USD	1 113 995	1 102 218	1,39
United States 0.375% 21 - 15.07.24	1 110 000	USD	1 110 861	1 096 385	1,38
United States 0.375% 21 - 15.08.24	1 067 000	USD	1 066 226	1 053 079	1,33
United States 0.375% 21 - 15.09.24	1 100 000	USD	1 095 707	1 084 703	1,37
United States Zero Coupon 21 - 31.10.23	1 105 000	USD	1 102 195	1 098 612	1,39
United States 0.50% 20 - 15.03.23	692 000	USD	694 282	692 270	0,87
United States Zero Coupon 21 - 30.11.23	1 087 000	USD	1 085 986	1 083 009	1,37
United States 0.625% 21 - 15.10.24	1 067 000	USD	1 063 697	1 058 581	1,34
United States 0.75% 21 - 15.11.24	1 050 000	USD	1 047 731	1 044 340	1,32
United States 1.25% 16 - 31.07.23	528 000	USD	537 032	533 363	0,67
United States 1.25% 19 - 31.08.24	749 000	USD	763 703	756 022	0,95
United States 1.375% 16 - 30.06.23	536 000	USD	545 956	542 449	0,68
United States 1.375% 16 - 31.08.23	512 000	USD	522 314	518 080	0,65
United States 1.375% 16 - 30.09.23	528 000	USD	538 831	534 394	0,67
United States 1.375% 20 - 15.02.23	706 000	USD	710 330	713 501	0,90
United States 1.50% 16 - 28.02.23	538 000	USD	545 651	544 347	0,69
United States 1.50% 16 - 31.03.23	541 000	USD	549 480	547 720	0,69
United States 1.50% 19 - 30.09.24	745 000	USD	760 654	756 815	0,96
United States 1.50% 19 - 31.10.24	769 000	USD	783 686	781 076	0,99
United States 1.50% 20 - 15.01.23	727 000	USD	730 629	734 895	0,93
United States 1.625% 16 - 30.04.23	531 000	USD	541 081	538 716	0,68
United States 1.625% 16 - 31.05.23	541 000	USD	552 036	549 200	0,69
United States 1.625% 16 - 31.10.23	528 000	USD	541 848	536 993	0,68

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 1.625% 19 - 15.12.22	723 000	USD	723 984	731 473	0,92
United States 1.75% 13 - 15.05.23	1 247 000	USD	1 273 570	1 267 946	1,60
United States 1.75% 16 - 31.01.23	558 000	USD	563 746	565 803	0,71
United States 1.75% 19 - 30.06.24	772 000	USD	799 164	788 948	1,00
United States 1.75% 19 - 31.07.24	751 000	USD	777 467	767 956	0,97
United States 1.875% 17 - 31.08.24	530 000	USD	549 387	543 581	0,69
United States 2.00% 13 - 15.02.23	1 247 000	USD	1 265 383	1 268 628	1,60
United States 2.00% 15 - 30.11.22	1 161 000	USD	1 170 694	1 177 871	1,49
United States 2.00% 17 - 30.04.24	535 000	USD	556 146	549 671	0,69
United States 2.00% 17 - 30.06.24	505 000	USD	525 565	519 203	0,66
United States 2.00% 19 - 31.05.24	1 337 000	USD	1 387 155	1 373 872	1,73
United States 2.125% 15 - 31.12.22	1 161 000	USD	1 174 379	1 180 320	1,49
United States 2.125% 16 - 30.11.23	526 000	USD	545 610	540 218	0,68
United States 2.125% 17 - 29.02.24	533 000	USD	553 507	548 407	0,69
United States 2.125% 17 - 31.03.24	1 337 000	USD	1 390 893	1 376 379	1,74
United States 2.125% 17 - 31.07.24	540 000	USD	564 171	557 255	0,70
United States 2.125% 17 - 30.09.24	540 000	USD	560 522	557 761	0,70
United States 2.25% 14 - 15.11.24	1 237 000	USD	1 287 034	1 282 614	1,62
United States 2.25% 17 - 31.12.23	525 000	USD	546 496	540 791	0,68
United States 2.25% 17 - 31.01.24	533 000	USD	554 560	549 490	0,69
United States 2.25% 17 - 31.10.24	525 000	USD	546 147	544 318	0,69
United States 2.25% 19 - 30.04.24	749 000	USD	782 961	773 694	0,98
United States 2.375% 14 - 15.08.24	1 245 000	USD	1 309 635	1 292 952	1,63
United States 2.375% 18 - 31.01.23	647 000	USD	657 767	660 344	0,83
United States 2.375% 19 - 29.02.24	786 000	USD	820 464	812 896	1,03
United States 2.50% 13 - 15.08.23	1 217 000	USD	1 262 867	1 253 700	1,58
United States 2.50% 14 - 15.05.24	1 248 000	USD	1 313 210	1 296 653	1,64
United States 2.50% 18 - 31.03.23	634 000	USD	651 849	649 701	0,82
United States 2.50% 19 - 31.01.24	749 000	USD	782 878	775 976	0,98
United States 2.625% 18 - 28.02.23	676 000	USD	694 541	692 794	0,87
United States 2.625% 18 - 30.06.23	689 000	USD	714 562	709 939	0,90
United States 2.625% 18 - 31.12.23	792 000	USD	830 016	821 638	1,04
United States 2.75% 13 - 15.11.23	1 215 000	USD	1 272 890	1 261 227	1,59
United States 2.75% 14 - 15.02.24	1 211 000	USD	1 273 657	1 261 616	1,59
United States 2.75% 18 - 30.04.23	656 000	USD	678 203	675 219	0,85
United States 2.75% 18 - 31.05.23	650 000	USD	673 537	670 160	0,85
United States 2.75% 18 - 31.07.23	674 000	USD	701 548	696 695	0,88
United States 2.75% 18 - 31.08.23	707 000	USD	737 252	731 358	0,92
United States 2.875% 18 - 30.09.23	724 000	USD	757 824	751 772	0,95
United States 2.875% 18 - 31.10.23	743 000	USD	779 497	772 488	0,98
United States 2.875% 18 - 30.11.23	750 000	USD	788 675	780 879	0,99
United States 6.25% 93 - 15.08.23	438 000	USD	481 185	477 865	0,60

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 7.125% 93 - 15.02.23	288 000	USD	308 379	309 420	0,39
United States 7.50% 94 - 15.11.24	180 000	USD	214 487	213 666	0,27
			79 403 636	78 902 916	99,60
Total - Obligations			79 403 636	78 902 916	99,60
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			79 403 636	78 902 916	99,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			79 403 636	78 902 916	99,60
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				79 140 849	99,90

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

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Ancor Pty Ltd. 2.75% 13 - 22.03.23	200 000	EUR	205 832	206 966	0,01
APT Pipelines Ltd. 0.75% 21 - 15.03.29	600 000	EUR	598 278	585 798	0,02
APT Pipelines Ltd. 1.25% 21 - 15.03.33	500 000	EUR	500 864	484 685	0,02
APT Pipelines Ltd. 2.00% 15 - 22.03.27	979 000	EUR	1 054 626	1 043 634	0,04
APT Pipelines Ltd. 2.00% 20 - 15.07.30	559 000	EUR	589 572	591 623	0,02
Aurizon Network Pty Ltd. 2.00% 14 - 18.09.24	900 000	EUR	946 126	945 270	0,03
Aurizon Network Pty Ltd. 3.125% 16 - 01.06.26	350 000	EUR	379 725	388 087	0,01
Ausgrid Finance Pty Ltd. 0.875% 21 - 07.10.31	634 000	EUR	633 007	625 669	0,02
Ausgrid Finance Pty Ltd. 1.25% 18 - 30.07.25	757 000	EUR	783 584	781 307	0,03
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 0.625% 20 - 25.08.30	441 000	EUR	436 016	434 209	0,02
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 1.50% 15 - 26.02.27	483 000	EUR	513 851	508 918	0,02
AusNet Services Holdings Pty Ltd. FRN 21 - 11.03.81	816 000	EUR	825 343	816 694	0,03
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 3.00% 14 - 13.02.24	300 000	EUR	318 794	319 068	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.625% 18 - 21.02.23	651 000	EUR	655 665	658 493	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 21 - 05.05.31	889 000	EUR	886 205	875 114	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	677 000	EUR	693 851	694 555	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 19 - 21.11.29	1 128 000	EUR	1 143 688	1 146 510	0,04
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 1.75% 14 - 15.10.24	289 000	EUR	298 651	299 598	0,01
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 3.125% 13 - 26.09.23	416 000	EUR	435 634	438 098	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 1.50% 15 - 29.04.30	598 000	EUR	638 322	631 578	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 3.00% 12 - 29.05.24	600 000	EUR	643 834	644 094	0,02
BHP Billiton Finance Ltd. 3.125% 13 - 29.04.33	800 000	EUR	999 561	968 400	0,03
BHP Billiton Finance Ltd. 3.25% 12 - 24.09.27	956 000	EUR	1 109 068	1 108 147	0,04
Brambles Finance Ltd. 2.375% 14 - 12.06.24	800 000	EUR	842 393	840 984	0,03
CIMIC Finance Ltd. 1.50% 21 - 28.05.29	795 000	EUR	808 807	794 952	0,03
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	452 000	EUR	485 014	473 090	0,02
Commonwealth Bank of Australia FRN 17 - 03.10.29	1 130 000	EUR	1 164 344	1 172 895	0,04
Commonwealth Bank of Australia FRN 17 - 03.10.29	300 000	EUR	312 528	311 388	0,01
Goodman Australia Finance Pty Ltd. 1.375% 17 - 27.09.25	500 000	EUR	516 269	515 480	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.35% 20 - 03.03.28	540 000	EUR	536 628	533 007	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.625% 20 - 03.02.27	620 000	EUR	627 321	624 731	0,02
Macquarie Group Ltd. 0.95% 21 - 21.05.31	600 000	EUR	601 612	597 018	0,02
Macquarie Group Ltd. FRN 18 - 05.03.25	300 000	EUR	307 662	307 674	0,01
National Australia Bank Ltd. 0.25% 19 - 20.05.24	845 000	EUR	850 289	851 853	0,03
National Australia Bank Ltd. 0.625% 16 - 10.11.23	649 000	EUR	659 410	659 040	0,02
National Australia Bank Ltd. 0.625% 17 - 18.09.24	127 000	EUR	128 548	129 197	0,00
National Australia Bank Ltd. 0.625% 18 - 30.08.23	779 000	EUR	788 271	790 007	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	543 000	EUR	580 209	568 716	0,02
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	968 000	EUR	1 015 323	1 011 744	0,04
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	1 299 000	EUR	1 373 935	1 379 915	0,05
Origin Energy Finance Ltd. 1.00% 19 - 17.09.29	659 000	EUR	652 209	647 072	0,02
Scentre Group Trust 1 2.25% 14 - 16.07.24	699 000	EUR	734 962	734 362	0,03
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.375% 16 - 22.03.23	533 000	EUR	539 091	541 134	0,02
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	762 000	EUR	792 683	795 200	0,03
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	486 000	EUR	519 626	517 527	0,02
Scentre Group Trust 2 3.25% 13 - 11.09.23	292 000	EUR	306 690	308 162	0,01
Stockland Trust 1.625% 18 - 27.04.26	180 000	EUR	178 765	188 946	0,01
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	428 000	EUR	445 506	447 157	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 2.75% 14 - 23.04.24	823 000	EUR	872 675	866 413	0,03
Telstra Corp. Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	495 000	EUR	516 666	507 786	0,02
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	493 000	EUR	511 889	510 896	0,02
Telstra Corp. Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	721 000	EUR	772 816	761 751	0,03
Telstra Corp. Ltd. 2.50% 13 - 15.09.23	1 100 000	EUR	1 148 050	1 150 017	0,04
Toyota Finance Australia Ltd. 0.25% 19 - 09.04.24	426 000	EUR	429 309	429 067	0,02
Toyota Finance Australia Ltd. 0.50% 18 - 06.04.23	400 000	EUR	402 320	403 252	0,01
Toyota Finance Australia Ltd. 2.004% 20 - 21.10.24	849 000	EUR	892 847	897 164	0,03
Toyota Finance Australia Ltd. 2.28% 20 - 21.10.27	623 000	EUR	696 176	691 081	0,02
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	608 000	EUR	636 995	632 496	0,02
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	350 000	EUR	369 167	372 596	0,01
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.875% 14 - 16.09.24	1 000 000	EUR	1 040 087	1 045 230	0,04
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 2.00% 15 - 28.08.25	500 000	EUR	529 485	530 715	0,02
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	778 000	EUR	864 609	900 068	0,03
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	595 000	EUR	613 589	597 648	0,02
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	770 000	EUR	770 712	761 961	0,03
Westpac Banking Corp. 0.375% 17 - 05.03.23	384 000	EUR	386 467	387 130	0,01
Westpac Banking Corp. 0.375% 17 - 05.03.23	432 000	EUR	434 113	435 521	0,02
Westpac Banking Corp. 0.625% 17 - 22.11.24	830 000	EUR	845 979	844 874	0,03
Westpac Banking Corp. 0.75% 18 - 17.10.23	754 000	EUR	761 349	766 810	0,03
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	1 098 000	EUR	1 094 627	1 083 989	0,04
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	352 000	EUR	362 781	362 659	0,01
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	580 000	EUR	609 722	607 759	0,02
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	778 000	EUR	835 794	831 534	0,03
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	560 000	EUR	556 549	548 285	0,02
			48 012 965	47 864 468	1,70
Autriche					
BAWAG Group AG FRN 19 - 26.03.29	400 000	EUR	413 105	412 384	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	400 000	EUR	395 865	396 368	0,01
Borealis AG 1.75% 18 - 10.12.25	552 000	EUR	584 201	581 438	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	600 000	EUR	598 220	587 256	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 1.00% 20 - 27.10.25	400 000	EUR	400 874	398 968	0,01
Erste Group Bank AG 0.05% 20 - 16.09.25	900 000	EUR	900 870	895 410	0,03
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	900 000	EUR	895 126	878 589	0,03
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	600 000	EUR	595 694	586 590	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	400 000	EUR	393 331	384 880	0,01
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	600 000	EUR	591 357	583 458	0,02
Erste Group Bank AG 0.375% 19 - 16.04.24	400 000	EUR	405 135	403 768	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 19 - 22.05.26	200 000	EUR	206 737	205 630	0,01
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	700 000	EUR	719 144	719 180	0,03
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	500 000	EUR	496 333	493 655	0,02
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	300 000	EUR	302 525	301 662	0,01
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	200 000	EUR	190 389	201 108	0,01
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	600 000	EUR	618 430	616 644	0,02
IMMOFINANZ AG 2.50% 20 - 15.10.27	500 000	EUR	512 321	522 665	0,02
IMMOFINANZ AG 2.625% 19 - 27.01.23	400 000	EUR	406 223	407 884	0,02
Kommunalkredit Austria AG 0.25% 21 - 14.05.24	100 000	EUR	99 981	99 616	0,00
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	851 000	EUR	924 260	938 457	0,03
OMV AG Zero Coupon 19 - 03.07.25	832 000	EUR	832 327	829 712	0,03
OMV AG Zero Coupon 20 - 16.06.23	786 000	EUR	786 419	788 869	0,03
OMV AG 0.75% 18 - 04.12.23	499 000	EUR	505 803	507 742	0,02
OMV AG 0.75% 20 - 16.06.30	816 000	EUR	831 106	828 150	0,03
OMV AG 1.00% 17 - 14.12.26	883 000	EUR	909 829	916 713	0,03
OMV AG 1.00% 19 - 03.07.34	613 000	EUR	623 908	611 989	0,02
OMV AG 1.50% 20 - 09.04.24	474 000	EUR	488 500	491 391	0,02
OMV AG 1.875% 18 - 04.12.28	608 000	EUR	672 021	667 231	0,02
OMV AG 2.00% 20 - 09.04.28	503 000	EUR	540 726	552 314	0,02
OMV AG 2.375% 20 - 09.04.32	543 000	EUR	611 004	630 396	0,02
OMV AG 2.375% 20 - 09.04.32	230 000	EUR	271 441	267 019	0,01
OMV AG FRN 20 - 31.12.99	800 000	EUR	810 151	829 568	0,03
OMV AG FRN 18 - 31.12.99	300 000	EUR	316 560	313 182	0,01
OMV AG FRN 20 - 31.12.99	500 000	EUR	512 834	518 425	0,02
OMV AG 3.50% 12 - 27.09.27	700 000	EUR	822 790	830 634	0,03
OMV AG FRN 15 - 29.12.49	1 037 000	EUR	1 248 503	1 232 143	0,04
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	500 000	EUR	493 488	488 690	0,02
Raiffeisen Bank International AG 0.25% 20 - 22.01.25	800 000	EUR	796 970	802 776	0,03
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	900 000	EUR	911 066	903 339	0,03
Raiffeisen Bank International AG 1.00% 18 - 04.12.23	300 000	EUR	304 872	305 910	0,01
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	600 000	EUR	598 023	595 296	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 19 - 12.03.30	600 000	EUR	599 345	606 996	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	500 000	EUR	518 898	537 340	0,02
Raiffeisen Bank International AG 6.00% 13 - 16.10.23	700 000	EUR	771 333	773 514	0,03
Raiffeisenlandesbank Niederoesterreich-Wien AG 0.25% 19 - 16.04.24	900 000	EUR	903 220	902 727	0,03
Raiffeisenlandesbank Oberoesterreich AG 0.75% 17 - 22.05.23	200 000	EUR	200 993	201 988	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	700 000	EUR	741 839	744 807	0,03
Telekom Finanzmanagement GmbH 3.50% 13 - 04.07.23	400 000	EUR	421 819	421 968	0,02
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	600 000	EUR	631 857	627 876	0,02
UNIQA Insurance Group AG FRN 21 - 09.12.41	400 000	EUR	398 532	398 504	0,01
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	500 000	EUR	611 811	611 475	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 1.00% 21 - 26.03.36	500 000	EUR	502 895	494 565	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 15 - 02.03.46	350 000	EUR	391 479	389 606	0,01
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 13 - 09.10.43	700 000	EUR	781 533	762 041	0,03
Volksbank Wien AG 0.875% 21 - 23.03.26	800 000	EUR	807 188	808 472	0,03
			32 821 204	32 808 978	1,17
Belgique					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	500 000	EUR	491 743	477 930	0,02
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	100 000	EUR	98 475	95 586	0,00
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	200 000	EUR	223 811	224 118	0,01
Ageas SA FRN 20 - 24.11.51	500 000	EUR	504 011	498 250	0,02
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	800 000	EUR	894 663	886 936	0,03
Aliaxis Finance SA 0.875% 21 - 08.11.28	800 000	EUR	792 095	786 608	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 1.125% 19 - 01.07.27	570 000	EUR	579 038	592 202	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 1.125% 19 - 01.07.27	738 000	EUR	773 292	766 745	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 1.15% 18 - 22.01.27	2 429 000	EUR	2 501 171	2 526 670	0,09
Anheuser-Busch InBev SA 1.50% 15 - 18.04.30	1 326 000	EUR	1 402 410	1 409 392	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 1.65% 19 - 28.03.31	114 000	EUR	114 361	122 629	0,00
Anheuser-Busch InBev SA 1.65% 19 - 28.03.31	900 000	EUR	951 756	968 121	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 16 - 17.03.28	1 254 000	EUR	1 362 844	1 373 745	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 16 - 17.03.28	1 766 000	EUR	1 894 908	1 934 635	0,07
Anheuser-Busch InBev SA 2.00% 18 - 23.01.35	800 000	EUR	857 828	878 680	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 2.125% 20 - 02.12.27	1 398 000	EUR	1 510 719	1 531 355	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 2.70% 14 - 31.03.26	1 081 000	EUR	1 195 335	1 198 980	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 2.75% 16 - 17.03.36	1 074 000	EUR	1 193 196	1 270 359	0,04
Anheuser-Busch InBev SA 2.75% 16 - 17.03.36	1 860 000	EUR	2 201 339	2 200 064	0,08
Anheuser-Busch InBev SA 2.875% 12 - 25.09.24	503 000	EUR	542 561	543 265	0,02
Anheuser-Busch InBev SA 2.875% 20 - 02.04.32	1 229 000	EUR	1 237 586	1 464 562	0,05
Anheuser-Busch InBev SA 2.875% 20 - 02.04.32	617 000	EUR	744 077	735 260	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 3.25% 13 - 24.01.33	603 000	EUR	747 806	746 659	0,03
Anheuser-Busch InBev SA 3.70% 20 - 02.04.40	1 255 000	EUR	1 288 880	1 669 326	0,06
Anheuser-Busch InBev SA 3.70% 20 - 02.04.40	641 000	EUR	867 877	852 620	0,03
Argenta Spaarbank NV 1.00% 19 - 06.02.24	600 000	EUR	612 519	612 054	0,02
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 29.01.27	400 000	EUR	409 395	408 132	0,01
Argenta Spaarbank NV 1.00% 20 - 13.10.26	600 000	EUR	610 310	611 442	0,02
Barry Callebaut Services NV 2.375% 16 - 24.05.24	178 000	EUR	185 931	186 468	0,01
Belfius Bank SA Zero Coupon 19 - 28.08.26	1 000 000	EUR	991 913	986 760	0,03
Belfius Bank SA 0.01% 20 - 15.10.25	900 000	EUR	900 598	894 474	0,03
Belfius Bank SA 0.125% 21 - 08.02.28	500 000	EUR	497 179	488 855	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	300 000	EUR	301 356	300 657	0,01
Belfius Bank SA 0.375% 20 - 02.09.25	500 000	EUR	503 371	502 790	0,02
Belfius Bank SA 0.375% 21 - 08.06.27	200 000	EUR	199 832	198 688	0,01
Belfius Bank SA 0.625% 18 - 30.08.23	700 000	EUR	710 503	710 094	0,02
Belfius Bank SA 1.00% 17 - 26.10.24	200 000	EUR	199 370	205 290	0,01
Belfius Bank SA FRN 21 - 06.04.34	600 000	EUR	596 854	589 236	0,02
Belfius Bank SA 3.125% 16 - 11.05.26	800 000	EUR	889 114	881 072	0,03
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	500 000	EUR	498 348	483 795	0,02
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	600 000	EUR	633 833	639 888	0,02
Elia Group SA FRN 18 - 31.12.49	700 000	EUR	730 190	727 076	0,03
Elia System Operator SA 1.375% 19 - 14.01.26	200 000	EUR	208 574	209 344	0,01
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	800 000	EUR	824 347	815 728	0,03
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 15 - 27.05.24	600 000	EUR	618 997	619 044	0,02
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	200 000	EUR	228 310	234 860	0,01
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	500 000	EUR	589 687	590 165	0,02
Ethias SA 5.00% 15 - 14.01.26	700 000	EUR	807 941	809 781	0,03
Euroclear Bank SA 0.125% 20 - 07.07.25	773 000	EUR	778 497	772 374	0,03
Euroclear Bank SA 0.50% 18 - 10.07.23	248 000	EUR	250 113	250 946	0,01
Groupe Bruxelles Lambert SA 0.125% 21 - 28.01.31	500 000	EUR	493 616	477 065	0,02
Groupe Bruxelles Lambert SA 1.375% 17 - 23.05.24	900 000	EUR	931 521	930 042	0,03
Groupe Bruxelles Lambert SA 1.875% 18 - 19.06.25	800 000	EUR	850 578	848 408	0,03
KBC Group NV FRN 20 - 10.09.26	1 100 000	EUR	1 098 694	1 092 179	0,04
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	700 000	EUR	688 665	681 849	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	900 000	EUR	896 671	895 959	0,03
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	200 000	EUR	202 197	200 404	0,01
KBC Group NV FRN 19 - 03.12.29	1 100 000	EUR	1 094 461	1 094 698	0,04
KBC Group NV 0.625% 19 - 10.04.25	200 000	EUR	202 170	203 324	0,01
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	1 000 000	EUR	997 079	982 390	0,03
KBC Group NV 0.75% 16 - 18.10.23	1 100 000	EUR	1 114 768	1 119 041	0,04
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	500 000	EUR	509 852	505 570	0,02
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	500 000	EUR	498 706	495 970	0,02
KBC Group NV 0.875% 18 - 27.06.23	500 000	EUR	507 538	508 395	0,02
KBC Group NV 1.125% 19 - 25.01.24	1 100 000	EUR	1 121 459	1 128 127	0,04
KBC Group NV FRN 17 - 18.09.29	300 000	EUR	307 289	308 907	0,01
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	199 000	EUR	212 424	212 003	0,01
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	618 000	EUR	663 099	658 380	0,02
Solvay SA 0.50% 19 - 06.09.29	600 000	EUR	603 459	592 212	0,02
Solvay SA 2.75% 15 - 02.12.27	700 000	EUR	789 617	787 920	0,03
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	500 000	EUR	492 160	487 785	0,02
VGP NV 1.50% 21 - 08.04.29	100 000	EUR	100 285	97 557	0,00
			53 125 172	53 791 895	1,91
Bermudes					
Bacardi Ltd. 2.75% 13 - 03.07.23	300 000	EUR	304 066	311 625	0,01
Fidelity International Ltd. 2.50% 16 - 04.11.26	214 000	EUR	232 762	233 941	0,01
			536 828	545 566	0,02
Îles Vierges britanniques					
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd. 1.00% 17 - 12.12.24	865 000	EUR	878 015	877 897	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Îles Vierges britanniques (suite)					
Global Switch Holdings Ltd. 1.50% 17 - 31.01.24	550 000	EUR	561 583	557 750	0,02
Global Switch Holdings Ltd. 2.25% 17 - 31.05.27	499 000	EUR	540 954	514 384	0,02
Talent Yield Euro Ltd. 1.00% 20 - 24.09.25	218 000	EUR	220 477	219 543	0,01
			2 201 029	2 169 574	0,08
Canada					
Alimentation Couche-Tard Inc. 1.875% 16 - 06.05.26	824 000	EUR	870 875	865 670	0,03
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	904 000	EUR	903 778	896 795	0,03
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	700 000	EUR	694 732	684 075	0,02
Bank of Nova Scotia 0.50% 19 - 30.04.24	875 000	EUR	880 271	886 147	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	1 336 000	EUR	1 345 473	1 347 810	0,05
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.75% 18 - 22.03.23	916 000	EUR	924 926	928 018	0,03
Fairfax Financial Holdings Ltd. 2.75% 18 - 29.03.28	1 058 000	EUR	1 142 657	1 148 977	0,04
Great-West Lifeco Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	719 000	EUR	773 209	767 863	0,03
Great-West Lifeco Inc. 2.50% 13 - 18.04.23	413 000	EUR	426 709	427 418	0,02
Magna International Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	749 000	EUR	797 340	796 749	0,03
Magna International Inc. 1.90% 15 - 24.11.23	232 000	EUR	240 248	239 886	0,01
Magna International Inc. 1.90% 15 - 24.11.23	600 000	EUR	619 982	620 394	0,02
Royal Bank of Canada 0.125% 19 - 23.07.24	998 000	EUR	1 002 239	1 001 603	0,04
Royal Bank of Canada 0.25% 19 - 02.05.24	399 000	EUR	401 323	401 825	0,01
Toronto-Dominion Bank 0.375% 19 - 25.04.24	1 733 000	EUR	1 746 618	1 749 204	0,06
Toronto-Dominion Bank 0.625% 18 - 20.07.23	1 547 000	EUR	1 563 703	1 568 333	0,06
TotalEnergies Capital Canada Ltd. 2.125% 14 - 18.09.29	1 700 000	EUR	1 888 291	1 899 308	0,07
			16 222 374	16 230 075	0,58
Îles Caïmans					
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd. 1.25% 18 - 13.04.25	405 000	EUR	418 096	418 738	0,02
CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd. 2.00% 18 - 13.04.30	500 000	EUR	546 057	541 810	0,02
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd. 0.75% 21 - 02.11.29	600 000	EUR	595 739	594 852	0,02
CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd. 1.00% 21 - 02.11.33	500 000	EUR	487 713	488 310	0,02
CK Hutchison Finance 16 II Ltd. 0.875% 16 - 03.10.24	1 392 000	EUR	1 407 133	1 419 882	0,05
CK Hutchison Finance 16 Ltd. 1.25% 16 - 06.04.23	1 500 000	EUR	1 516 324	1 525 860	0,05
CK Hutchison Finance 16 Ltd. 2.00% 16 - 06.04.28	857 000	EUR	928 022	929 562	0,03
XLIT Ltd. FRN 17 - 29.06.47	805 000	EUR	894 007	883 713	0,03
			6 793 091	6 802 727	0,24
Croatie					
Erste&Steiermaerkische Banka dd FRN 21 - 06.07.28	500 000	EUR	497 818	492 890	0,02
			497 818	492 890	0,02
République tchèque					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	500 000	EUR	498 996	489 700	0,02
EP Infrastructure AS 1.659% 18 - 26.04.24	709 000	EUR	720 126	728 533	0,03
EP Infrastructure AS 1.698% 19 - 30.07.26	420 000	EUR	430 019	436 321	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
République tchèque (suite)					
EP Infrastructure AS 1.816% 21 - 02.03.31	593 000	EUR	603 545	593 427	0,02
EP Infrastructure AS 2.045% 19 - 09.10.28	550 000	EUR	568 711	574 811	0,02
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	500 000	EUR	501 371	497 235	0,02
			3 322 768	3 320 027	0,12
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S 0.75% 21 - 25.11.31	526 000	EUR	525 358	521 503	0,02
AP Moller-Maersk A/S 1.75% 18 - 16.03.26	1 068 000	EUR	1 128 724	1 131 065	0,04
Carlsberg Breweries AS 0.375% 20 - 30.06.27	557 000	EUR	559 535	557 122	0,02
Carlsberg Breweries AS 0.50% 17 - 06.09.23	392 000	EUR	395 933	395 759	0,01
Carlsberg Breweries AS 0.625% 20 - 09.03.30	379 000	EUR	380 809	378 189	0,01
Carlsberg Breweries AS 0.875% 19 - 01.07.29	600 000	EUR	614 304	611 568	0,02
Carlsberg Breweries AS 2.50% 14 - 28.05.24	1 040 000	EUR	1 095 945	1 096 285	0,04
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	262 000	EUR	289 144	292 691	0,01
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	100 000	EUR	113 485	111 714	0,00
Danske Bank A/S FRN 21 - 10.11.24	1 316 000	EUR	1 318 443	1 317 079	0,05
Danske Bank A/S FRN 19 - 27.08.25	1 181 000	EUR	1 180 731	1 189 361	0,04
Danske Bank A/S 0.625% 20 - 26.05.25	1 090 000	EUR	1 105 060	1 105 402	0,04
Danske Bank A/S 0.75% 16 - 02.06.23	976 000	EUR	985 833	987 995	0,04
Danske Bank A/S FRN 21 - 09.06.29	598 000	EUR	598 890	592 421	0,02
Danske Bank A/S 0.875% 18 - 22.05.23	1 187 000	EUR	1 194 168	1 201 422	0,04
Danske Bank A/S 0.875% 18 - 22.05.23	300 000	EUR	304 214	303 645	0,01
Danske Bank A/S FRN 21 - 15.05.31	758 000	EUR	757 283	753 929	0,03
Danske Bank A/S FRN 19 - 12.02.30	871 000	EUR	871 270	883 403	0,03
Danske Bank A/S FRN 20 - 02.09.30	387 000	EUR	391 897	393 300	0,01
Danske Bank A/S 1.625% 19 - 15.03.24	600 000	EUR	619 220	620 538	0,02
Danske Bank A/S FRN 19 - 21.06.29	697 000	EUR	714 866	729 487	0,03
DSV A/S-S- 0.375% 20 - 26.02.27	852 000	EUR	858 161	853 670	0,03
H Lundbeck A/S 0.875% 20 - 14.10.27	636 000	EUR	647 198	641 132	0,02
ISS Global A/S 0.875% 19 - 18.06.26	800 000	EUR	809 187	806 472	0,03
ISS Global A/S 1.50% 17 - 31.08.27	421 000	EUR	426 492	433 100	0,02
ISS Global A/S 2.125% 14 - 02.12.24	700 000	EUR	736 684	737 282	0,03
Jyske Bank A/S FRN 21 - 02.09.26	560 000	EUR	558 781	552 194	0,02
Jyske Bank A/S FRN 21 - 17.02.28	705 000	EUR	702 114	696 061	0,02
Jyske Bank A/S FRN 20 - 15.10.25	529 000	EUR	533 134	531 153	0,02
Jyske Bank A/S FRN 19 - 20.06.24	816 000	EUR	823 198	823 164	0,03
Jyske Bank A/S FRN 17 - 05.04.29	150 000	EUR	155 315	155 059	0,01
Nykredit Realkredit A/S 0.625% 19 - 17.01.25	616 000	EUR	625 764	623 916	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.125% 19 - 10.07.24	840 000	EUR	842 170	840 706	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.25% 19 - 20.01.23	560 000	EUR	560 029	562 201	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.25% 20 - 13.01.26	656 000	EUR	655 699	651 710	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	839 000	EUR	829 156	818 478	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.50% 20 - 10.07.25	894 000	EUR	908 040	904 263	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	602 000	EUR	602 529	608 207	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.875% 19 - 17.01.24	700 000	EUR	707 295	712 292	0,03
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	600 000	EUR	599 431	594 066	0,02
Sydbank AS FRN 21 - 10.11.26	926 000	EUR	927 193	925 491	0,03
Sydbank AS 1.375% 18 - 18.09.23	166 000	EUR	168 541	169 961	0,01
			28 821 223	28 814 456	1,02

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Estonie					
Luminor Bank AS Via Estonia FRN 21 - 23.09.26	405 000	EUR	405 987	405 089	0,01
Luminor Bank AS Via Estonia FRN 20 - 03.12.24	200 000	EUR	201 712	202 410	0,01
			607 699	607 499	0,02
Finlande					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	574 000	EUR	566 150	555 902	0,02
Balder Finland OYJ 1.375% 21 - 24.05.30	595 000	EUR	595 639	582 338	0,02
Castellum Helsinki Finance Holdings Abp 0.875% 21 - 17.09.29	761 000	EUR	752 347	735 400	0,03
CRH Finland Services OYJ 0.875% 20 - 05.11.23	455 000	EUR	456 695	462 799	0,02
Elenia Verkko OYJ 0.375% 20 - 06.02.27	168 000	EUR	168 552	167 116	0,01
Elenia Verkko OYJ 0.375% 20 - 06.02.27	469 000	EUR	471 230	466 533	0,02
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	156 000	EUR	156 499	154 205	0,00
Elisa OYJ 0.875% 17 - 17.03.24	313 000	EUR	318 599	318 740	0,01
Elisa OYJ 1.125% 19 - 26.02.26	573 000	EUR	592 285	592 774	0,02
Hemso Treasury OYJ Zero Coupon 21 - 19.01.28	340 000	EUR	337 307	328 821	0,01
Hemso Treasury OYJ Zero Coupon 21 - 19.01.28	100 000	EUR	98 820	96 712	0,00
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	276 000	EUR	277 483	272 164	0,01
Kojamo OYJ 1.50% 17 - 19.06.24	500 000	EUR	514 351	514 465	0,02
Kojamo OYJ 1.625% 18 - 07.03.25	499 000	EUR	515 367	516 784	0,02
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	807 000	EUR	835 976	850 029	0,03
Metso Outotec OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	461 000	EUR	465 630	464 181	0,02
Metso Outotec OYJ 1.125% 17 - 13.06.24	302 000	EUR	308 536	308 819	0,01
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	670 000	EUR	679 870	679 159	0,02
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 369 000	EUR	1 392 734	1 390 890	0,05
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	540 000	EUR	540 035	537 408	0,02
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	1 011 000	EUR	1 003 240	1 005 723	0,04
Nordea Bank Abp 0.875% 18 - 26.06.23	894 000	EUR	905 747	907 768	0,03
Nordea Bank Abp 1.00% 16 - 22.02.23	1 397 000	EUR	1 415 688	1 418 695	0,05
Nordea Bank Abp FRN 19 - 27.06.29	500 000	EUR	508 602	507 655	0,02
Nordea Bank Abp 1.125% 15 - 12.02.25	1 397 000	EUR	1 442 842	1 448 032	0,05
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	985 000	EUR	1 032 418	1 034 930	0,04
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	1 325 000	EUR	1 321 642	1 305 841	0,05
OP Corporate Bank PLC 0.125% 20 - 01.07.24	1 115 000	EUR	1 116 005	1 121 478	0,04
OP Corporate Bank PLC 0.25% 21 - 24.03.26	490 000	EUR	489 481	487 526	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 18 - 29.08.23	821 000	EUR	830 560	829 399	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 26.02.24	502 000	EUR	508 220	507 678	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 19.06.24	300 000	EUR	301 962	302 361	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	610 000	EUR	607 796	600 917	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	508 000	EUR	502 636	500 141	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.50% 20 - 12.08.25	754 000	EUR	759 913	765 355	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	340 000	EUR	343 948	342 948	0,01
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	518 000	EUR	519 684	516 327	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	300 000	EUR	303 083	300 087	0,01
OP Corporate Bank PLC 1.00% 18 - 22.05.25	914 000	EUR	946 402	943 559	0,03
OP Corporate Bank PLC FRN 20 - 09.06.30	1 015 000	EUR	1 028 920	1 038 629	0,04
Sampo OYJ 1.00% 16 - 18.09.23	200 000	EUR	205 174	204 698	0,01
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	662 000	EUR	707 239	711 087	0,02
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	500 000	EUR	565 605	568 730	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	100 000	EUR	115 041	113 746	0,00
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	1 011 000	EUR	1 044 018	1 056 495	0,04
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	530 000	EUR	579 476	594 379	0,02
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	228 000	EUR	232 511	233 531	0,01
SATO OYJ 2.25% 20 - 07.04.23	139 000	EUR	141 779	142 490	0,00
SBB Treasury OYJ 0.75% 20 - 14.12.28	679 000	EUR	671 599	648 465	0,02
SBB Treasury OYJ 1.125% 21 - 26.11.29	992 000	EUR	981 672	958 351	0,03
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	434 000	EUR	433 597	426 887	0,01
Stora Enso OYJ 2.125% 16 - 16.06.23	500 000	EUR	511 978	512 850	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	400 000	EUR	428 083	441 600	0,01
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	200 000	EUR	214 687	222 592	0,01
UPM-Kymmene OYJ 0.125% 20 - 19.11.28	661 000	EUR	653 410	644 634	0,02
UPM-Kymmene OYJ 0.50% 21 - 22.03.31	500 000	EUR	494 804	486 630	0,02
			33 913 567	33 847 453	1,20
France					
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	600 000	EUR	605 439	600 036	0,02
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	500 000	EUR	499 141	490 945	0,02
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	100 000	EUR	99 221	102 394	0,00
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	500 000	EUR	515 994	511 970	0,02
Air Liquide Finance SA 0.75% 16 - 13.06.24	600 000	EUR	609 945	612 252	0,02
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	900 000	EUR	940 818	940 887	0,03
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	500 000	EUR	509 699	516 775	0,02
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	400 000	EUR	415 018	413 420	0,01
Air Liquide Finance SA 1.25% 15 - 03.06.25	300 000	EUR	313 808	312 885	0,01
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	1 200 000	EUR	1 279 167	1 281 912	0,05
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	300 000	EUR	321 855	325 551	0,01
Air Liquide Finance SA 1.875% 14 - 05.06.24	500 000	EUR	523 987	525 275	0,02
Air Liquide SA 2.375% 13 - 06.09.23	300 000	EUR	313 504	313 290	0,01
ALD SA Zero Coupon 21 - 23.02.24	300 000	EUR	300 459	299 916	0,01
ALD SA 0.375% 19 - 18.07.23	900 000	EUR	892 050	906 732	0,03
ALD SA 0.375% 20 - 19.10.23	600 000	EUR	604 102	604 776	0,02
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	1 100 000	EUR	1 079 086	1 059 839	0,04
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	700 000	EUR	698 204	690 641	0,02
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	500 000	EUR	501 990	499 960	0,02
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	500 000	EUR	499 678	491 485	0,02
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	400 000	EUR	401 063	392 128	0,01
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	400 000	EUR	402 247	403 068	0,01
Altarea SCA 2.25% 17 - 05.07.24	600 000	EUR	619 703	625 698	0,02
Altareit SCA 2.875% 18 - 02.07.25	300 000	EUR	309 968	318 888	0,01
APRR SA Zero Coupon 20 - 20.01.23	300 000	EUR	300 666	301 047	0,01
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	500 000	EUR	494 026	488 440	0,02
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	500 000	EUR	500 605	492 105	0,02
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	400 000	EUR	411 775	416 092	0,01
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	800 000	EUR	847 683	840 984	0,03
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	800 000	EUR	845 204	844 416	0,03
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	600 000	EUR	619 181	630 900	0,02
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	100 000	EUR	101 132	103 006	0,00
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	200 000	EUR	206 232	206 012	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	800 000	EUR	878 255	864 864	0,03
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	600 000	EUR	650 425	650 928	0,02
APRR SA 1.625% 17 - 13.01.32	400 000	EUR	430 837	438 848	0,02
APRR SA 1.875% 14 - 15.01.25	800 000	EUR	843 298	842 264	0,03
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	500 000	EUR	570 350	559 315	0,02
ARGAN SA 1.011% 21 - 17.11.26	500 000	EUR	501 849	498 950	0,02
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	200 000	EUR	201 302	200 276	0,01
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	800 000	EUR	821 890	819 584	0,03
Arkema SA 1.50% 15 - 20.01.25	700 000	EUR	732 104	729 918	0,03
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	700 000	EUR	726 213	743 169	0,03
Arkema SA FRN 20 - 31.12.99	200 000	EUR	193 425	200 356	0,01
Arkema SA FRN 19 - 31.12.99	500 000	EUR	524 162	522 245	0,02
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 30.09.24	1 000 000	EUR	1 000 407	1 000 330	0,04
Atos SE 1.00% 21 - 12.11.29	900 000	EUR	893 822	891 756	0,03
Atos SE 1.75% 18 - 07.05.25	300 000	EUR	300 856	312 531	0,01
Atos SE 1.75% 18 - 07.05.25	100 000	EUR	104 633	104 177	0,00
Atos SE 2.50% 18 - 07.11.28	400 000	EUR	452 941	438 524	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	500 000	EUR	521 355	519 325	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	200 000	EUR	199 724	208 566	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	600 000	EUR	627 958	625 698	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	300 000	EUR	300 380	315 213	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	1 100 000	EUR	1 140 817	1 155 781	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	1 100 000	EUR	1 185 368	1 182 005	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	800 000	EUR	840 767	855 328	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	1 100 000	EUR	1 172 852	1 179 739	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 2.875% 13 - 18.01.23	800 000	EUR	825 572	826 600	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 2.95% 14 - 17.01.24	500 000	EUR	528 236	527 805	0,02
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	800 000	EUR	859 117	849 176	0,03
AXA SA FRN 21 - 07.10.41	1 000 000	EUR	996 087	976 320	0,03
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	2 212 000	EUR	2 453 245	2 477 904	0,09
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	1 543 000	EUR	1 699 858	1 727 512	0,06
AXA SA FRN 14 - 20.05.49	1 050 000	EUR	1 161 989	1 168 356	0,04
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	335 000	EUR	368 955	366 333	0,01
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	678 000	EUR	746 584	741 413	0,03
AXA SA FRN 13 - 04.07.43	782 000	EUR	869 751	840 314	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	1 700 000	EUR	1 697 421	1 680 246	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 07.03.25	2 000 000	EUR	1 997 528	1 995 240	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	700 000	EUR	697 554	688 366	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.125% 19 - 05.02.24	1 600 000	EUR	1 606 365	1 607 024	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	1 100 000	EUR	1 089 583	1 073 589	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	700 000	EUR	700 107	689 976	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	1 400 000	EUR	1 395 184	1 377 264	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	1 600 000	EUR	1 603 852	1 595 792	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	1 600 000	EUR	1 624 163	1 633 568	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 15.06.23	1 600 000	EUR	1 617 755	1 622 944	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	1 900 000	EUR	1 938 352	1 939 083	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	1 100 000	EUR	1 106 758	1 098 647	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 21 - 19.11.31	800 000	EUR	793 778	785 648	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 15 - 14.01.25	1 400 000	EUR	1 449 325	1 450 148	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	1 400 000	EUR	1 452 586	1 464 680	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	1 100 000	EUR	1 131 869	1 140 997	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	1 300 000	EUR	1 381 400	1 379 157	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 16 - 19.01.26	1 300 000	EUR	1 368 885	1 374 269	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	600 000	EUR	624 384	623 382	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	1 000 000	EUR	1 065 641	1 074 190	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	500 000	EUR	515 563	526 455	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	1 100 000	EUR	1 157 873	1 161 259	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	1 000 000	EUR	1 048 503	1 072 110	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	400 000	EUR	438 417	436 996	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 14 - 18.03.24	1 900 000	EUR	2 010 031	2 012 689	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	600 000	EUR	650 808	653 316	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 13 - 28.11.23	1 300 000	EUR	1 372 517	1 378 988	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 14 - 21.05.24	1 140 000	EUR	1 200 823	1 215 833	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 15 - 11.09.25	1 100 000	EUR	1 177 463	1 200 881	0,04
BNP Paribas Cardif SA 1.00% 17 - 29.11.24	800 000	EUR	799 044	815 320	0,03
BNP Paribas Cardif SA FRN 14 - 29.11.49	1 000 000	EUR	1 105 158	1 118 160	0,04
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	800 000	EUR	790 020	793 216	0,03
BNP Paribas SA FRN 21 - 13.04.27	1 200 000	EUR	1 192 629	1 186 356	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	900 000	EUR	901 615	893 682	0,03
BNP Paribas SA FRN 19 - 15.07.25	1 100 000	EUR	1 108 364	1 111 242	0,04
BNP Paribas SA FRN 19 - 04.06.26	800 000	EUR	809 470	806 992	0,03
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	1 300 000	EUR	1 290 473	1 291 329	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	1 000 000	EUR	995 181	988 100	0,04
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	1 000 000	EUR	991 782	976 170	0,03
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	1 100 000	EUR	1 094 164	1 092 630	0,04
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	1 900 000	EUR	1 878 197	1 828 104	0,06
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	1 100 000	EUR	1 095 388	1 073 105	0,04
BNP Paribas SA 1.00% 17 - 27.06.24	770 000	EUR	780 363	788 626	0,03
BNP Paribas SA 1.00% 18 - 17.04.24	400 000	EUR	409 771	409 516	0,01
BNP Paribas SA 1.125% 16 - 15.01.23	900 000	EUR	911 492	914 229	0,03
BNP Paribas SA 1.125% 17 - 10.10.23	1 181 000	EUR	1 198 400	1 207 183	0,04
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	1 297 000	EUR	1 311 367	1 343 925	0,05
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 22.11.23	1 097 000	EUR	1 119 080	1 122 966	0,04
BNP Paribas SA 1.125% 19 - 28.08.24	1 200 000	EUR	1 228 446	1 235 868	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	1 100 000	EUR	1 102 166	1 100 891	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	1 600 000	EUR	1 626 517	1 633 888	0,06
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	995 000	EUR	1 021 719	1 030 492	0,04
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 200 000	EUR	1 239 283	1 258 908	0,04
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	1 211 000	EUR	1 309 982	1 300 105	0,05
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 17.11.25	1 097 000	EUR	1 132 540	1 150 457	0,04
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	1 000 000	EUR	1 048 613	1 060 610	0,04
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	1 098 000	EUR	1 170 451	1 166 219	0,04
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	1 100 000	EUR	1 134 905	1 130 734	0,04
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	2 300 000	EUR	2 432 733	2 452 697	0,09
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	1 300 000	EUR	1 388 300	1 395 862	0,05
BNP Paribas SA 2.375% 14 - 20.05.24	839 000	EUR	878 803	887 905	0,03
BNP Paribas SA 2.375% 15 - 17.02.25	1 664 000	EUR	1 750 459	1 770 396	0,06
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	700 000	EUR	745 690	744 198	0,03
BNP Paribas SA 2.75% 15 - 27.01.26	979 000	EUR	1 061 967	1 065 377	0,04
BNP Paribas SA 2.875% 13 - 26.09.23	1 716 000	EUR	1 798 687	1 808 510	0,06
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	879 000	EUR	954 084	968 966	0,03
BNP Paribas SA 4.50% 11 - 21.03.23	1 641 000	EUR	1 734 804	1 737 638	0,06
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	1 000 000	EUR	998 009	991 420	0,04
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	1 000 000	EUR	1 051 683	1 043 700	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	600 000	EUR	636 149	635 646	0,02
Bouygues SA 3.625% 12 - 16.01.23	900 000	EUR	937 009	937 611	0,03
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 097 415	1 080 607	0,04
BPCE SA 0.125% 19 - 04.12.24	600 000	EUR	602 080	603 204	0,02
BPCE SA 0.25% 20 - 15.01.26	1 600 000	EUR	1 602 314	1 597 760	0,06
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	1 400 000	EUR	1 376 141	1 339 240	0,05
BPCE SA 0.375% 16 - 05.10.23	1 000 000	EUR	1 008 850	1 010 140	0,04
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	900 000	EUR	898 871	899 208	0,03
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	1 300 000	EUR	1 299 538	1 294 956	0,05
BPCE SA 0.625% 18 - 26.09.23	1 300 000	EUR	1 317 471	1 318 447	0,05
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	600 000	EUR	602 488	609 852	0,02
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	500 000	EUR	508 042	508 210	0,02
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	800 000	EUR	806 251	799 272	0,03
BPCE SA 0.625% 20 - 28.04.25	1 300 000	EUR	1 318 418	1 320 839	0,05
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	1 000 000	EUR	1 000 728	993 760	0,04
BPCE SA 0.875% 18 - 31.01.24	1 300 000	EUR	1 317 225	1 324 362	0,05
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	1 300 000	EUR	1 352 227	1 346 930	0,05
BPCE SA 1.00% 19 - 15.07.24	1 600 000	EUR	1 636 598	1 641 824	0,06
BPCE SA 1.00% 19 - 01.04.25	1 400 000	EUR	1 434 061	1 437 100	0,05
BPCE SA 1.125% 17 - 18.01.23	700 000	EUR	704 015	710 577	0,03
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	1 100 000	EUR	1 130 727	1 147 520	0,04
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	700 000	EUR	746 482	742 133	0,03
BPCE SA 2.875% 13 - 16.01.24	900 000	EUR	956 974	957 510	0,03
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	500 000	EUR	541 560	548 325	0,02
BPCE SA 3.00% 14 - 19.07.24	600 000	EUR	641 773	647 352	0,02
BPCE SA 4.25% 12 - 06.02.23	600 000	EUR	626 446	630 180	0,02
BPCE SA 4.625% 13 - 18.07.23	1 000 000	EUR	1 064 645	1 069 640	0,04
Caisse Federale du Credit Mutuel Nord Europe					
SCOFAV 2.125% 16 - 12.09.26	200 000	EUR	209 279	212 402	0,01
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole					
Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	600 000	EUR	599 034	581 214	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole					
Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	600 000	EUR	615 087	619 356	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole					
Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	500 000	EUR	550 997	557 640	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole					
Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	600 000	EUR	730 281	737 124	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole					
Groupama FRN 14 - 29.05.49	1 100 000	EUR	1 240 356	1 244 540	0,04
Capgemini SE 0.625% 20 - 23.06.25	600 000	EUR	600 418	610 614	0,02
Capgemini SE 1.00% 18 - 18.10.24	400 000	EUR	409 487	410 092	0,01
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	600 000	EUR	606 045	623 010	0,02
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	600 000	EUR	623 432	635 322	0,02
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	900 000	EUR	980 496	972 324	0,03
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	1 100 000	EUR	1 175 054	1 211 331	0,04
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	1 500 000	EUR	1 681 923	1 717 545	0,06
Capgemini SE 2.50% 15 - 01.07.23	200 000	EUR	206 931	206 812	0,01
Capgemini SE 2.50% 15 - 01.07.23	1 000 000	EUR	1 030 572	1 034 060	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Carmila SA 1.625% 20 - 30.05.27	200 000	EUR	205 022	205 188	0,01
Carmila SA 1.625% 21 - 01.04.29	300 000	EUR	300 121	303 714	0,01
Carmila SA 2.125% 18 - 07.03.28	400 000	EUR	413 193	420 804	0,01
Carmila SA 2.375% 15 - 18.09.23	700 000	EUR	724 222	725 599	0,03
Carmila SA 2.375% 16 - 16.09.24	600 000	EUR	630 449	632 382	0,02
Carrefour Banque SA 0.107% 21 - 14.06.25	700 000	EUR	699 950	695 275	0,02
Carrefour SA 0.75% 16 - 26.04.24	979 000	EUR	986 901	992 921	0,04
Carrefour SA 0.875% 18 - 12.06.23	500 000	EUR	507 105	506 045	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	500 000	EUR	514 006	512 940	0,02
Carrefour SA 1.25% 15 - 03.06.25	888 000	EUR	922 523	915 981	0,03
Carrefour SA 1.75% 18 - 04.05.26	400 000	EUR	419 007	422 908	0,02
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	1 000 000	EUR	1 099 492	1 117 890	0,04
Cie de Saint-Gobain 0.625% 19 - 15.03.24	1 000 000	EUR	1 009 894	1 016 250	0,04
Cie de Saint-Gobain 0.875% 18 - 21.09.23	800 000	EUR	810 029	815 120	0,03
Cie de Saint-Gobain 1.00% 17 - 17.03.25	1 000 000	EUR	1 020 386	1 030 070	0,04
Cie de Saint-Gobain 1.125% 18 - 23.03.26	1 100 000	EUR	1 144 121	1 146 827	0,04
Cie de Saint-Gobain 1.375% 17 - 14.06.27	500 000	EUR	520 113	529 800	0,02
Cie de Saint-Gobain 1.75% 20 - 03.04.23	700 000	EUR	708 246	716 086	0,03
Cie de Saint-Gobain 1.875% 18 - 21.09.28	700 000	EUR	744 998	768 782	0,03
Cie de Saint-Gobain 1.875% 19 - 15.03.31	1 000 000	EUR	1 099 410	1 106 130	0,04
Cie de Saint-Gobain 2.375% 20 - 04.10.27	800 000	EUR	848 542	889 976	0,03
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.375% 16 - 07.02.25	600 000	EUR	605 063	606 828	0,02
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.75% 16 - 09.09.28	700 000	EUR	732 829	721 623	0,03
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.00% 20 - 19.05.31	900 000	EUR	919 947	938 871	0,03
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.125% 17 - 13.10.27	600 000	EUR	608 020	630 360	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	300 000	EUR	296 070	293 061	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.25% 20 - 02.11.32	600 000	EUR	586 952	574 986	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.625% 20 - 02.11.40	500 000	EUR	491 300	469 890	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.875% 18 - 03.09.25	800 000	EUR	817 134	823 176	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 15 - 28.05.27	416 000	EUR	453 286	449 093	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	600 000	EUR	637 101	666 420	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	300 000	EUR	333 998	333 210	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 2.50% 18 - 03.09.38	900 000	EUR	1 106 754	1 128 960	0,04
CNP Assurances 0.375% 20 - 08.03.28	400 000	EUR	395 817	386 020	0,01
CNP Assurances FRN 21 - 12.10.53	600 000	EUR	593 484	593 958	0,02
CNP Assurances FRN 19 - 27.07.50	800 000	EUR	797 401	826 032	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
CNP Assurances FRN 20 - 30.06.51	900 000	EUR	922 978	951 822	0,03
CNP Assurances 2.75% 19 - 05.02.29	400 000	EUR	439 423	447 704	0,02
CNP Assurances FRN 14 - 29.11.49	700 000	EUR	771 510	767 116	0,03
CNP Assurances FRN 14 - 05.06.45	800 000	EUR	894 168	897 640	0,03
CNP Assurances FRN 15 - 10.06.47	600 000	EUR	709 069	711 750	0,03
Coface SA 4.125% 14 - 27.03.24	300 000	EUR	325 174	326 028	0,01
Covivio 1.125% 19 - 17.09.31	300 000	EUR	305 795	304 884	0,01
Covivio 1.125% 19 - 17.09.31	300 000	EUR	311 644	304 884	0,01
Covivio 1.50% 17 - 21.06.27	600 000	EUR	622 572	633 900	0,02
Covivio 1.625% 17 - 17.10.24	150 000	EUR	154 712	156 331	0,01
Covivio 1.625% 20 - 23.06.30	500 000	EUR	507 588	527 835	0,02
Covivio 1.875% 16 - 20.05.26	800 000	EUR	860 637	856 200	0,03
Covivio 2.375% 18 - 20.02.28	293 000	EUR	318 966	320 214	0,01
Covivio Hotels SACA 1.00% 21 - 27.07.29	700 000	EUR	701 035	697 361	0,02
Covivio Hotels SACA 1.875% 18 - 24.09.25	200 000	EUR	204 135	210 454	0,01
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	1 000 000	EUR	986 126	983 880	0,03
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	1 200 000	EUR	1 239 965	1 239 252	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	1 100 000	EUR	1 142 576	1 173 392	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.49	400 000	EUR	432 200	438 628	0,02
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.49	600 000	EUR	666 239	657 942	0,02
Credit Agricole Assurances SA FRN 14 - 31.10.49	700 000	EUR	791 784	787 486	0,03
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	1 100 000	EUR	1 293 096	1 322 970	0,05
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	1 000 000	EUR	994 330	977 410	0,03
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	900 000	EUR	906 516	907 110	0,03
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	1 000 000	EUR	994 183	984 800	0,04
Credit Agricole SA 0.50% 19 - 24.06.24	1 100 000	EUR	1 105 360	1 114 707	0,04
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	1 000 000	EUR	995 709	986 790	0,04
Credit Agricole SA 0.75% 18 - 05.12.23	1 100 000	EUR	1 116 809	1 120 196	0,04
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	1 300 000	EUR	1 296 569	1 303 341	0,05
Credit Agricole SA 1.00% 17 - 16.09.24	600 000	EUR	618 561	617 508	0,02
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	1 000 000	EUR	1 046 901	1 038 240	0,04
Credit Agricole SA FRN 20 - 22.04.26	1 900 000	EUR	1 926 897	1 946 949	0,07
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	1 500 000	EUR	1 550 842	1 568 115	0,06
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	1 600 000	EUR	1 688 437	1 689 536	0,06
Credit Agricole SA 1.375% 18 - 13.03.25	1 400 000	EUR	1 444 799	1 455 286	0,05
Credit Agricole SA FRN 20 - 05.06.30	800 000	EUR	823 015	824 088	0,03
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	1 700 000	EUR	1 803 916	1 827 585	0,06
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	1 700 000	EUR	1 803 197	1 826 310	0,06
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 300 000	EUR	1 361 950	1 381 705	0,05
Credit Agricole SA 2.375% 14 - 20.05.24	1 400 000	EUR	1 478 324	1 483 006	0,05
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	2 330 000	EUR	2 518 414	2 547 505	0,09
Credit Agricole SA 3.125% 13 - 17.07.23	1 100 000	EUR	1 156 467	1 157 189	0,04
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	1 200 000	EUR	1 353 133	1 350 816	0,05
Credit Agricole SA 5.125% 11 - 18.04.23	900 000	EUR	963 347	963 072	0,03
Credit Logement SA FRN 21 - 15.02.34	600 000	EUR	600 591	596 946	0,02
Credit Logement SA FRN 17 - 28.11.29	500 000	EUR	504 989	511 725	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	700 000	EUR	698 680	692 027	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	200 000	EUR	198 937	198 558	0,01

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	200 000	EUR	199 492	198 558	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 18 - 05.10.23	500 000	EUR	507 822	508 785	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	800 000	EUR	817 788	819 552	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	400 000	EUR	396 742	398 148	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	500 000	EUR	496 218	498 695	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	200 000	EUR	199 261	199 478	0,01
Credit Mutuel Arkea SA 1.00% 15 - 26.01.23	100 000	EUR	101 204	101 425	0,00
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	500 000	EUR	511 988	521 245	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.25% 17 - 31.05.24	300 000	EUR	307 319	308 715	0,01
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	600 000	EUR	617 068	620 574	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.375% 19 - 17.01.25	800 000	EUR	831 567	831 448	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	500 000	EUR	519 725	526 480	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 17 - 25.10.29	800 000	EUR	825 391	825 632	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	500 000	EUR	557 100	554 630	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	900 000	EUR	1 040 253	1 059 498	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	600 000	EUR	695 194	694 410	0,02
Danone SA Zero Coupon 21 - 01.12.25	1 400 000	EUR	1 405 149	1 398 530	0,05
Danone SA 0.395% 20 - 10.06.29	700 000	EUR	710 561	701 673	0,02
Danone SA 0.52% 21 - 09.11.30	700 000	EUR	707 567	701 631	0,02
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	800 000	EUR	808 324	816 512	0,03
Danone SA 0.709% 16 - 03.11.24	1 600 000	EUR	1 632 659	1 631 904	0,06
Danone SA 1.00% 18 - 26.03.25	200 000	EUR	204 404	206 040	0,01
Danone SA FRN 21 - 31.12.99	500 000	EUR	500 627	500 110	0,02
Danone SA 1.125% 15 - 14.01.25	800 000	EUR	826 588	825 096	0,03
Danone SA 1.208% 16 - 03.11.28	1 700 000	EUR	1 812 537	1 804 227	0,06
Danone SA 1.25% 15 - 30.05.24	700 000	EUR	720 317	722 211	0,03
Danone SA FRN 17 - 31.12.99	800 000	EUR	808 786	812 160	0,03
Danone SA 2.60% 13 - 28.06.23	500 000	EUR	520 422	521 000	0,02
Dassault Systemes SE Zero Coupon 19 - 16.09.24	900 000	EUR	898 311	901 494	0,03
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	500 000	EUR	499 853	499 435	0,02
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	400 000	EUR	402 609	399 548	0,01
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 100 000	EUR	1 110 692	1 099 351	0,04
Edenred 1.375% 15 - 10.03.25	800 000	EUR	831 394	829 352	0,03
Edenred 1.375% 20 - 18.06.29	900 000	EUR	942 194	949 293	0,03
Edenred 1.875% 17 - 30.03.27	200 000	EUR	213 416	215 588	0,01
Edenred 1.875% 18 - 06.03.26	500 000	EUR	524 877	532 490	0,02
ELO SACA 2.25% 13 - 06.04.23	400 000	EUR	411 831	411 484	0,01
ELO SACA 2.375% 19 - 25.04.25	700 000	EUR	722 836	738 444	0,03
ELO SACA 2.625% 19 - 30.01.24	500 000	EUR	510 899	522 335	0,02
ELO SACA 2.875% 20 - 29.01.26	1 400 000	EUR	1 489 343	1 513 498	0,05
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	600 000	EUR	670 654	673 824	0,02
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	200 000	EUR	226 030	224 608	0,01
Engie Alliance GIE 5.75% 03 - 24.06.23	898 000	EUR	974 410	977 302	0,03
Engie SA Zero Coupon 19 - 04.03.27	800 000	EUR	794 203	786 888	0,03
Engie SA 0.375% 17 - 28.02.23	400 000	EUR	402 347	402 496	0,01
Engie SA 0.375% 19 - 21.06.27	700 000	EUR	708 484	701 274	0,02
Engie SA 0.375% 20 - 11.06.27	900 000	EUR	910 967	900 684	0,03
Engie SA 0.375% 21 - 26.10.29	1 100 000	EUR	1 088 827	1 087 526	0,04

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Engie SA 0.50% 19 - 24.10.30	900 000	EUR	904 685	890 352	0,03
Engie SA 0.875% 17 - 27.03.24	1 000 000	EUR	1 016 468	1 019 690	0,04
Engie SA 0.875% 18 - 19.09.25	400 000	EUR	409 752	410 616	0,01
Engie SA 1.00% 15 - 13.03.26	1 100 000	EUR	1 138 566	1 136 916	0,04
Engie SA 1.00% 21 - 26.10.36	800 000	EUR	789 462	794 472	0,03
Engie SA 1.25% 19 - 24.10.41	700 000	EUR	723 631	699 979	0,02
Engie SA 1.375% 17 - 28.02.29	700 000	EUR	741 567	742 252	0,03
Engie SA 1.375% 18 - 22.06.28	800 000	EUR	844 894	845 536	0,03
Engie SA 1.375% 19 - 21.06.39	500 000	EUR	516 613	517 390	0,02
Engie SA 1.375% 19 - 21.06.39	300 000	EUR	319 099	310 434	0,01
Engie SA 1.375% 20 - 27.03.25	900 000	EUR	925 185	935 820	0,03
Engie SA 1.375% 20 - 27.03.25	200 000	EUR	208 888	207 960	0,01
Engie SA 1.50% 15 - 13.03.35	600 000	EUR	649 956	637 470	0,02
Engie SA 1.50% 17 - 27.03.28	900 000	EUR	952 672	959 805	0,03
Engie SA FRN 20 - 31.12.99	900 000	EUR	899 672	896 346	0,03
Engie SA FRN 19 - 31.12.99	500 000	EUR	509 110	510 075	0,02
Engie SA 1.75% 20 - 27.03.28	400 000	EUR	420 956	431 264	0,02
Engie SA 1.75% 20 - 27.03.28	400 000	EUR	435 422	431 264	0,02
Engie SA 1.875% 18 - 19.09.33	500 000	EUR	551 446	552 325	0,02
Engie SA FRN 21 - 31.12.99	700 000	EUR	701 163	694 687	0,02
Engie SA 2.00% 17 - 28.09.37	900 000	EUR	1 018 956	1 010 745	0,04
Engie SA 2.125% 20 - 30.03.32	300 000	EUR	317 214	338 601	0,01
Engie SA 2.125% 20 - 30.03.32	500 000	EUR	570 342	564 335	0,02
Engie SA 2.375% 14 - 19.05.26	1 300 000	EUR	1 415 393	1 426 685	0,05
Engie SA 3.00% 12 - 01.02.23	620 000	EUR	640 167	642 568	0,02
Engie SA FRN 19 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 162 453	1 181 620	0,04
Engie SA FRN 14 - 02.06.49	400 000	EUR	439 417	431 084	0,02
Engie SA 5.95% 11 - 16.03.11	329 000	EUR	636 338	639 787	0,02
EssilorLuxottica SA Zero Coupon 19 - 27.05.23	900 000	EUR	903 163	903 213	0,03
EssilorLuxottica SA 0.125% 19 - 27.05.25	2 000 000	EUR	2 006 344	2 009 560	0,07
EssilorLuxottica SA 0.25% 20 - 05.01.24	700 000	EUR	704 400	706 734	0,03
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	1 700 000	EUR	1 717 033	1 714 365	0,06
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	1 500 000	EUR	1 509 065	1 518 180	0,05
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	1 000 000	EUR	996 491	1 015 390	0,04
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	1 000 000	EUR	1 031 204	1 024 470	0,04
EssilorLuxottica SA 2.375% 14 - 09.04.24	100 000	EUR	105 429	105 291	0,00
EssilorLuxottica SA 2.625% 14 - 10.02.24	792 000	EUR	840 715	840 138	0,03
Eutelsat SA 1.50% 20 - 13.10.28	800 000	EUR	826 564	809 224	0,03
Eutelsat SA 2.00% 18 - 02.10.25	700 000	EUR	726 231	726 026	0,03
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	400 000	EUR	414 664	416 564	0,01
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	100 000	EUR	108 229	104 141	0,00
Firmenich Productions Participations SAS 1.375% 20 - 30.10.26	522 000	EUR	546 693	547 651	0,02
Firmenich Productions Participations SAS 1.75% 20 - 30.04.30	798 000	EUR	846 414	862 885	0,03
Gecina SA 0.875% 21 - 30.06.36	700 000	EUR	705 345	682 724	0,02
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	500 000	EUR	520 390	519 595	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	1 000 000	EUR	1 064 093	1 057 550	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	500 000	EUR	518 344	531 250	0,02
Gecina SA 1.50% 15 - 20.01.25	300 000	EUR	311 228	312 738	0,01
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	500 000	EUR	522 908	543 415	0,02
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	500 000	EUR	535 141	544 025	0,02
Gecina SA 2.00% 17 - 30.06.32	700 000	EUR	778 048	792 477	0,03
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	700 000	EUR	698 249	699 202	0,02
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	100 000	EUR	101 614	99 886	0,00
Groupe VYV 1.625% 19 - 02.07.29	500 000	EUR	523 211	527 075	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0.625% 17 - 27.03.23	600 000	EUR	604 054	604 248	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 0.625% 21 - 14.09.28	600 000	EUR	595 323	586 020	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 17 - 27.11.27	800 000	EUR	815 164	836 736	0,03
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 1.625% 20 - 18.09.29	600 000	EUR	609 077	625 338	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.25% 14 - 24.03.25	500 000	EUR	519 247	531 905	0,02
Holding d'Infrastructures de Transport SASU 2.50% 20 - 04.05.27	400 000	EUR	411 084	436 660	0,02
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.125% 21 - 16.09.25	457 000	EUR	456 589	452 055	0,02
Holding d'Infrastructures des Metiers de l'Environnement 0.625% 21 - 16.09.28	808 000	EUR	804 098	790 887	0,03
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	1 600 000	EUR	1 591 807	1 573 456	0,06
HSBC Continental Europe SA 0.25% 19 - 17.05.24	1 300 000	EUR	1 310 628	1 309 373	0,05
HSBC Continental Europe SA 0.60% 18 - 20.03.23	300 000	EUR	301 494	303 321	0,01
HSBC Continental Europe SA 0.60% 18 - 20.03.23	900 000	EUR	908 310	909 963	0,03
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	800 000	EUR	857 561	848 584	0,03
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	700 000	EUR	689 344	669 872	0,02
ICADE 1.125% 16 - 17.11.25	900 000	EUR	927 905	926 541	0,03
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	500 000	EUR	524 427	525 720	0,02
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	600 000	EUR	630 073	631 104	0,02
ICADE 1.75% 16 - 10.06.26	600 000	EUR	628 168	633 252	0,02
Icade Sante SACA 0.875% 19 - 04.11.29	500 000	EUR	491 444	497 010	0,02
Icade Sante SACA 1.375% 20 - 17.09.30	700 000	EUR	726 513	717 682	0,03
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	400 000	EUR	397 474	390 644	0,01
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	300 000	EUR	307 929	313 746	0,01
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	300 000	EUR	308 504	321 546	0,01
Imerys SA 2.00% 14 - 10.12.24	600 000	EUR	623 426	628 782	0,02
Indigo Group SAS 1.625% 18 - 19.04.28	800 000	EUR	815 422	831 576	0,03
Indigo Group SAS 2.125% 14 - 16.04.25	1 000 000	EUR	1 054 420	1 052 080	0,04
In'li SA 1.125% 19 - 02.07.29	800 000	EUR	840 783	824 040	0,03
JCDecaux SA 1.00% 16 - 01.06.23	1 000 000	EUR	1 010 481	1 012 590	0,04
JCDecaux SA 2.00% 20 - 24.10.24	400 000	EUR	412 934	418 276	0,01
JCDecaux SA 2.625% 20 - 24.04.28	700 000	EUR	761 951	767 382	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Kering SA 0.25% 20 - 13.05.23	1 000 000	EUR	1 003 677	1 006 390	0,04
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	500 000	EUR	516 132	515 960	0,02
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	500 000	EUR	526 242	525 830	0,02
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	400 000	EUR	428 507	427 208	0,02
Kering SA 2.75% 14 - 08.04.24	400 000	EUR	424 978	426 016	0,02
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	600 000	EUR	601 459	587 916	0,02
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	800 000	EUR	802 303	796 032	0,03
Klepierre SA 1.00% 15 - 17.04.23	1 000 000	EUR	1 011 424	1 012 370	0,04
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	500 000	EUR	516 460	512 925	0,02
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	600 000	EUR	633 556	626 964	0,02
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	700 000	EUR	730 483	733 383	0,03
Klepierre SA 1.75% 14 - 06.11.24	700 000	EUR	730 770	730 051	0,03
Klepierre SA 1.875% 16 - 19.02.26	300 000	EUR	318 687	318 162	0,01
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	900 000	EUR	963 114	979 452	0,03
La Mondiale SAM 0.75% 20 - 20.04.26	300 000	EUR	302 882	299 670	0,01
La Mondiale SAM 2.125% 20 - 23.06.31	500 000	EUR	515 467	518 425	0,02
La Mondiale SAM FRN 14 - 29.12.49	903 000	EUR	1 032 076	1 040 870	0,04
Legrand SA 0.375% 21 - 06.10.31	800 000	EUR	797 633	794 016	0,03
Legrand SA 0.50% 17 - 09.10.23	500 000	EUR	503 967	505 705	0,02
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	800 000	EUR	811 963	818 176	0,03
Legrand SA 0.75% 17 - 06.07.24	400 000	EUR	408 560	408 236	0,01
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	700 000	EUR	721 444	722 771	0,03
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	300 000	EUR	310 539	310 233	0,01
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	500 000	EUR	565 603	563 935	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Zero Coupon 20 - 11.02.24	700 000	EUR	699 037	702 345	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Zero Coupon 20 - 11.02.24	600 000	EUR	604 107	602 010	0,02
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Zero Coupon 20 - 11.02.26	1 400 000	EUR	1 399 590	1 396 976	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.125% 19 - 28.02.23	700 000	EUR	701 045	703 745	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.125% 20 - 11.02.28	1 900 000	EUR	1 894 512	1 890 766	0,07
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.375% 20 - 11.02.31	1 500 000	EUR	1 492 529	1 493 790	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.75% 17 - 26.05.24	1 337 000	EUR	1 362 410	1 362 590	0,05
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.75% 20 - 07.04.25	800 000	EUR	812 983	818 832	0,03
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.75% 20 - 07.04.25	1 000 000	EUR	1 026 651	1 023 540	0,04
Mercialys SA 1.787% 14 - 31.03.23	100 000	EUR	100 577	101 860	0,00
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	400 000	EUR	413 762	414 904	0,01
Mercialys SA 4.625% 20 - 07.07.27	300 000	EUR	346 003	352 278	0,01
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 0.625% 21 - 21.06.27	500 000	EUR	496 972	490 245	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal FRN 21 - 21.06.52	1 000 000	EUR	1 009 485	1 002 470	0,04
New Immo Holdings SA 2.75% 19 - 26.11.26	300 000	EUR	320 019	324 030	0,01
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	600 000	EUR	600 004	594 168	0,02
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	200 000	EUR	200 126	198 056	0,01
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	700 000	EUR	700 631	694 596	0,02
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	500 000	EUR	496 640	490 970	0,02
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	500 000	EUR	498 200	488 120	0,02
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	500 000	EUR	494 732	488 120	0,02
Orange SA 0.625% 21 - 16.12.33	1 100 000	EUR	1 081 284	1 073 457	0,04
Orange SA 0.75% 17 - 11.09.23	700 000	EUR	710 329	710 472	0,03
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	1 000 000	EUR	1 003 835	986 040	0,04
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	1 000 000	EUR	1 034 619	1 031 430	0,04
Orange SA 1.00% 16 - 12.05.25	900 000	EUR	924 216	926 874	0,03
Orange SA 1.00% 18 - 12.09.25	900 000	EUR	926 549	928 260	0,03
Orange SA 1.125% 19 - 15.07.24	1 500 000	EUR	1 538 014	1 542 300	0,05
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	300 000	EUR	311 312	308 421	0,01
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	500 000	EUR	525 607	525 215	0,02
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	1 100 000	EUR	1 173 541	1 178 507	0,04
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	1 200 000	EUR	1 262 174	1 272 600	0,05
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	500 000	EUR	491 235	512 785	0,02
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	300 000	EUR	316 788	307 671	0,01
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	600 000	EUR	593 987	590 196	0,02
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	600 000	EUR	640 963	639 324	0,02
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	900 000	EUR	985 444	981 018	0,03
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	600 000	EUR	604 647	612 474	0,02
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	700 000	EUR	706 959	709 555	0,03
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	1 300 000	EUR	1 434 701	1 448 473	0,05
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 200 000	EUR	1 291 566	1 333 380	0,05
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	1 000 000	EUR	1 032 337	1 040 610	0,04
Orange SA 2.50% 12 - 01.03.23	500 000	EUR	514 538	516 590	0,02
Orange SA 3.125% 13 - 09.01.24	800 000	EUR	850 145	853 144	0,03
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	1 232 000	EUR	1 438 579	1 444 742	0,05
Orange SA FRN 14 - 29.12.49	1 014 000	EUR	1 122 510	1 111 476	0,04
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	1 549 000	EUR	2 668 057	2 720 741	0,10
Pernod Ricard SA Zero Coupon 19 - 24.10.23	100 000	EUR	100 056	100 344	0,00
Pernod Ricard SA Zero Coupon 19 - 24.10.23	400 000	EUR	401 928	401 376	0,01
Pernod Ricard SA 0.125% 21 - 04.10.29	600 000	EUR	588 979	583 788	0,02
Pernod Ricard SA 0.50% 19 - 24.10.27	300 000	EUR	301 063	303 306	0,01
Pernod Ricard SA 0.50% 19 - 24.10.27	300 000	EUR	300 157	303 306	0,01
Pernod Ricard SA 0.875% 19 - 24.10.31	200 000	EUR	202 573	204 744	0,01
Pernod Ricard SA 0.875% 19 - 24.10.31	500 000	EUR	523 698	511 860	0,02
Pernod Ricard SA 1.125% 20 - 07.04.25	900 000	EUR	925 602	929 961	0,03
Pernod Ricard SA 1.50% 16 - 18.05.26	300 000	EUR	317 329	316 134	0,01
Pernod Ricard SA 1.75% 20 - 08.04.30	1 000 000	EUR	1 091 830	1 098 000	0,04
Pernod Ricard SA 2.125% 14 - 27.09.24	700 000	EUR	737 458	738 430	0,03
Peugeot SA 1.125% 19 - 18.09.29	800 000	EUR	816 137	806 912	0,03
PSA Banque France SA Zero Coupon 21 - 22.01.25	300 000	EUR	299 973	298 059	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
PSA Banque France SA 0.625% 19 - 21.06.24	836 000	EUR	844 546	846 091	0,03
PSA Banque France SA 0.75% 18 - 19.04.23	479 000	EUR	482 401	484 451	0,02
PSA Trésorerie GIE 6.00% 03 - 19.09.33	620 000	EUR	802 558	897 171	0,03
Publicis Groupe SA 0.50% 16 - 03.11.23	600 000	EUR	606 227	606 420	0,02
Publicis Groupe SA 1.625% 14 - 16.12.24	400 000	EUR	414 789	416 612	0,01
RCI Banque SA 0.25% 19 - 08.03.23	610 000	EUR	605 192	611 641	0,02
RCI Banque SA 0.50% 16 - 15.09.23	799 000	EUR	799 920	805 080	0,03
RCI Banque SA 0.75% 19 - 10.04.23	720 000	EUR	726 151	724 882	0,03
RCI Banque SA 1.00% 16 - 17.05.23	550 000	EUR	553 330	555 417	0,02
RCI Banque SA 1.125% 20 - 15.01.27	886 000	EUR	895 405	894 258	0,03
RCI Banque SA 1.375% 17 - 08.03.24	855 000	EUR	872 490	874 939	0,03
RCI Banque SA 1.625% 17 - 11.04.25	659 000	EUR	659 518	680 938	0,02
RCI Banque SA 1.625% 18 - 26.05.26	924 000	EUR	959 182	958 271	0,03
RCI Banque SA 1.75% 19 - 10.04.26	700 000	EUR	725 031	727 965	0,03
RCI Banque SA 2.00% 19 - 11.07.24	700 000	EUR	713 762	728 070	0,03
Safran SA 0.125% 21 - 16.03.26	900 000	EUR	899 079	892 143	0,03
Safran SA 0.75% 21 - 17.03.31	800 000	EUR	806 678	795 352	0,03
SANEF SA 0.95% 16 - 19.10.28	300 000	EUR	303 887	304 137	0,01
SANEF SA 1.875% 15 - 16.03.26	700 000	EUR	743 938	738 108	0,03
Sanofi 0.50% 16 - 13.01.27	1 300 000	EUR	1 324 652	1 323 933	0,05
Sanofi 0.50% 18 - 21.03.23	1 800 000	EUR	1 811 097	1 814 940	0,06
Sanofi 0.625% 16 - 05.04.24	600 000	EUR	611 460	609 882	0,02
Sanofi 0.875% 19 - 21.03.29	800 000	EUR	833 455	831 288	0,03
Sanofi 1.00% 18 - 21.03.26	1 500 000	EUR	1 557 236	1 556 775	0,06
Sanofi 1.00% 20 - 01.04.25	1 000 000	EUR	1 031 393	1 032 900	0,04
Sanofi 1.125% 16 - 05.04.28	1 000 000	EUR	1 066 909	1 056 030	0,04
Sanofi 1.25% 19 - 21.03.34	600 000	EUR	661 366	647 364	0,02
Sanofi 1.375% 18 - 21.03.30	2 100 000	EUR	2 249 339	2 270 940	0,08
Sanofi 1.50% 15 - 22.09.25	1 100 000	EUR	1 157 697	1 157 684	0,04
Sanofi 1.50% 20 - 01.04.30	1 000 000	EUR	1 085 705	1 089 930	0,04
Sanofi 1.75% 14 - 10.09.26	1 600 000	EUR	1 701 390	1 725 184	0,06
Sanofi 1.875% 18 - 21.03.38	1 200 000	EUR	1 379 636	1 403 148	0,05
Sanofi 2.50% 13 - 14.11.23	800 000	EUR	835 804	836 152	0,03
Schlumberger Finance France SAS 1.00% 18 - 18.02.26	539 000	EUR	555 740	555 779	0,02
Schneider Electric SE Zero Coupon 20 - 12.06.23	700 000	EUR	702 349	702 821	0,03
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	1 200 000	EUR	1 211 782	1 211 580	0,04
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	800 000	EUR	792 453	797 456	0,03
Schneider Electric SE 0.875% 15 - 11.03.25	1 100 000	EUR	1 127 550	1 130 976	0,04
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	600 000	EUR	622 424	622 158	0,02
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	400 000	EUR	419 137	416 736	0,01
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	1 000 000	EUR	1 061 099	1 061 100	0,04
Schneider Electric SE 1.50% 15 - 08.09.23	700 000	EUR	717 203	718 326	0,03
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	700 000	EUR	745 410	750 309	0,03
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	300 000	EUR	300 083	294 732	0,01
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	500 000	EUR	540 781	547 170	0,02
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	100 000	EUR	118 228	115 600	0,00
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	400 000	EUR	466 467	462 400	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Societe Fonciere Lyonnaise SA 0.50% 21 - 21.04.28	700 000	EUR	693 961	690 760	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 18 - 29.05.25	500 000	EUR	522 773	520 700	0,02
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	400 000	EUR	413 411	420 892	0,02
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	500 000	EUR	492 371	497 810	0,02
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	800 000	EUR	802 923	796 496	0,03
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	1 100 000	EUR	1 093 355	1 076 625	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 17.11.26	1 100 000	EUR	1 096 495	1 092 443	0,04
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	1 100 000	EUR	1 104 472	1 088 516	0,04
Societe Generale SA 0.50% 17 - 13.01.23	600 000	EUR	602 187	604 518	0,02
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	1 000 000	EUR	990 797	978 230	0,03
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	1 100 000	EUR	1 096 888	1 096 271	0,04
Societe Generale SA 0.75% 16 - 26.05.23	900 000	EUR	906 875	912 825	0,03
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	1 600 000	EUR	1 605 557	1 611 200	0,06
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	800 000	EUR	809 752	815 040	0,03
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	800 000	EUR	792 974	802 312	0,03
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	1 100 000	EUR	1 111 786	1 109 097	0,04
Societe Generale SA FRN 20 - 24.11.30	1 400 000	EUR	1 400 414	1 398 446	0,05
Societe Generale SA 1.125% 18 - 23.01.25	1 400 000	EUR	1 432 638	1 441 580	0,05
Societe Generale SA FRN 20 - 21.04.26	700 000	EUR	700 749	717 878	0,03
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	1 100 000	EUR	1 101 186	1 097 074	0,04
Societe Generale SA 1.25% 19 - 15.02.24	2 200 000	EUR	2 239 405	2 258 564	0,08
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	1 100 000	EUR	1 133 762	1 125 069	0,04
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	700 000	EUR	727 381	726 264	0,03
Societe Generale SA FRN 18 - 23.02.28	1 100 000	EUR	1 108 820	1 113 838	0,04
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	1 300 000	EUR	1 370 411	1 380 847	0,05
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	1 300 000	EUR	1 390 328	1 412 112	0,05
Societe Generale SA 2.625% 15 - 27.02.25	1 300 000	EUR	1 369 775	1 390 103	0,05
Societe Generale SA 4.00% 13 - 07.06.23	900 000	EUR	937 449	950 094	0,03
Societe Generale SA 4.00% 13 - 07.06.23	200 000	EUR	207 954	211 132	0,01
Sodexo SA 0.50% 20 - 17.01.24	901 000	EUR	910 648	911 848	0,03
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	447 000	EUR	448 377	458 658	0,02
Sodexo SA 0.75% 20 - 27.04.25	1 128 000	EUR	1 148 718	1 152 353	0,04
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	1 205 000	EUR	1 243 888	1 255 273	0,04
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	373 000	EUR	380 267	389 028	0,01
Sodexo SA 1.125% 18 - 22.05.25	129 000	EUR	131 493	133 457	0,00
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	292 000	EUR	323 939	321 507	0,01
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	700 000	EUR	763 028	779 030	0,03
Suez SA Zero Coupon 21 - 09.06.26	800 000	EUR	798 099	793 704	0,03
Suez SA 0.50% 19 - 14.10.31	700 000	EUR	696 463	687 687	0,02
Suez SA 1.00% 17 - 03.04.25	600 000	EUR	615 545	617 094	0,02
Suez SA 1.25% 16 - 19.05.28	900 000	EUR	948 175	947 340	0,03
Suez SA 1.25% 20 - 02.04.27	900 000	EUR	937 993	943 290	0,03
Suez SA 1.25% 20 - 14.05.35	900 000	EUR	921 345	936 090	0,03
Suez SA 1.50% 17 - 03.04.29	800 000	EUR	831 646	856 656	0,03
Suez SA 1.625% 17 - 21.09.32	500 000	EUR	550 314	542 900	0,02
Suez SA 1.625% 18 - 17.09.30	500 000	EUR	540 878	543 460	0,02
Suez SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	399 689	401 308	0,01
Suez SA FRN 19 - 31.12.99	100 000	EUR	101 529	100 327	0,00

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Suez SA 1.75% 15 - 10.09.25	500 000	EUR	530 569	528 150	0,02
Suez SA 2.75% 13 - 09.10.23	700 000	EUR	736 109	736 078	0,03
Suez SA FRN 17 - 31.12.99	600 000	EUR	631 974	624 462	0,02
Suez SA 5.50% 09 - 22.07.24	300 000	EUR	341 942	342 327	0,01
TDF Infrastructure SASU 1.75% 21 - 01.12.29	800 000	EUR	797 815	793 248	0,03
TDF Infrastructure SASU 2.50% 16 - 07.04.26	1 200 000	EUR	1 285 748	1 274 892	0,05
Teleperformance 0.25% 20 - 26.11.27	400 000	EUR	396 655	392 716	0,01
Teleperformance 1.50% 17 - 03.04.24	400 000	EUR	407 243	410 852	0,01
Teleperformance 1.875% 18 - 02.07.25	1 000 000	EUR	1 046 200	1 054 460	0,04
Terega SA 0.875% 20 - 17.09.30	400 000	EUR	401 600	397 696	0,01
Terega SA 2.20% 15 - 05.08.25	200 000	EUR	213 560	213 272	0,01
Terega SASU 0.625% 20 - 27.02.28	700 000	EUR	693 880	692 951	0,02
Thales SA Zero Coupon 20 - 26.03.26	400 000	EUR	400 297	394 988	0,01
Thales SA 0.25% 20 - 29.01.27	900 000	EUR	897 671	890 370	0,03
Thales SA 0.75% 16 - 07.06.23	500 000	EUR	504 988	506 460	0,02
Thales SA 0.75% 18 - 23.01.25	600 000	EUR	608 686	611 028	0,02
Thales SA 0.875% 18 - 19.04.24	900 000	EUR	917 829	917 289	0,03
Thales SA 1.00% 20 - 15.05.28	400 000	EUR	407 765	410 880	0,01
Tikehau Capital SCA 1.625% 21 - 31.03.29	600 000	EUR	596 001	591 264	0,02
Tikehau Capital SCA 2.25% 19 - 14.10.26	500 000	EUR	511 244	520 890	0,02
Tikehau Capital SCA 3.00% 17 - 27.11.23	100 000	EUR	104 805	104 735	0,00
TotalEnergies Capital International SA 0.25% 16 - 12.07.23	1 600 000	EUR	1 607 710	1 612 176	0,06
TotalEnergies Capital International SA 0.625% 17 - 04.10.24	200 000	EUR	202 692	203 556	0,01
TotalEnergies Capital International SA 0.696% 19 - 31.05.28	1 000 000	EUR	1 027 884	1 019 460	0,04
TotalEnergies Capital International SA 0.75% 16 - 12.07.28	1 300 000	EUR	1 315 037	1 328 522	0,05
TotalEnergies Capital International SA 0.952% 20 - 18.05.31	500 000	EUR	524 816	513 205	0,02
TotalEnergies Capital International SA 1.023% 18 - 04.03.27	1 000 000	EUR	1 045 168	1 037 010	0,04
TotalEnergies Capital International SA 1.375% 14 - 19.03.25	900 000	EUR	942 413	938 160	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.375% 17 - 04.10.29	1 100 000	EUR	1 172 834	1 169 168	0,04
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 18 - 04.09.30	900 000	EUR	977 987	965 637	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.491% 20 - 08.04.27	1 400 000	EUR	1 475 179	1 485 148	0,05
TotalEnergies Capital International SA 1.535% 19 - 31.05.39	700 000	EUR	763 041	741 839	0,03
TotalEnergies Capital International SA 1.618% 20 - 18.05.40	1 000 000	EUR	1 056 775	1 064 740	0,04
TotalEnergies Capital International SA 1.994% 20 - 08.04.32	1 500 000	EUR	1 673 420	1 680 315	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
TotalEnergies Capital International SA 1.994% 20 - 08.04.32	100 000	EUR	114 176	112 021	0,00
TotalEnergies Capital International SA 2.125% 12 - 15.03.23	800 000	EUR	819 598	824 000	0,03
TotalEnergies Capital International SA 2.50% 14 - 25.03.26	500 000	EUR	547 633	549 605	0,02
TotalEnergies Capital International SA 2.50% 14 - 25.03.26	700 000	EUR	770 328	769 447	0,03
TotalEnergies Capital International SA 2.875% 13 - 19.11.25	500 000	EUR	557 629	553 095	0,02
TotalEnergies Capital SA 5.125% 09 - 26.03.24	1 271 000	EUR	1 417 413	1 419 758	0,05
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	1 525 000	EUR	1 527 482	1 513 196	0,05
TotalEnergies SE FRN 19 - 31.12.99	1 697 000	EUR	1 721 421	1 728 004	0,06
TotalEnergies SE FRN 20 - 31.12.99	1 034 000	EUR	1 042 347	1 018 335	0,04
TotalEnergies SE FRN 20 - 31.12.99	100 000	EUR	100 549	98 485	0,00
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	1 490 000	EUR	1 485 094	1 437 030	0,05
TotalEnergies SE FRN 21 - 31.12.99	100 000	EUR	98 158	96 445	0,00
TotalEnergies SE FRN 15 - 29.12.49	715 000	EUR	736 739	747 940	0,03
TotalEnergies SE FRN 15 - 29.12.49	1 850 000	EUR	1 953 589	1 935 229	0,07
TotalEnergies SE FRN 16 - 29.12.49	834 000	EUR	862 728	856 118	0,03
TotalEnergies SE FRN 16 - 29.12.49	1 925 000	EUR	2 118 495	2 093 938	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	900 000	EUR	902 096	903 771	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	700 000	EUR	707 356	699 300	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 16 - 21.02.25	500 000	EUR	504 476	510 820	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 19 - 29.03.32	700 000	EUR	684 514	676 991	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 15 - 14.03.25	599 000	EUR	619 292	613 622	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	900 000	EUR	910 302	922 392	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	472 000	EUR	489 878	487 784	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 18 - 15.09.25	800 000	EUR	823 551	820 168	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	700 000	EUR	713 674	729 127	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	853 000	EUR	884 769	888 621	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	1 100 000	EUR	1 116 068	1 126 488	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	600 000	EUR	603 047	598 212	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	971 000	EUR	1 017 596	1 017 725	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	422 000	EUR	430 937	443 341	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	800 000	EUR	808 934	829 728	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 01.07.49	600 000	EUR	595 381	562 662	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	900 000	EUR	947 911	966 969	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	550 000	EUR	580 096	579 832	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 17 - 29.05.37	499 000	EUR	524 938	519 908	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	900 000	EUR	926 354	973 557	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 18 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 299 242	1 285 050	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.125% 20 - 09.04.25	600 000	EUR	612 231	633 594	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.25% 18 - 14.05.38	500 000	EUR	506 223	531 540	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 13 - 12.06.23	500 000	EUR	518 804	519 355	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 26.02.24	857 000	EUR	900 106	903 209	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	460 000	EUR	483 415	502 104	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	800 000	EUR	865 993	909 224	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	800 000	EUR	817 848	802 240	0,03
Veolia Environnement SA Zero Coupon 21 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 100 847	1 088 329	0,04
Veolia Environnement SA 0.314% 16 - 04.10.23	1 000 000	EUR	1 005 864	1 008 160	0,04
Veolia Environnement SA 0.664% 20 - 15.01.31	500 000	EUR	504 059	501 430	0,02
Veolia Environnement SA 0.80% 20 - 15.01.32	600 000	EUR	605 674	602 022	0,02
Veolia Environnement SA 0.892% 19 - 14.01.24	400 000	EUR	405 600	407 128	0,01
Veolia Environnement SA 0.927% 16 - 04.01.29	300 000	EUR	310 182	310 215	0,01
Veolia Environnement SA 1.25% 20 - 15.04.28	600 000	EUR	628 135	632 550	0,02
Veolia Environnement SA 1.496% 17 - 30.11.26	400 000	EUR	423 219	424 044	0,02
Veolia Environnement SA 1.59% 15 - 10.01.28	800 000	EUR	849 769	859 720	0,03
Veolia Environnement SA 1.94% 18 - 07.01.30	1 000 000	EUR	1 091 780	1 108 390	0,04
Veolia Environnement SA 4.625% 12 - 30.03.27	600 000	EUR	740 631	736 206	0,03
Veolia Environnement SA 6.125% 03 - 25.11.33	749 000	EUR	1 195 985	1 184 768	0,04
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	200 000	EUR	198 807	195 322	0,01
Vinci SA 0.50% 21 - 09.01.32	800 000	EUR	804 225	792 400	0,03
Vinci SA 1.00% 18 - 26.09.25	1 100 000	EUR	1 140 950	1 135 277	0,04
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	1 100 000	EUR	1 176 100	1 191 696	0,04
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	100 000	EUR	110 217	108 336	0,00
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	1 100 000	EUR	1 215 080	1 219 790	0,04
Vivendi SE 0.625% 19 - 11.06.25	900 000	EUR	911 518	912 015	0,03
Vivendi SE 0.875% 17 - 18.09.24	800 000	EUR	815 260	815 416	0,03
Vivendi SE 1.125% 16 - 24.11.23	1 000 000	EUR	1 021 650	1 020 650	0,04
Vivendi SE 1.125% 19 - 11.12.28	700 000	EUR	723 968	725 382	0,03
Vivendi SE 1.875% 16 - 26.05.26	300 000	EUR	323 623	322 782	0,01
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	300 000	EUR	301 225	299 442	0,01
Wendel SE 1.375% 19 - 26.04.26	100 000	EUR	99 902	104 444	0,00
Wendel SE 1.375% 19 - 26.04.26	100 000	EUR	103 921	104 444	0,00
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	600 000	EUR	660 940	662 676	0,02
Wendel SE 2.75% 14 - 02.10.24	500 000	EUR	525 162	533 500	0,02
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	300 000	EUR	299 734	301 704	0,01
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	500 000	EUR	503 058	502 840	0,02
Worldline SA 0.50% 20 - 30.06.23	700 000	EUR	705 470	706 300	0,03
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	200 000	EUR	198 781	204 444	0,01
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	100 000	EUR	103 954	102 222	0,00
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	600 000	EUR	636 391	657 522	0,02
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	811 000	EUR	855 186	895 076	0,03
			558 938 230	560 284 687	19,90
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	500 000	EUR	498 204	489 730	0,02
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	1 000 000	EUR	991 609	980 960	0,03
Aareal Bank AG 0.375% 19 - 10.04.24	500 000	EUR	505 393	503 745	0,02
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	300 000	EUR	303 018	299 322	0,01
adidas AG Zero Coupon 20 - 09.09.24	800 000	EUR	803 519	802 104	0,03
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	300 000	EUR	297 278	297 093	0,01
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	500 000	EUR	503 153	490 600	0,02
Albemarle New Holdings GmbH 1.125% 19 - 25.11.25	407 000	EUR	420 186	420 598	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Albemarle New Holdings GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	364 000	EUR	378 899	386 550	0,01
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	400 000	EUR	400 238	398 616	0,01
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	700 000	EUR	699 512	697 578	0,02
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	600 000	EUR	612 898	630 162	0,02
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	600 000	EUR	638 549	630 162	0,02
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	300 000	EUR	324 203	315 141	0,01
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	1 500 000	EUR	1 575 645	1 575 705	0,06
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	700 000	EUR	779 181	778 603	0,03
Allianz SE FRN 14 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 730 667	1 718 576	0,06
Allianz SE FRN 13 - 31.12.49	400 000	EUR	452 514	431 092	0,02
Allianz SE FRN 13 - 31.12.49	1 500 000	EUR	1 652 345	1 616 595	0,06
alstria office REIT-AG 0.50% 19 - 26.09.25	600 000	EUR	592 408	593 184	0,02
alstria office REIT-AG 1.50% 17 - 15.11.27	300 000	EUR	311 636	299 322	0,01
alstria office REIT-AG 1.50% 20 - 23.06.26	300 000	EUR	302 688	303 765	0,01
alstria office REIT-AG 2.125% 16 - 12.04.23	100 000	EUR	101 627	101 588	0,00
Amphenol Technologies Holdings GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	315 000	EUR	315 885	321 467	0,01
Amphenol Technologies Holdings GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	492 000	EUR	542 492	542 656	0,02
Amprion GmbH 0.625% 21 - 23.09.33	900 000	EUR	881 920	866 826	0,03
BASF SE 0.101% 20 - 05.06.23	1 000 000	EUR	1 002 497	1 004 510	0,04
BASF SE 0.25% 20 - 05.06.27	200 000	EUR	199 928	201 562	0,01
BASF SE 0.25% 20 - 05.06.27	900 000	EUR	912 885	907 029	0,03
BASF SE 0.875% 16 - 06.10.31	335 000	EUR	348 037	348 705	0,01
BASF SE 0.875% 17 - 15.11.27	981 000	EUR	1 010 442	1 020 907	0,04
BASF SE 0.875% 18 - 22.05.25	876 000	EUR	902 970	905 670	0,03
BASF SE 1.45% 17 - 13.12.32	300 000	EUR	337 396	330 159	0,01
BASF SE 1.50% 18 - 22.05.30	727 000	EUR	798 055	793 390	0,03
BASF SE 1.625% 17 - 15.11.37	875 000	EUR	964 095	976 316	0,03
BASF SE 2.50% 14 - 22.01.24	606 000	EUR	637 080	637 130	0,02
Bayer AG 0.05% 21 - 12.01.25	1 400 000	EUR	1 400 575	1 396 304	0,05
Bayer AG 0.375% 20 - 06.07.24	1 600 000	EUR	1 609 255	1 614 320	0,06
Bayer AG 0.375% 21 - 12.01.29	1 000 000	EUR	989 783	977 820	0,03
Bayer AG 0.625% 21 - 12.07.31	1 100 000	EUR	1 075 052	1 067 429	0,04
Bayer AG 0.75% 20 - 06.01.27	1 600 000	EUR	1 609 541	1 620 016	0,06
Bayer AG 1.00% 21 - 12.01.36	800 000	EUR	776 675	753 328	0,03
Bayer AG 1.125% 20 - 06.01.30	1 600 000	EUR	1 629 996	1 638 496	0,06
Bayer AG 1.375% 20 - 06.07.32	1 600 000	EUR	1 633 953	1 637 360	0,06
Berlin Hyp AG 0.375% 18 - 28.08.23	800 000	EUR	806 356	809 144	0,03
Berlin Hyp AG 0.375% 21 - 21.04.31	600 000	EUR	602 719	594 870	0,02
Berlin Hyp AG 0.50% 16 - 26.09.23	200 000	EUR	201 868	202 230	0,01
Berlin Hyp AG 0.50% 19 - 05.11.29	800 000	EUR	814 663	807 768	0,03
Berlin Hyp AG 1.00% 19 - 05.02.26	800 000	EUR	835 028	827 288	0,03
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	200 000	EUR	206 669	208 662	0,01
Berlin Hyp AG 1.25% 15 - 22.01.25	600 000	EUR	620 210	622 386	0,02
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	400 000	EUR	424 941	424 648	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	300 000	EUR	312 134	311 517	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.25% 18 - 29.09.25	700 000	EUR	732 538	728 098	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	700 000	EUR	726 802	745 171	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.75% 14 - 14.10.24	200 000	EUR	210 111	209 134	0,01
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	1 100 000	EUR	1 148 173	1 203 147	0,04
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	600 000	EUR	601 366	598 248	0,02
Commerzbank AG 0.10% 21 - 11.09.25	942 000	EUR	941 559	937 375	0,03
Commerzbank AG 0.25% 19 - 16.09.24	400 000	EUR	398 164	400 868	0,01
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	805 000	EUR	807 442	801 530	0,03
Commerzbank AG 0.50% 16 - 13.09.23	1 216 000	EUR	1 220 558	1 226 616	0,04
Commerzbank AG 0.50% 18 - 28.08.23	1 297 000	EUR	1 304 634	1 310 216	0,05
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	1 006 000	EUR	1 011 702	1 014 863	0,04
Commerzbank AG 0.625% 19 - 28.08.24	1 016 000	EUR	1 030 279	1 029 950	0,04
Commerzbank AG FRN 20 - 24.03.26	200 000	EUR	202 705	202 878	0,01
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	400 000	EUR	402 936	402 392	0,01
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	1 707 000	EUR	1 743 599	1 754 847	0,06
Commerzbank AG 1.125% 17 - 24.05.24	808 000	EUR	819 760	827 804	0,03
Commerzbank AG 1.125% 17 - 19.09.25	600 000	EUR	616 369	615 516	0,02
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	400 000	EUR	401 662	409 216	0,01
Commerzbank AG 1.25% 18 - 23.10.23	700 000	EUR	709 782	715 428	0,03
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	337 000	EUR	361 226	360 900	0,01
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	600 000	EUR	633 541	637 614	0,02
Continental AG Zero Coupon 19 - 12.09.23	300 000	EUR	299 463	300 513	0,01
Continental AG 0.375% 19 - 27.06.25	414 000	EUR	412 111	416 161	0,01
Continental AG 2.50% 20 - 27.08.26	756 000	EUR	811 618	828 342	0,03
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	762 000	EUR	773 167	777 629	0,03
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	620 000	EUR	651 880	651 000	0,02
Covestro AG 1.75% 16 - 25.09.24	300 000	EUR	313 146	312 987	0,01
Daimler AG Zero Coupon 19 - 08.02.24	906 000	EUR	901 206	908 673	0,03
Daimler AG 0.375% 19 - 08.11.26	510 000	EUR	511 129	515 911	0,02
Daimler AG 0.375% 19 - 08.11.26	735 000	EUR	748 203	743 519	0,03
Daimler AG 0.75% 19 - 08.02.30	686 000	EUR	688 635	703 795	0,03
Daimler AG 0.75% 20 - 10.09.30	1 036 000	EUR	1 053 596	1 064 780	0,04
Daimler AG 0.75% 21 - 11.03.33	981 000	EUR	985 131	985 787	0,04
Daimler AG 1.00% 17 - 15.11.27	1 026 000	EUR	1 043 821	1 072 899	0,04
Daimler AG 1.125% 19 - 08.08.34	654 000	EUR	671 977	677 760	0,02
Daimler AG 1.125% 19 - 06.11.31	400 000	EUR	398 022	419 124	0,02
Daimler AG 1.125% 19 - 06.11.31	666 000	EUR	684 674	697 841	0,02
Daimler AG 1.375% 16 - 11.05.28	1 230 000	EUR	1 260 168	1 318 203	0,05
Daimler AG 1.40% 16 - 12.01.24	1 006 000	EUR	1 028 927	1 037 719	0,04
Daimler AG 1.50% 16 - 09.03.26	1 078 000	EUR	1 125 191	1 142 518	0,04
Daimler AG 1.50% 17 - 03.07.29	1 660 000	EUR	1 740 222	1 801 913	0,06
Daimler AG 1.625% 20 - 22.08.23	1 114 000	EUR	1 133 045	1 148 267	0,04
Daimler AG 1.875% 14 - 08.07.24	506 000	EUR	526 157	531 573	0,02
Daimler AG 2.00% 19 - 27.02.31	830 000	EUR	905 741	938 904	0,03
Daimler AG 2.125% 17 - 03.07.37	1 375 000	EUR	1 537 121	1 595 976	0,06
Daimler AG 2.375% 13 - 08.03.23	460 000	EUR	471 596	474 830	0,02
Daimler AG 2.375% 20 - 22.05.30	511 000	EUR	528 136	590 404	0,02
Daimler AG 2.375% 20 - 22.05.30	544 000	EUR	628 379	628 532	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	1 700 000	EUR	1 701 350	1 697 637	0,06
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	1 700 000	EUR	1 722 838	1 729 478	0,06
Deutsche Bank AG 1.125% 15 - 17.03.25	800 000	EUR	807 210	819 688	0,03
Deutsche Bank AG 1.125% 18 - 30.08.23	814 000	EUR	827 798	830 353	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 10.06.26	627 000	EUR	641 769	652 011	0,02
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	1 100 000	EUR	1 125 366	1 131 053	0,04
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	2 500 000	EUR	2 515 759	2 494 125	0,09
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	2 900 000	EUR	2 922 844	3 020 524	0,11
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	800 000	EUR	768 588	836 768	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	1 600 000	EUR	1 672 143	1 662 512	0,06
Deutsche Bank AG 2.375% 13 - 11.01.23	1 200 000	EUR	1 223 270	1 232 508	0,04
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	1 000 000	EUR	1 058 546	1 081 840	0,04
Deutsche Boerse AG Zero Coupon 21 - 22.02.26	800 000	EUR	806 209	798 496	0,03
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	600 000	EUR	595 062	586 920	0,02
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	350 000	EUR	368 461	369 863	0,01
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	500 000	EUR	508 036	509 860	0,02
Deutsche Boerse AG 1.625% 15 - 08.10.25	450 000	EUR	475 961	476 555	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.10% 21 - 02.02.26	300 000	EUR	300 132	296 895	0,01
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.125% 19 - 05.09.24	700 000	EUR	697 739	699 055	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.25% 21 - 27.10.25	900 000	EUR	898 107	897 543	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.75% 19 - 07.02.23	800 000	EUR	805 798	807 496	0,03
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	989 000	EUR	1 000 960	1 000 354	0,04
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	1 054 000	EUR	1 086 461	1 089 014	0,04
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	240 000	EUR	252 825	252 384	0,01
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	711 000	EUR	745 229	750 759	0,03
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	394 000	EUR	412 349	413 554	0,01
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	820 000	EUR	884 124	892 677	0,03
Deutsche Post AG 2.75% 13 - 09.10.23	557 000	EUR	586 371	586 627	0,02
Deutsche Post AG 2.875% 12 - 11.12.24	813 000	EUR	881 036	884 739	0,03
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	926 000	EUR	934 320	942 001	0,03
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	590 000	EUR	608 791	607 865	0,02
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	655 000	EUR	677 855	693 082	0,02
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	200 000	EUR	213 371	211 628	0,01
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	720 000	EUR	769 159	799 610	0,03
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	300 000	EUR	336 941	333 171	0,01
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	826 000	EUR	849 688	850 648	0,03
Deutsche Telekom AG 2.25% 19 - 29.03.39	488 000	EUR	542 396	569 179	0,02
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	500 000	EUR	498 315	495 890	0,02
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	400 000	EUR	401 209	407 948	0,01
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	500 000	EUR	516 398	509 935	0,02
Deutsche Wohnen SE 1.30% 21 - 07.04.41	500 000	EUR	490 905	487 435	0,02
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	600 000	EUR	630 989	627 396	0,02
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	300 000	EUR	300 532	297 225	0,01
E.ON SE Zero Coupon 19 - 28.08.24	998 000	EUR	1 000 301	1 000 804	0,04
E.ON SE Zero Coupon 20 - 18.12.23	658 000	EUR	659 666	660 185	0,02
E.ON SE Zero Coupon 20 - 18.12.23	100 000	EUR	100 535	100 332	0,00
E.ON SE 0.10% 21 - 19.12.28	696 000	EUR	689 101	681 621	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
E.ON SE 0.25% 19 - 24.10.26	970 000	EUR	971 490	972 658	0,03
E.ON SE 0.35% 19 - 28.02.30	770 000	EUR	767 910	763 563	0,03
E.ON SE 0.375% 20 - 29.09.27	680 000	EUR	681 192	685 080	0,02
E.ON SE 0.375% 20 - 20.04.23	1 010 000	EUR	1 013 057	1 017 696	0,04
E.ON SE 0.60% 21 - 01.10.32	780 000	EUR	777 591	777 637	0,03
E.ON SE 0.625% 19 - 07.11.31	691 000	EUR	685 064	692 679	0,02
E.ON SE 0.75% 20 - 18.12.30	440 000	EUR	438 566	448 787	0,02
E.ON SE 0.75% 20 - 20.02.28	499 000	EUR	503 987	512 408	0,02
E.ON SE 0.875% 17 - 22.05.24	864 000	EUR	876 353	882 300	0,03
E.ON SE 0.875% 20 - 20.08.31	507 000	EUR	519 027	523 422	0,02
E.ON SE 1.00% 20 - 07.10.25	686 000	EUR	706 003	707 863	0,03
E.ON SE 1.625% 17 - 22.05.29	936 000	EUR	1 000 299	1 014 212	0,04
EEW Energy from Waste GmbH 0.361% 21 - 30.06.26	800 000	EUR	807 819	799 096	0,03
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	900 000	EUR	910 940	886 545	0,03
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	400 000	EUR	418 109	415 228	0,01
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	900 000	EUR	944 493	956 898	0,03
Eurogrid GmbH 1.625% 15 - 03.11.23	800 000	EUR	822 839	822 624	0,03
Eurogrid GmbH 1.875% 15 - 10.06.25	800 000	EUR	847 719	843 848	0,03
Evonik Industries AG 0.375% 16 - 07.09.24	1 053 000	EUR	1 062 268	1 062 646	0,04
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	200 000	EUR	199 713	202 992	0,01
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	600 000	EUR	607 797	608 976	0,02
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	621 000	EUR	644 106	632 389	0,02
Evonik Industries AG 1.00% 15 - 23.01.23	345 000	EUR	347 903	348 629	0,01
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.25% 19 - 29.11.23	738 000	EUR	741 398	742 044	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.625% 19 - 30.11.26	571 000	EUR	577 297	579 588	0,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.00% 20 - 29.05.26	506 000	EUR	514 226	521 317	0,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.25% 19 - 29.11.29	485 000	EUR	502 180	502 601	0,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 18 - 11.07.25	733 000	EUR	761 184	764 431	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 20 - 29.05.30	886 000	EUR	916 375	923 274	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	409 000	EUR	412 749	409 012	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	360 000	EUR	362 878	363 204	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	300 000	EUR	305 525	302 670	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	468 000	EUR	469 267	463 348	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	875 000	EUR	912 102	928 760	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 19 - 15.02.25	505 000	EUR	530 080	530 093	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	520 000	EUR	591 951	593 424	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 4.00% 14 - 01.02.24	353 000	EUR	379 328	382 207	0,01
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 21 - 09.03.26	500 000	EUR	499 907	499 495	0,02
Hamburg Commercial Bank AG FRN 21 - 22.09.26	600 000	EUR	599 805	598 260	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 0.75% 20 - 23.11.23	500 000	EUR	503 521	503 530	0,02
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	900 000	EUR	948 972	951 192	0,03
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	400 000	EUR	396 969	392 488	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	200 000	EUR	196 186	196 244	0,01
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	700 000	EUR	703 761	687 463	0,02
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	800 000	EUR	822 382	816 640	0,03
Hannover Rueck SE FRN 14 - 29.06.49	500 000	EUR	547 230	548 145	0,02
HeidelbergCement AG 1.50% 16 - 07.02.25	774 000	EUR	798 005	804 441	0,03
HeidelbergCement AG 2.25% 16 - 03.06.24	813 000	EUR	846 959	852 959	0,03
Hella GmbH & Co. KGaA 0.50% 19 - 26.01.27	383 000	EUR	385 147	383 869	0,01
Hella GmbH & Co. KGaA 1.00% 17 - 17.05.24	158 000	EUR	159 240	160 678	0,01
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	500 000	EUR	501 300	493 200	0,02
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	368 000	EUR	368 275	369 332	0,01
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	500 000	EUR	492 590	485 440	0,02
HOCHTIEF AG 1.75% 18 - 03.07.25	704 000	EUR	732 404	737 834	0,03
Infineon Technologies AG 0.75% 20 - 24.06.23	900 000	EUR	908 329	910 593	0,03
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	900 000	EUR	923 500	932 031	0,03
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	800 000	EUR	834 139	851 784	0,03
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	700 000	EUR	766 224	763 651	0,03
KION Group AG 1.625% 20 - 24.09.25	300 000	EUR	315 137	315 687	0,01
Knorr-Bremse AG 1.125% 18 - 13.06.25	581 000	EUR	601 002	600 324	0,02
LANXESS AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	868 000	EUR	855 454	844 130	0,03
LANXESS AG 0.625% 21 - 01.12.29	600 000	EUR	594 806	596 922	0,02
LANXESS AG 1.00% 16 - 07.10.26	203 000	EUR	211 201	209 896	0,01
LANXESS AG 1.125% 18 - 16.05.25	842 000	EUR	869 402	868 405	0,03
LEG Immobilien AG 1.625% 19 - 28.11.34	200 000	EUR	204 187	205 542	0,01
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	500 000	EUR	499 223	488 815	0,02
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	100 000	EUR	99 685	97 763	0,00
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	700 000	EUR	712 911	709 163	0,03
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	600 000	EUR	598 272	579 996	0,02
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	700 000	EUR	690 596	686 658	0,02
LEG Immobilien SE 1.25% 17 - 23.01.24	300 000	EUR	305 902	306 168	0,01
Merck Financial Services GmbH 0.005% 19 - 15.12.23	700 000	EUR	699 131	703 024	0,03
Merck Financial Services GmbH 0.125% 20 - 16.07.25	1 000 000	EUR	1 004 054	1 004 480	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	500 000	EUR	504 457	505 860	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	1 000 000	EUR	1 012 291	1 019 380	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	800 000	EUR	828 405	830 408	0,03
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	500 000	EUR	514 140	512 930	0,02
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	900 000	EUR	910 494	919 872	0,03
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	1 100 000	EUR	1 171 364	1 186 460	0,04
Merck KGaA FRN 14 - 12.12.74	404 000	EUR	444 722	436 922	0,02
METRO AG 1.125% 18 - 06.03.23	600 000	EUR	607 120	608 310	0,02
METRO AG 1.50% 15 - 19.03.25	608 000	EUR	630 611	631 572	0,02
MTU Aero Engines AG 3.00% 20 - 01.07.25	525 000	EUR	561 087	567 588	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	600 000	EUR	598 999	592 626	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 0.50% 19 - 08.06.26	300 000	EUR	301 128	300 576	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Muenchener Hypothekenbank eG 0.875% 17 - 11.07.24	400 000	EUR	407 895	407 276	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 0.875% 18 - 12.09.25	100 000	EUR	102 563	102 195	0,00
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 21 - 26.05.42	1 100 000	EUR	1 088 144	1 049 972	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 20 - 26.05.41	1 100 000	EUR	1 095 270	1 084 182	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 20 - 26.05.41	200 000	EUR	202 190	197 124	0,01
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 18 - 26.05.49	1 300 000	EUR	1 457 509	1 469 546	0,05
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 18 - 05.07.25	400 000	EUR	418 820	419 588	0,02
Robert Bosch GmbH 1.75% 14 - 08.07.24	500 000	EUR	521 830	523 540	0,02
RWE AG 0.50% 21 - 26.11.28	790 000	EUR	788 505	789 976	0,03
RWE AG 0.625% 21 - 11.06.31	400 000	EUR	401 529	392 428	0,01
RWE AG 1.00% 21 - 26.11.33	680 000	EUR	674 187	676 954	0,02
Santander Consumer Bank AG 0.25% 19 - 15.10.24	500 000	EUR	501 050	502 465	0,02
SAP SE Zero Coupon 20 - 17.05.23	600 000	EUR	601 328	602 304	0,02
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	600 000	EUR	601 485	602 130	0,02
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	700 000	EUR	704 293	704 956	0,03
SAP SE 0.75% 18 - 10.12.24	1 000 000	EUR	1 014 776	1 024 650	0,04
SAP SE 1.00% 15 - 01.04.25	500 000	EUR	516 067	516 315	0,02
SAP SE 1.00% 18 - 13.03.26	900 000	EUR	936 766	934 524	0,03
SAP SE 1.125% 14 - 20.02.23	550 000	EUR	555 430	557 321	0,02
SAP SE 1.125% 14 - 20.02.23	400 000	EUR	405 877	405 324	0,01
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	1 100 000	EUR	1 156 701	1 168 618	0,04
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	600 000	EUR	652 585	647 094	0,02
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	1 300 000	EUR	1 430 091	1 429 987	0,05
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	1 050 000	EUR	1 126 255	1 135 029	0,04
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	500 000	EUR	496 691	499 560	0,02
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	900 000	EUR	943 244	948 825	0,03
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	400 000	EUR	446 770	444 432	0,02
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	200 000	EUR	223 306	222 216	0,01
Talanx AG 3.125% 13 - 13.02.23	700 000	EUR	725 865	726 061	0,03
Vantage Towers AG Zero Coupon 21 - 31.03.25	900 000	EUR	899 107	890 775	0,03
Vantage Towers AG 0.375% 21 - 31.03.27	1 200 000	EUR	1 204 193	1 184 124	0,04
Vantage Towers AG 0.75% 21 - 31.03.30	700 000	EUR	702 762	688 933	0,02
Vier Gas Transport GmbH 0.125% 19 - 10.09.29	600 000	EUR	590 458	579 696	0,02
Vier Gas Transport GmbH 0.50% 19 - 10.09.34	400 000	EUR	392 027	383 300	0,01
Vier Gas Transport GmbH 1.50% 18 - 25.09.28	500 000	EUR	543 265	533 865	0,02
Vier Gas Transport GmbH 2.875% 13 - 12.06.25	950 000	EUR	1 036 487	1 041 390	0,04
Vier Gas Transport GmbH 3.125% 13 - 10.07.23	824 000	EUR	865 173	864 335	0,03
Volkswagen Bank GmbH 0.75% 17 - 15.06.23	751 000	EUR	757 082	759 802	0,03
Volkswagen Bank GmbH 1.25% 17 - 15.12.25	657 000	EUR	672 508	679 627	0,02
Volkswagen Bank GmbH 1.25% 18 - 10.06.24	900 000	EUR	917 998	926 010	0,03
Volkswagen Bank GmbH 1.875% 19 - 31.01.24	900 000	EUR	922 132	934 029	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Volkswagen Bank GmbH 2.50% 19 - 31.07.26	1 200 000	EUR	1 300 829	1 310 400	0,05
Volkswagen Financial Services AG Zero Coupon 21 - 12.02.25	490 000	EUR	490 396	486 678	0,02
Volkswagen Financial Services AG Zero Coupon 21 - 12.02.25	320 000	EUR	319 053	317 830	0,01
Volkswagen Financial Services AG 0.125% 21 - 12.02.27	1 100 000	EUR	1 092 714	1 076 042	0,04
Volkswagen Financial Services AG 0.375% 21 - 12.02.30	830 000	EUR	817 118	795 115	0,03
Volkswagen Financial Services AG 0.875% 18 - 12.04.23	713 000	EUR	718 762	721 884	0,03
Volkswagen Financial Services AG 1.375% 18 - 16.10.23	866 000	EUR	882 024	887 615	0,03
Volkswagen Financial Services AG 1.50% 19 - 01.10.24	510 000	EUR	512 279	528 722	0,02
Volkswagen Financial Services AG 1.50% 19 - 01.10.24	501 000	EUR	520 535	519 392	0,02
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 18 - 16.10.26	855 000	EUR	908 360	926 965	0,03
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 19 - 01.10.27	653 000	EUR	703 327	711 391	0,03
Volkswagen Financial Services AG 2.50% 20 - 06.04.23	594 000	EUR	601 390	613 638	0,02
Volkswagen Financial Services AG 3.00% 20 - 06.04.25	704 000	EUR	746 200	765 748	0,03
Volkswagen Financial Services AG 3.375% 20 - 06.04.28	1 008 000	EUR	1 130 567	1 171 598	0,04
Volkswagen Leasing GmbH Zero Coupon 21 - 12.07.23	950 000	EUR	950 335	951 273	0,03
Volkswagen Leasing GmbH Zero Coupon 21 - 19.07.24	1 264 000	EUR	1 262 465	1 260 903	0,04
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 21 - 12.01.26	911 000	EUR	910 663	905 980	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 21 - 20.07.26	937 000	EUR	939 009	934 761	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 0.50% 21 - 12.01.29	722 000	EUR	719 840	707 870	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 21 - 19.07.29	818 000	EUR	820 076	804 830	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 1.00% 18 - 16.02.23	698 000	EUR	701 271	707 200	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 1.125% 17 - 04.04.24	1 202 000	EUR	1 225 963	1 230 800	0,04
Volkswagen Leasing GmbH 1.375% 17 - 20.01.25	1 089 000	EUR	1 110 773	1 126 560	0,04
Volkswagen Leasing GmbH 1.50% 19 - 19.06.26	734 000	EUR	767 091	768 491	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 1.625% 18 - 15.08.25	782 000	EUR	807 497	817 886	0,03
Volkswagen Leasing GmbH 2.625% 14 - 15.01.24	1 470 000	EUR	1 532 785	1 547 939	0,06
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 16.09.24	600 000	EUR	601 730	597 708	0,02
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 16.09.24	100 000	EUR	100 361	99 618	0,00
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 01.09.23	300 000	EUR	301 209	300 759	0,01
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 01.12.25	1 400 000	EUR	1 395 288	1 384 530	0,05
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	1 500 000	EUR	1 482 518	1 459 395	0,05
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	1 200 000	EUR	1 201 606	1 186 872	0,04
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	700 000	EUR	702 855	689 024	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	1 100 000	EUR	1 100 212	1 082 312	0,04
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	1 500 000	EUR	1 485 412	1 451 025	0,05
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	1 000 000	EUR	1 007 386	978 860	0,03
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	600 000	EUR	598 786	577 518	0,02
Vonovia SE 1.625% 21 - 01.09.51	800 000	EUR	777 946	733 120	0,03
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	686 000	EUR	732 257	736 311	0,03
Wuestenrot & Wuerttembergische AG FRN 21 - 10.09.41	300 000	EUR	296 328	288 669	0,01
			233 435 494	233 991 923	8,31
Guernesey					
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 2.95% 20 - 29.07.26	504 000	EUR	529 897	532 864	0,02
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 3.00% 18 - 29.03.25	338 000	EUR	356 003	355 454	0,01
Pershing Square Holdings Ltd. 1.375% 21 - 01.10.27	1 000 000	EUR	998 302	983 220	0,03
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	500 000	EUR	498 882	495 435	0,02
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	300 000	EUR	299 825	297 396	0,01
			2 682 909	2 664 369	0,09
Hong Kong					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	762 000	EUR	756 484	750 303	0,03
			756 484	750 303	0,03
Hongrie					
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 1.50% 20 - 08.10.27	679 000	EUR	698 830	690 271	0,02
MOL Hungarian Oil & Gas PLC 2.625% 16 - 28.04.23	692 000	EUR	711 382	715 016	0,03
			1 410 212	1 405 287	0,05
Islande					
Arion Banki HF 0.375% 21 - 14.07.25	700 000	EUR	697 929	691 089	0,02
Arion Banki HF 0.625% 20 - 27.05.24	250 000	EUR	251 019	250 925	0,01
Arion Banki HF 1.00% 18 - 20.03.23	200 000	EUR	200 814	202 196	0,01
			1 149 762	1 144 210	0,04
Irlande					
Abbott Ireland Financing Dac 0.10% 19 - 19.11.24	300 000	EUR	301 146	301 758	0,01
Abbott Ireland Financing Dac 0.375% 19 - 19.11.27	600 000	EUR	608 299	603 888	0,02
Abbott Ireland Financing Dac 0.875% 18 - 27.09.23	1 576 000	EUR	1 600 765	1 606 243	0,06
Abbott Ireland Financing Dac 1.50% 18 - 27.09.26	1 162 000	EUR	1 232 254	1 233 754	0,04
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	592 000	EUR	591 688	587 116	0,02
AIB Group PLC 1.25% 19 - 28.05.24	850 000	EUR	869 694	873 001	0,03
AIB Group PLC 1.50% 18 - 29.03.23	593 000	EUR	596 267	604 854	0,02
AIB Group PLC 2.25% 18 - 03.07.25	800 000	EUR	855 284	854 352	0,03
Aon PLC 2.875% 14 - 14.05.26	800 000	EUR	889 106	883 944	0,03
Aquarius & Investments PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 13 - 02.10.43	1 333 000	EUR	1 445 266	1 425 843	0,05
Atlas Copco Finance Dac 0.125% 19 - 03.09.29	130 000	EUR	128 132	127 782	0,00
Bank of Ireland Group PLC FRN 21 - 10.05.27	1 097 000	EUR	1 093 884	1 082 596	0,04
Bank of Ireland Group PLC FRN 19 - 08.07.24	725 000	EUR	733 068	732 845	0,03
Bank of Ireland Group PLC FRN 19 - 25.11.25	398 000	EUR	400 586	405 829	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Bank of Ireland Group PLC 1.375% 18 - 29.08.23	819 000	EUR	822 148	837 632	0,03
CCEP Finance Ireland Dac Zero Coupon 21 - 06.09.25	785 000	EUR	785 819	778 453	0,03
CCEP Finance Ireland Dac 0.50% 21 - 06.09.29	620 000	EUR	617 253	611 593	0,02
CCEP Finance Ireland Dac 0.875% 21 - 06.05.33	1 160 000	EUR	1 164 948	1 139 549	0,04
CCEP Finance Ireland Dac 1.50% 21 - 06.05.41	840 000	EUR	842 224	837 094	0,03
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 1.50% 18 - 15.12.28	826 000	EUR	894 932	881 383	0,03
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd. 1.75% 14 - 16.09.24	603 000	EUR	629 209	632 746	0,02
CRH Finance Dac 1.375% 16 - 18.10.28	600 000	EUR	633 936	632 688	0,02
CRH Finance Dac 3.125% 13 - 03.04.23	493 000	EUR	511 802	513 213	0,02
CRH Finance Dac 3.125% 13 - 03.04.23	100 000	EUR	103 904	104 100	0,00
CRH SMW Finance Dac 1.25% 20 - 05.11.26	698 000	EUR	728 043	727 958	0,03
Cyrusone Europe Finance Dac 1.125% 21 - 26.05.28	640 000	EUR	637 449	640 096	0,02
Dell Bank International Dac 0.50% 21 - 27.10.26	805 000	EUR	800 219	799 743	0,03
Dell Bank International Dac 1.625% 20 - 24.06.24	157 000	EUR	157 718	162 380	0,01
DXC Capital Funding Dac 0.45% 21 - 15.09.27	900 000	EUR	894 775	872 487	0,03
DXC Capital Funding Dac 0.95% 21 - 15.09.31	789 000	EUR	779 318	753 803	0,03
Eaton Capital Unlimited Co. 0.128% 21 - 08.03.26	1 030 000	EUR	1 031 872	1 025 025	0,04
Eaton Capital Unlimited Co. 0.577% 21 - 08.03.30	700 000	EUR	700 367	695 086	0,03
Eaton Capital Unlimited Co. 0.697% 19 - 14.05.25	467 000	EUR	477 802	475 420	0,02
Eaton Capital Unlimited Co. 0.75% 16 - 20.09.24	714 000	EUR	725 462	726 995	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC Zero Coupon 21 - 01.10.25	570 000	EUR	568 394	563 234	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC Zero Coupon 21 - 01.10.25	100 000	EUR	100 119	98 813	0,00
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	549 000	EUR	549 913	540 952	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% 21 - 01.10.31	550 000	EUR	545 122	537 900	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 1.50% 17 - 30.01.24	757 000	EUR	776 755	777 666	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	600 000	EUR	628 531	650 868	0,02
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	606 000	EUR	701 634	711 196	0,03
GE Capital European Funding Unlimited Co. 2.625% 13 - 15.03.23	100 000	EUR	103 643	103 654	0,00
GE Capital European Funding Unlimited Co. 6.025% 08 - 01.03.38	500 000	EUR	881 684	850 790	0,03
Glencore Capital Finance Dac 0.75% 21 - 01.03.29	571 000	EUR	563 556	555 663	0,02
Glencore Capital Finance Dac 1.125% 20 - 10.03.28	996 000	EUR	1 004 128	1 006 996	0,04
Glencore Capital Finance Dac 1.25% 21 - 01.03.33	593 000	EUR	584 825	566 866	0,02
Hammerson Ireland Finance Dac 1.75% 21 - 03.06.27	700 000	EUR	700 270	688 317	0,02
Johnson Controls International PLC 1.00% 17 - 15.09.23	909 000	EUR	923 255	924 471	0,03
Johnson Controls International PLC 1.375% 16 - 25.02.25	650 000	EUR	672 752	671 450	0,02
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	534 000	EUR	536 778	528 980	0,02
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 1.00% 20 - 15.09.32	499 000	EUR	506 592	500 108	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 0.625% 19 - 20.09.29	762 000	EUR	765 819	761 863	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 0.875% 21 - 01.12.31	890 000	EUR	887 941	884 455	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 2.375% 15 - 10.09.25	685 000	EUR	734 730	738 855	0,03
Liberty Mutual Finance Europe Dac 1.75% 17 - 27.03.24	500 000	EUR	512 550	517 825	0,02
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	800 000	EUR	801 531	796 336	0,03
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	500 000	EUR	490 027	488 040	0,02
Linde PLC 1.00% 21 - 30.09.51	700 000	EUR	673 616	665 210	0,02
Novolipetsk Steel Via Steel Funding Dac 1.45% 21 - 02.06.26	400 000	EUR	400 532	397 432	0,01
PartnerRe Ireland Finance Dac 1.25% 16 - 15.09.26	822 000	EUR	853 296	849 373	0,03
Roadster Finance Dac 1.625% 17 - 09.12.24	212 000	EUR	214 022	217 629	0,01
Roadster Finance Dac 2.375% 17 - 08.12.27	400 000	EUR	421 790	421 520	0,02
Ryanair Dac 0.875% 21 - 25.05.26	1 147 000	EUR	1 147 752	1 147 298	0,04
Ryanair Dac 1.125% 15 - 10.03.23	1 196 000	EUR	1 199 715	1 210 842	0,04
Ryanair Dac 1.125% 17 - 15.08.23	609 000	EUR	617 726	618 640	0,02
Ryanair Dac 2.875% 20 - 15.09.25	896 000	EUR	943 094	965 861	0,03
Silverback Finance Dac 3.126% 15 - 25.02.37	597 468	EUR	615 109	619 031	0,02
Silverback Finance Dac 3.753% 15 - 25.05.39	300 000	EUR	313 138	313 419	0,01
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.875% 18 - 15.01.26	835 000	EUR	909 746	912 421	0,03
Smurfit Kappa Treasury ULC 0.50% 21 - 22.09.29	508 000	EUR	506 382	499 034	0,02
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.00% 21 - 22.09.33	608 000	EUR	605 833	598 023	0,02
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.50% 19 - 15.09.27	789 000	EUR	825 816	827 969	0,03
Transmission Finance Dac 0.375% 21 - 18.06.28	394 000	EUR	391 267	388 382	0,01
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1.625% 19 - 17.06.39	470 000	EUR	511 642	506 890	0,02
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	679 000	EUR	702 845	697 673	0,03
			51 678 509	51 493 194	1,83
Italie					
2i Rete Gas SpA 0.579% 21 - 29.01.31	513 000	EUR	505 633	494 388	0,02
2i Rete Gas SpA 1.608% 17 - 31.10.27	1 147 000	EUR	1 195 698	1 208 479	0,04
2i Rete Gas SpA 1.75% 17 - 28.08.26	100 000	EUR	102 471	105 971	0,00
2i Rete Gas SpA 2.195% 18 - 11.09.25	620 000	EUR	647 125	661 211	0,02
2i Rete Gas SpA 3.00% 14 - 16.07.24	494 000	EUR	527 241	530 927	0,02
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 17 - 08.06.27	500 000	EUR	509 428	515 455	0,02
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 20 - 02.02.29	650 000	EUR	675 234	668 889	0,02
Aeroporti di Roma SpA 1.75% 21 - 30.07.31	590 000	EUR	607 184	602 349	0,02
Anima Holdings SpA 1.50% 21 - 22.04.28	405 000	EUR	405 307	399 881	0,01
Assicurazioni Generali SpA 1.713% 21 - 30.06.32	598 000	EUR	599 846	590 106	0,02
Assicurazioni Generali SpA 2.124% 19 - 01.10.30	850 000	EUR	876 541	890 383	0,03
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 20 - 14.07.31	583 000	EUR	599 203	618 091	0,02
Assicurazioni Generali SpA 3.875% 19 - 29.01.29	566 000	EUR	634 358	654 387	0,02
Assicurazioni Generali SpA 4.125% 14 - 04.05.26	1 000 000	EUR	1 118 686	1 144 690	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Assicurazioni Generali SpA FRN 16 - 08.06.48	900 000	EUR	1 013 724	1 078 101	0,04
Assicurazioni Generali SpA 5.125% 09 - 16.09.24	1 887 000	EUR	2 133 540	2 156 369	0,08
Assicurazioni Generali SpA FRN 15 - 27.10.47	1 297 000	EUR	1 524 243	1 576 063	0,06
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	790 000	EUR	793 963	792 346	0,03
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	1 316 000	EUR	1 306 685	1 296 536	0,05
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	900 000	EUR	917 013	916 668	0,03
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	1 053 000	EUR	1 055 897	1 047 651	0,04
ASTM SpA 3.375% 14 - 13.02.24	279 000	EUR	294 265	296 878	0,01
Azimut Holdings SpA 1.625% 19 - 12.12.24	850 000	EUR	876 459	874 199	0,03
Buzzi Unicem SpA 2.125% 16 - 28.04.23	871 000	EUR	893 179	890 859	0,03
Enel SpA FRN 21 - 31.12.99	1 400 000	EUR	1 384 428	1 366 862	0,05
Enel SpA FRN 21 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 084 830	1 066 175	0,04
Enel SpA FRN 20 - 31.12.99	562 000	EUR	571 091	580 169	0,02
Enel SpA FRN 18 - 31.12.99	716 000	EUR	733 373	739 127	0,03
Enel SpA FRN 18 - 24.11.81	861 000	EUR	909 215	937 784	0,03
Enel SpA FRN 19 - 24.05.80	906 000	EUR	963 423	973 316	0,03
Enel SpA 5.25% 04 - 20.05.24	820 000	EUR	909 156	924 427	0,03
Enel SpA 5.625% 07 - 21.06.27	1 050 000	EUR	1 323 974	1 337 605	0,05
Eni SpA 0.375% 21 - 14.06.28	981 000	EUR	983 627	971 779	0,03
Eni SpA 0.625% 16 - 19.09.24	883 000	EUR	898 141	896 236	0,03
Eni SpA 0.625% 20 - 23.01.30	1 080 000	EUR	1 087 664	1 073 617	0,04
Eni SpA 1.00% 17 - 14.03.25	759 000	EUR	768 894	779 850	0,03
Eni SpA 1.00% 19 - 11.10.34	786 000	EUR	807 921	809 997	0,03
Eni SpA 1.125% 16 - 19.09.28	689 000	EUR	721 840	713 563	0,03
Eni SpA 1.25% 20 - 18.05.26	614 000	EUR	624 331	638 505	0,02
Eni SpA 1.25% 20 - 18.05.26	400 000	EUR	420 405	415 964	0,01
Eni SpA 1.50% 15 - 02.02.26	1 308 000	EUR	1 368 380	1 378 318	0,05
Eni SpA 1.50% 17 - 17.01.27	879 000	EUR	931 681	927 872	0,03
Eni SpA 1.625% 16 - 17.05.28	806 000	EUR	856 448	863 347	0,03
Eni SpA 1.75% 15 - 18.01.24	611 000	EUR	625 733	633 638	0,02
Eni SpA 1.75% 15 - 18.01.24	175 000	EUR	181 324	181 484	0,01
Eni SpA 2.00% 20 - 18.05.31	1 054 000	EUR	1 164 865	1 166 314	0,04
Eni SpA FRN 21 - 31.12.99	1 089 000	EUR	1 087 570	1 083 642	0,04
Eni SpA FRN 20 - 31.12.99	1 635 000	EUR	1 658 635	1 692 993	0,06
Eni SpA FRN 21 - 31.12.99	1 089 000	EUR	1 090 164	1 087 813	0,04
Eni SpA 3.25% 13 - 10.07.23	1 289 000	EUR	1 352 187	1 355 293	0,05
Eni SpA FRN 20 - 31.12.99	1 631 000	EUR	1 678 297	1 710 462	0,06
Eni SpA 3.625% 14 - 29.01.29	1 032 000	EUR	1 232 154	1 247 224	0,04
Eni SpA 3.75% 13 - 12.09.25	1 108 000	EUR	1 236 023	1 254 755	0,04
ERG SpA 0.50% 20 - 11.09.27	447 000	EUR	447 931	445 784	0,02
ERG SpA 0.875% 21 - 15.09.31	708 000	EUR	708 345	696 863	0,02
ERG SpA 1.875% 19 - 11.04.25	899 000	EUR	946 055	942 664	0,03
FCA Bank SpA Zero Coupon 21 - 16.04.24	755 000	EUR	755 051	752 924	0,03
FCA Bank SpA Zero Coupon 21 - 16.04.24	225 000	EUR	225 050	224 381	0,01
FCA Bank SpA 0.125% 20 - 16.11.23	644 000	EUR	644 902	644 947	0,02
FCA Bank SpA 0.25% 20 - 28.02.23	978 000	EUR	973 792	982 020	0,04
FCA Bank SpA 0.50% 19 - 13.09.24	871 000	EUR	876 831	878 578	0,03
FCA Bank SpA 0.50% 20 - 18.09.23	1 005 000	EUR	1 010 712	1 012 427	0,04

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 21 - 21.10.27	828 000	EUR	820 319	807 606	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 21 - 24.02.26	1 150 000	EUR	1 159 999	1 141 904	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 19 - 04.12.24	868 000	EUR	884 390	882 348	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 21 - 16.03.28	1 120 000	EUR	1 125 031	1 117 032	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 04.07.24	1 643 000	EUR	1 658 543	1 677 257	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	1 321 000	EUR	1 341 742	1 343 668	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 21 - 24.02.31	700 000	EUR	705 853	687 113	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 17 - 18.01.24	1 230 000	EUR	1 247 300	1 263 124	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 1.50% 19 - 10.04.24	180 000	EUR	185 309	185 753	0,01
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	1 497 000	EUR	1 540 890	1 577 449	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 12.04.23	750 000	EUR	769 077	766 470	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 19 - 04.07.29	1 100 000	EUR	1 149 745	1 163 338	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 18 - 30.08.23	1 100 000	EUR	1 130 228	1 140 161	0,04
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 20 - 26.05.25	1 318 000	EUR	1 371 075	1 395 525	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 2.625% 19 - 20.06.24	550 000	EUR	583 951	582 192	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 4.00% 13 - 30.10.23	1 057 000	EUR	1 130 258	1 135 778	0,04
Iren SpA 0.25% 20 - 17.01.31	457 000	EUR	444 565	429 777	0,02
Iren SpA 0.875% 16 - 04.11.24	746 000	EUR	757 056	761 084	0,03
Iren SpA 0.875% 19 - 14.10.29	370 000	EUR	378 716	372 290	0,01
Iren SpA 1.00% 20 - 01.07.30	835 000	EUR	852 353	841 797	0,03
Iren SpA 1.50% 17 - 24.10.27	450 000	EUR	472 292	473 099	0,02
Iren SpA 1.95% 18 - 19.09.25	300 000	EUR	316 793	316 917	0,01
Italgas SpA Zero Coupon 21 - 16.02.28	593 000	EUR	579 335	573 496	0,02
Italgas SpA 0.25% 20 - 24.06.25	517 000	EUR	519 456	518 251	0,02
Italgas SpA 0.50% 21 - 16.02.33	693 000	EUR	673 334	656 569	0,02
Italgas SpA 0.875% 19 - 24.04.30	579 000	EUR	587 406	585 392	0,02
Italgas SpA 1.00% 19 - 11.12.31	493 000	EUR	507 789	498 009	0,02
Italgas SpA 1.125% 17 - 14.03.24	129 000	EUR	132 293	132 295	0,00
Italgas SpA 1.625% 17 - 19.01.27	998 000	EUR	1 047 624	1 061 034	0,04
Italgas SpA 1.625% 17 - 18.01.29	625 000	EUR	667 764	667 019	0,02
Leasys SpA Zero Coupon 21 - 22.07.24	600 000	EUR	600 988	598 908	0,02
Leasys SpA Zero Coupon 21 - 22.07.24	300 000	EUR	299 913	299 454	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	292 000	EUR	292 864	290 251	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 21 - 02.11.28	530 000	EUR	530 000	520 407	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 19 - 15.01.26	424 000	EUR	432 996	428 566	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	516 000	EUR	527 771	524 499	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 19 - 15.07.25	545 000	EUR	558 343	557 851	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 20 - 23.04.25	590 000	EUR	585 918	601 747	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 19 - 07.01.25	750 000	EUR	777 544	778 972	0,03
Snam SpA Zero Coupon 19 - 12.05.24	1 039 000	EUR	1 037 838	1 039 447	0,04
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	714 000	EUR	700 909	686 054	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Snam SpA Zero Coupon 21 - 15.08.25	531 000	EUR	530 614	527 575	0,02
Snam SpA 0.625% 21 - 30.06.31	700 000	EUR	698 651	690 375	0,02
Snam SpA 0.75% 20 - 17.06.30	799 000	EUR	814 669	802 675	0,03
Snam SpA 0.875% 16 - 25.10.26	1 300 000	EUR	1 326 760	1 334 047	0,05
Snam SpA 1.00% 18 - 18.09.23	527 000	EUR	538 353	536 723	0,02
Snam SpA 1.00% 19 - 12.09.34	521 000	EUR	532 003	520 797	0,02
Snam SpA 1.25% 17 - 25.01.25	400 000	EUR	417 069	413 952	0,01
Snam SpA 1.25% 19 - 28.08.25	446 000	EUR	462 206	462 520	0,02
Snam SpA 1.375% 17 - 25.10.27	650 000	EUR	681 339	683 696	0,02
Snam SpA 3.25% 14 - 22.01.24	160 000	EUR	171 859	171 421	0,01
Societa Cattolica Di Assicurazione SPA FRN 17 - 14.12.47	500 000	EUR	561 366	567 060	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.125% 19 - 25.07.25	492 000	EUR	490 188	491 665	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	560 000	EUR	555 714	543 060	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	778 000	EUR	777 443	767 544	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 20 - 24.07.32	473 000	EUR	477 161	470 233	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	407 000	EUR	425 384	419 694	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 18 - 23.07.23	800 000	EUR	812 180	814 568	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 19 - 10.04.26	400 000	EUR	413 904	412 536	0,01
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	1 395 000	EUR	1 450 464	1 465 113	0,05
Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.90% 04 - 28.10.24	1 078 000	EUR	1 226 906	1 227 723	0,04
UniCredit SpA 0.325% 21 - 19.01.26	927 000	EUR	924 434	919 649	0,03
UniCredit SpA 0.50% 19 - 09.04.25	1 184 000	EUR	1 183 380	1 190 405	0,04
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	1 000 000	EUR	1 008 040	998 710	0,04
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	1 127 000	EUR	1 117 017	1 092 469	0,04
UniCredit SpA 1.00% 18 - 18.01.23	1 600 000	EUR	1 611 526	1 617 952	0,06
UniCredit SpA FRN 20 - 20.01.26	1 351 000	EUR	1 341 687	1 372 589	0,05
UniCredit SpA FRN 19 - 25.06.25	1 150 000	EUR	1 171 708	1 177 542	0,04
UniCredit SpA FRN 20 - 16.06.26	1 725 000	EUR	1 749 415	1 768 073	0,06
UniCredit SpA FRN 19 - 03.07.25	750 000	EUR	762 324	770 513	0,03
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	780 000	EUR	791 118	800 030	0,03
UniCredit SpA 2.00% 16 - 04.03.23	1 100 000	EUR	1 119 726	1 127 456	0,04
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	890 000	EUR	947 446	954 080	0,03
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	1 482 000	EUR	1 519 167	1 564 384	0,06
Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 19 - 21.04.25	500 000	EUR	523 113	517 225	0,02
			115 277 270	115 673 553	4,11
Japon					
Asahi Group Holdings Ltd. 0.01% 21 - 19.04.24	640 000	EUR	640 994	640 250	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. 0.155% 20 - 23.10.24	862 000	EUR	866 695	864 267	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. 0.336% 21 - 19.04.27	620 000	EUR	621 248	616 485	0,02
Asahi Group Holdings Ltd. 0.541% 20 - 23.10.28	912 000	EUR	914 856	908 051	0,03
Asahi Group Holdings Ltd. 1.151% 17 - 19.09.25	478 000	EUR	494 803	494 276	0,02
East Japan Railway Co. 0.773% 21 - 15.09.34	708 000	EUR	709 022	701 005	0,03
East Japan Railway Co. 1.104% 21 - 15.09.39	711 000	EUR	705 284	703 691	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 21 - 08.06.27	703 000	EUR	704 983	697 671	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.339% 19 - 19.07.24	599 000	EUR	600 964	604 385	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.68% 18 - 26.01.23	199 000	EUR	200 457	200 976	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	462 000	EUR	472 344	469 507	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.872% 17 - 07.09.24	559 000	EUR	566 561	571 527	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.978% 20 - 09.06.24	857 000	EUR	871 901	878 056	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.98% 18 - 09.10.23	800 000	EUR	809 527	816 064	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.118% 19 - 06.09.24	500 000	EUR	498 954	501 110	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 0.184% 21 - 13.04.26	1 200 000	EUR	1 198 308	1 190 892	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.214% 20 - 07.10.25	545 000	EUR	549 557	544 460	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	800 000	EUR	781 072	782 472	0,03
Mizuho Financial Group Inc. FRN 21 - 06.09.29	1 016 000	EUR	1 006 733	996 432	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.523% 19 - 10.06.24	911 000	EUR	913 746	923 107	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	1 159 000	EUR	1 162 291	1 147 445	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	543 000	EUR	532 346	543 907	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	820 000	EUR	818 170	810 726	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.956% 17 - 16.10.24	352 000	EUR	361 473	360 694	0,01
Mizuho Financial Group Inc. 1.02% 18 - 11.10.23	407 000	EUR	415 106	415 258	0,01
Mizuho Financial Group Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	417 000	EUR	445 578	446 332	0,02
Nidec Corp. 0.046% 21 - 30.03.26	686 000	EUR	686 901	681 171	0,02
Nissan Motor Co. Ltd. 1.94% 20 - 15.09.23	418 000	EUR	429 396	430 720	0,02
Nissan Motor Co. Ltd. 2.652% 20 - 17.03.26	1 070 000	EUR	1 107 618	1 147 746	0,04
Nissan Motor Co. Ltd. 3.201% 20 - 17.09.28	773 000	EUR	830 402	860 898	0,03
NTT Finance Corp. Zero Coupon 21 - 03.03.25	984 000	EUR	986 362	981 796	0,03
NTT Finance Corp. 0.082% 21 - 13.12.25	700 000	EUR	701 554	698 957	0,02
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	1 384 000	EUR	1 379 379	1 359 268	0,05
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	900 000	EUR	900 864	897 048	0,03
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.75% 13 - 24.07.23	400 000	EUR	416 381	418 184	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	239 000	EUR	239 309	235 735	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.465% 19 - 30.05.24	636 000	EUR	641 413	643 772	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	1 605 000	EUR	1 598 099	1 596 221	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.819% 18 - 23.07.23	705 000	EUR	714 359	715 899	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.934% 17 - 11.10.24	821 000	EUR	841 523	841 591	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	520 000	EUR	543 099	545 740	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	1 286 000	EUR	1 331 812	1 355 354	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	779 000	EUR	794 175	793 372	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	1 084 000	EUR	1 108 916	1 109 615	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	1 162 000	EUR	1 199 452	1 206 226	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	1 023 000	EUR	1 053 092	1 105 137	0,04
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	1 596 000	EUR	1 703 679	1 740 486	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	1 597 000	EUR	1 838 802	1 892 780	0,07
			38 909 560	39 086 762	1,39
Jersey					
Aptiv PLC 1.50% 15 - 10.03.25	502 000	EUR	519 376	520 177	0,02
Aptiv PLC 1.60% 16 - 15.09.28	400 000	EUR	420 880	423 876	0,02
Aptiv PLC 1.60% 16 - 15.09.28	100 000	EUR	107 582	105 969	0,00
Atrium European Real Estate Ltd. 3.00% 18 - 11.09.25	474 000	EUR	492 956	486 604	0,02
Glencore Finance Europe Ltd. 0.625% 19 - 11.09.24	492 000	EUR	496 565	497 117	0,02
Glencore Finance Europe Ltd. 1.50% 19 - 15.10.26	360 000	EUR	375 241	375 044	0,01
Glencore Finance Europe Ltd. 1.75% 15 - 17.03.25	680 000	EUR	693 646	708 737	0,03
Glencore Finance Europe Ltd. 1.875% 16 - 13.09.23	1 198 000	EUR	1 222 943	1 230 238	0,04
Glencore Finance Europe Ltd. 3.75% 14 - 01.04.26	695 000	EUR	776 658	783 258	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	425 000	EUR	423 422	420 640	0,01
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	898 000	EUR	928 130	925 739	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 20 - 12.10.25	668 000	EUR	682 610	692 208	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	500 000	EUR	507 081	524 565	0,02
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	700 000	EUR	729 864	728 567	0,03
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3.25% 15 - 12.11.25	500 000	EUR	523 353	527 415	0,02
			8 900 307	8 950 154	0,32
Corée					
LG Chem Ltd. 0.50% 19 - 15.04.23	246 000	EUR	246 447	247 427	0,01
POSCO 0.50% 20 - 17.01.24	719 000	EUR	723 112	722 480	0,03
Shinhan Bank Co. Ltd. 0.25% 19 - 16.10.24	899 000	EUR	904 981	906 659	0,03
			1 874 540	1 876 566	0,07
Liechtenstein					
Swiss Life Finance I Ltd. 0.50% 21 - 15.09.31	610 000	EUR	604 439	593 518	0,02
			604 439	593 518	0,02
Luxembourg					
Acef Holdings SCA 0.75% 21 - 14.06.28	503 000	EUR	503 560	494 897	0,02
Acef Holdings SCA 1.25% 21 - 26.04.30	505 000	EUR	503 292	504 147	0,02
Alpha Trains Finance SA 2.064% 15 - 30.06.25	254 000	EUR	264 404	264 251	0,01
ArcelorMittal SA 0.95% 17 - 17.01.23	500 000	EUR	504 289	503 935	0,02
ArcelorMittal SA 1.00% 19 - 19.05.23	1 130 000	EUR	1 143 733	1 142 758	0,04
ArcelorMittal SA 1.75% 19 - 19.11.25	700 000	EUR	736 925	734 566	0,03
ArcelorMittal SA 2.25% 19 - 17.01.24	450 000	EUR	468 327	467 069	0,02
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	1 200 000	EUR	1 178 328	1 170 696	0,04
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	1 300 000	EUR	1 275 770	1 270 750	0,04
Aroundtown SA 0.625% 19 - 09.07.25	600 000	EUR	606 427	606 516	0,02
Aroundtown SA 1.00% 17 - 07.01.25	900 000	EUR	915 853	917 991	0,03
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	700 000	EUR	717 558	717 878	0,03
Aroundtown SA 1.50% 19 - 28.05.26	900 000	EUR	908 116	939 627	0,03
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	900 000	EUR	925 559	933 255	0,03
Aroundtown SA FRN 21 - 31.12.99	800 000	EUR	779 327	764 368	0,03
Aroundtown SA 2.00% 18 - 02.11.26	100 000	EUR	106 254	106 381	0,00
Aroundtown SA FRN 18 - 31.12.99	200 000	EUR	191 138	199 432	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Aroundtown SA FRN 19 - 31.12.99	550 000	EUR	553 541	556 836	0,02
AXA Logistics Europe Master SCA 0.375% 21 - 15.11.26	526 000	EUR	521 463	519 173	0,02
AXA Logistics Europe Master SCA 0.875% 21 - 15.11.29	316 000	EUR	312 207	309 718	0,01
Banque Internationale a Luxembourg SA 1.50% 18 - 28.09.23	100 000	EUR	100 038	102 458	0,00
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 21 - 13.08.28	1 020 000	EUR	1 016 194	1 002 446	0,04
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 19 - 04.06.23	800 000	EUR	804 856	807 576	0,03
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 19 - 04.06.23	100 000	EUR	101 058	100 947	0,00
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 19 - 04.06.26	850 000	EUR	874 263	879 401	0,03
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.213% 21 - 12.02.36	571 000	EUR	570 562	557 644	0,02
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.336% 21 - 13.08.41	1 010 000	EUR	999 307	962 540	0,03
Bevco Lux Sarl 1.00% 21 - 16.01.30	678 000	EUR	674 890	665 186	0,02
Bevco Lux Sarl 1.50% 20 - 16.09.27	598 000	EUR	622 529	624 210	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 0.125% 21 - 20.10.23	505 000	EUR	504 601	504 248	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 0.50% 19 - 12.09.23	510 000	EUR	511 624	512 632	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.00% 21 - 04.05.28	600 000	EUR	597 968	585 642	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.00% 21 - 20.10.26	1 000 000	EUR	1 000 411	1 003 030	0,04
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.25% 20 - 26.04.27	732 000	EUR	741 033	738 054	0,03
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.625% 21 - 20.04.30	605 000	EUR	605 051	605 526	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 1.75% 19 - 12.03.29	450 000	EUR	457 970	457 466	0,02
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.00% 19 - 15.02.24	300 000	EUR	306 227	309 948	0,01
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl 2.20% 18 - 24.07.25	500 000	EUR	524 708	527 750	0,02
CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0.50% 21 - 27.01.28	505 000	EUR	500 790	492 203	0,02
CBRE Global Investors Open-Ended Fund SCA SICAV-SIF Pan European Core Fund 0.90% 21 - 12.10.29	605 000	EUR	596 424	597 480	0,02
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0.375% 19 - 17.10.23	1 616 000	EUR	1 618 430	1 624 662	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0.75% 19 - 17.04.26	660 000	EUR	661 353	667 781	0,02
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 0.75% 19 - 17.04.26	100 000	EUR	101 725	101 179	0,00
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.125% 19 - 17.10.28	1 160 000	EUR	1 177 115	1 176 866	0,04
CK Hutchison Group Telecom Finance SA 1.50% 19 - 17.10.31	750 000	EUR	771 587	761 295	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA Zero Coupon 20 - 01.04.24	910 000	EUR	910 110	907 625	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	513 000	EUR	542 152	537 752	0,02
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 17 - 12.09.25	1 050 000	EUR	1 090 834	1 098 415	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	296 000	EUR	312 049	311 632	0,01
CNH Industrial Finance Europe SA 1.875% 18 - 19.01.26	700 000	EUR	705 839	735 329	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 2.875% 16 - 17.05.23	102 000	EUR	105 565	106 049	0,00
CPI Property Group SA 1.50% 21 - 27.01.31	887 000	EUR	867 657	851 582	0,03
CPI Property Group SA 1.625% 19 - 23.04.27	800 000	EUR	811 100	815 032	0,03
CPI Property Group SA 2.75% 20 - 12.05.26	911 000	EUR	939 213	978 414	0,03
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2.125% 20 - 19.11.25	407 000	EUR	419 470	417 456	0,01
Czech Gas Networks Investments Sarl 0.45% 21 - 08.09.29	908 000	EUR	900 511	890 766	0,03
Czech Gas Networks Investments Sarl 0.875% 21 - 31.03.31	460 000	EUR	458 586	453 454	0,02
Czech Gas Networks Investments Sarl 1.00% 20 - 16.07.27	467 000	EUR	480 990	479 819	0,02
DH Europe Finance II Sarl 0.20% 19 - 18.03.26	910 000	EUR	912 496	909 199	0,03
DH Europe Finance II Sarl 0.20% 19 - 18.03.26	700 000	EUR	698 576	699 384	0,02
DH Europe Finance II Sarl 0.45% 19 - 18.03.28	130 000	EUR	129 763	129 986	0,00
DH Europe Finance II Sarl 0.45% 19 - 18.03.28	1 171 000	EUR	1 182 307	1 170 871	0,04
DH Europe Finance II Sarl 0.75% 19 - 18.09.31	1 944 000	EUR	1 948 040	1 935 019	0,07
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 19 - 18.09.39	170 000	EUR	169 189	169 614	0,01
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 19 - 18.09.39	1 173 000	EUR	1 170 427	1 170 337	0,04
DH Europe Finance II Sarl 1.80% 19 - 18.09.49	250 000	EUR	258 779	263 503	0,01
DH Europe Finance II Sarl 1.80% 19 - 18.09.49	600 000	EUR	622 682	632 406	0,02
DH Europe Finance Sarl 1.20% 17 - 30.06.27	621 000	EUR	647 461	649 206	0,02
Euroclear Investments SA 1.125% 16 - 07.12.26	700 000	EUR	734 029	733 166	0,03
Euroclear Investments SA FRN 21 - 16.06.51	500 000	EUR	500 818	487 645	0,02
Euroclear Investments SA 1.50% 18 - 11.04.30	300 000	EUR	323 552	324 879	0,01
Euroclear Investments SA FRN 18 - 11.04.48	200 000	EUR	217 180	216 112	0,01
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	842 000	EUR	836 220	827 063	0,03
Eurofins Scientific SE 2.125% 17 - 25.07.24	483 000	EUR	506 342	505 619	0,02
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	239 000	EUR	272 084	274 785	0,01
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	500 000	EUR	498 421	503 485	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
GELF Bond Issuer I SA 1.625% 16 - 20.10.26	300 000	EUR	305 197	315 522	0,01
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	1 200 000	EUR	1 174 455	1 150 524	0,04
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	900 000	EUR	936 771	936 972	0,03
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	600 000	EUR	623 279	626 430	0,02
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	700 000	EUR	691 214	678 580	0,02
Grand City Properties SA FRN 18 - 31.12.99	200 000	EUR	202 560	202 980	0,01
Hannover Finance Luxembourg SA FRN 12 - 30.06.43	500 000	EUR	548 253	535 755	0,02
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	1 083 000	EUR	1 122 248	1 121 197	0,04
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	780 000	EUR	803 160	823 703	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	828 000	EUR	850 426	871 793	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	765 000	EUR	805 067	814 924	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	750 000	EUR	792 264	798 345	0,03
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	749 000	EUR	781 330	801 355	0,03
Highland Holdings Sarl Zero Coupon 21 - 12.11.23	526 000	EUR	527 552	526 594	0,02
Highland Holdings Sarl 0.318% 21 - 15.12.26	632 000	EUR	633 492	630 502	0,02
Highland Holdings Sarl 0.934% 21 - 15.12.31	426 000	EUR	428 839	426 767	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	349 000	EUR	347 463	342 488	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	467 000	EUR	471 676	471 002	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	1 044 000	EUR	1 024 618	991 664	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	900 000	EUR	892 126	866 394	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	570 000	EUR	564 827	536 370	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	743 000	EUR	740 267	728 556	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 1.375% 16 - 26.05.23	1 165 000	EUR	1 183 895	1 185 551	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	1 100 000	EUR	1 176 674	1 177 484	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 200 000	EUR	1 304 506	1 323 228	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 2.375% 20 - 09.04.25	199 000	EUR	208 173	212 393	0,01
Holcim Finance Luxembourg SA 3.00% 14 - 22.01.24	255 000	EUR	268 265	271 032	0,01
John Deere Cash Management Sarl 0.50% 17 - 15.09.23	345 000	EUR	350 357	349 737	0,01
John Deere Cash Management Sarl 1.375% 20 - 02.04.24	1 206 000	EUR	1 226 239	1 245 919	0,04
John Deere Cash Management Sarl 1.65% 19 - 13.06.39	738 000	EUR	810 795	830 922	0,03
John Deere Cash Management Sarl 1.85% 20 - 02.04.28	455 000	EUR	477 739	498 148	0,02
John Deere Cash Management Sarl 2.20% 20 - 02.04.32	749 000	EUR	837 156	865 949	0,03
Logicor Financing Sarl 0.75% 19 - 15.07.24	878 000	EUR	880 450	888 079	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Logicor Financing Sarl 0.875% 21 - 14.01.31	681 000	EUR	669 361	645 990	0,02
Logicor Financing Sarl 1.50% 20 - 13.07.26	873 000	EUR	903 050	902 630	0,03
Logicor Financing Sarl 1.625% 19 - 15.07.27	1 250 000	EUR	1 280 237	1 295 162	0,05
Logicor Financing Sarl 2.25% 18 - 13.05.25	700 000	EUR	709 690	739 046	0,03
Logicor Financing Sarl 3.25% 18 - 13.11.28	306 000	EUR	333 172	347 252	0,01
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 20 - 15.03.23	1 370 000	EUR	1 373 985	1 374 877	0,05
Medtronic Global Holdings SCA Zero Coupon 20 - 15.10.25	1 290 000	EUR	1 292 439	1 285 472	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 19 - 02.07.25	1 085 000	EUR	1 090 510	1 092 269	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 19 - 07.03.23	1 147 000	EUR	1 155 178	1 155 614	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 19 - 07.03.23	400 000	EUR	401 273	403 004	0,01
Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 20 - 15.10.28	1 036 000	EUR	1 045 967	1 034 819	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 0.75% 20 - 15.10.32	1 061 000	EUR	1 073 821	1 060 830	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.00% 19 - 02.07.31	998 000	EUR	1 026 570	1 029 786	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 19 - 07.03.27	1 471 000	EUR	1 539 157	1 534 062	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 1.375% 20 - 15.10.40	1 206 000	EUR	1 235 349	1 202 358	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.50% 19 - 02.07.39	1 080 000	EUR	1 116 871	1 111 925	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 19 - 07.03.31	1 066 000	EUR	1 158 346	1 156 685	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 20 - 15.10.50	1 036 000	EUR	1 052 166	1 037 481	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 1.75% 19 - 02.07.49	1 100 000	EUR	1 129 185	1 127 104	0,04
Medtronic Global Holdings SCA 2.25% 19 - 07.03.39	1 006 000	EUR	1 142 062	1 147 645	0,04
Mohawk Capital Finance SA 1.75% 20 - 12.06.27	500 000	EUR	527 286	528 945	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 12.11.24	729 000	EUR	730 981	731 428	0,03
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.12.25	438 000	EUR	442 394	437 352	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.03.33	629 000	EUR	607 342	582 517	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 21 - 14.06.26	1 540 000	EUR	1 545 310	1 534 903	0,05
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	792 000	EUR	795 209	790 218	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.25% 21 - 14.06.29	1 000 000	EUR	1 000 557	997 450	0,04
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 17 - 18.01.24	559 000	EUR	564 812	565 099	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 12.05.32	1 064 000	EUR	1 051 247	1 043 188	0,04
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 03.12.40	597 000	EUR	573 853	540 416	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Nestle Finance International Ltd. 0.625% 21 - 14.02.34	460 000	EUR	460 921	455 055	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.75% 15 - 16.05.23	516 000	EUR	522 909	522 053	0,02
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 21 - 14.06.41	738 000	EUR	736 509	720 797	0,03
Nestle Finance International Ltd. 1.125% 20 - 01.04.26	1 136 000	EUR	1 183 977	1 185 439	0,04
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	379 000	EUR	412 934	405 712	0,01
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	100 000	EUR	105 234	107 048	0,00
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	986 000	EUR	1 064 054	1 075 844	0,04
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 17 - 02.11.37	900 000	EUR	1 033 133	1 021 932	0,04
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	2 146 000	EUR	2 131 843	2 100 827	0,07
Novartis Finance SA 0.125% 16 - 20.09.23	1 017 000	EUR	1 023 394	1 025 248	0,04
Novartis Finance SA 0.50% 18 - 14.08.23	998 000	EUR	1 009 021	1 010 455	0,04
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	493 000	EUR	511 111	504 127	0,02
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	279 000	EUR	291 762	293 279	0,01
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	805 000	EUR	866 923	866 663	0,03
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	835 000	EUR	902 319	898 042	0,03
Novartis Finance SA 1.70% 18 - 14.08.38	809 000	EUR	915 645	911 452	0,03
Prologis International Funding II SA 0.75% 21 - 23.03.33	565 000	EUR	558 365	539 242	0,02
Prologis International Funding II SA 0.875% 19 - 09.07.29	379 000	EUR	384 128	383 692	0,01
Prologis International Funding II SA 1.625% 20 - 17.06.32	582 000	EUR	621 414	608 877	0,02
Prologis International Funding II SA 1.75% 18 - 15.03.28	615 000	EUR	660 312	660 504	0,02
Prologis International Funding II SA 1.876% 15 - 17.04.25	250 000	EUR	260 921	264 660	0,01
Prologis International Funding II SA 2.375% 18 - 14.11.30	275 000	EUR	305 083	308 663	0,01
Repsol Europe Finance Sarl 0.375% 21 - 06.07.29	600 000	EUR	598 141	590 058	0,02
Repsol Europe Finance Sarl 0.875% 21 - 06.07.33	700 000	EUR	698 656	687 043	0,02
Richemont International Holdings SA 0.75% 20 - 26.05.28	553 000	EUR	567 626	565 160	0,02
Richemont International Holdings SA 1.00% 18 - 26.03.26	1 585 000	EUR	1 637 410	1 634 864	0,06
Richemont International Holdings SA 1.125% 20 - 26.05.32	1 131 000	EUR	1 185 531	1 177 857	0,04
Richemont International Holdings SA 1.50% 18 - 26.03.30	1 281 000	EUR	1 371 416	1 376 870	0,05
Richemont International Holdings SA 1.625% 20 - 26.05.40	689 000	EUR	737 081	738 146	0,03
Richemont International Holdings SA 2.00% 18 - 26.03.38	1 257 000	EUR	1 395 206	1 419 291	0,05
Segro Capital Sarl 0.50% 21 - 22.09.31	508 000	EUR	496 493	489 910	0,02
SELP Finance Sarl 0.875% 21 - 27.05.29	595 000	EUR	594 707	582 362	0,02
SELP Finance Sarl 1.25% 16 - 25.10.23	179 000	EUR	181 844	182 401	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
SELP Finance Sarl 1.50% 17 - 20.11.25	824 000	EUR	858 262	854 298	0,03
SELP Finance Sarl 1.50% 19 - 20.12.26	395 000	EUR	414 113	409 200	0,01
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	643 000	EUR	653 207	644 755	0,02
SES SA 1.625% 18 - 22.03.26	757 000	EUR	801 105	785 789	0,03
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	310 000	EUR	326 956	326 334	0,01
Simon International Finance SCA 1.125% 21 - 19.03.33	840 000	EUR	846 375	825 922	0,03
Simon International Finance SCA 1.25% 16 - 13.05.25	499 000	EUR	516 046	513 950	0,02
SIX Finance Luxembourg SA Zero Coupon 20 - 02.12.25	900 000	EUR	900 973	895 257	0,03
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	800 000	EUR	867 203	860 640	0,03
TLG Finance Sarl FRN 19 - 31.12.99	600 000	EUR	635 697	619 668	0,02
Traton Finance Luxembourg SA Zero Coupon 21 - 14.06.24	800 000	EUR	800 480	797 784	0,03
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 24.03.25	400 000	EUR	400 654	397 616	0,01
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 24.03.25	700 000	EUR	701 588	695 828	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 10.11.24	400 000	EUR	399 497	399 316	0,01
Traton Finance Luxembourg SA 0.75% 21 - 24.03.29	800 000	EUR	805 864	788 112	0,03
Traton Finance Luxembourg SA 0.75% 21 - 24.03.29	500 000	EUR	501 723	492 570	0,02
Traton Finance Luxembourg SA 1.25% 21 - 24.03.33	800 000	EUR	812 095	789 712	0,03
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 20 - 14.02.25	669 000	EUR	668 878	668 063	0,02
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	550 000	EUR	538 034	528 165	0,02
Tyco Electronics Group SA 1.10% 15 - 01.03.23	525 000	EUR	531 320	531 804	0,02
Whirlpool EMEA Finance Sarl 0.50% 20 - 20.02.28	840 000	EUR	839 053	832 314	0,03
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.10% 17 - 09.11.27	180 000	EUR	178 856	184 612	0,01
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.10% 17 - 09.11.27	510 000	EUR	528 514	523 066	0,02
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.25% 16 - 02.11.26	293 000	EUR	299 865	303 812	0,01
			142 540 321	142 142 564	5,05
Mexique					
America Movil SAB de CV 0.75% 19 - 26.06.27	838 000	EUR	851 516	847 419	0,03
America Movil SAB de CV 1.50% 16 - 10.03.24	761 000	EUR	778 102	785 086	0,03
America Movil SAB de CV 2.125% 16 - 10.03.28	1 042 000	EUR	1 146 295	1 138 302	0,04
America Movil SAB de CV 3.259% 13 - 22.07.23	830 000	EUR	870 016	872 471	0,03
America Movil SAB de CV FRN 13 - 06.09.73	600 000	EUR	672 389	658 890	0,03
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 0.50% 21 - 28.05.28	598 000	EUR	594 338	591 374	0,02
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1.00% 21 - 28.05.33	600 000	EUR	587 433	580 308	0,02
Sigma Alimentos SA de CV 2.625% 17 - 07.02.24	628 000	EUR	651 052	651 996	0,02
			6 151 141	6 125 846	0,22
Pays-Bas					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	1 061 000	EUR	1 040 269	1 019 642	0,04
ABB Finance BV 0.625% 16 - 03.05.23	762 000	EUR	770 145	769 170	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ABB Finance BV 0.75% 17 - 16.05.24	393 000	EUR	399 248	399 378	0,01
ABN AMRO Bank NV 0.50% 18 - 17.07.23	1 213 000	EUR	1 219 195	1 226 452	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	767 000	EUR	781 522	779 579	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	1 000 000	EUR	993 153	988 030	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	1 300 000	EUR	1 309 032	1 312 805	0,05
ABN AMRO Bank NV 0.875% 18 - 22.04.25	736 000	EUR	757 782	757 028	0,03
ABN AMRO Bank NV 0.875% 19 - 15.01.24	1 677 000	EUR	1 706 405	1 711 898	0,06
ABN AMRO Bank NV 1.00% 15 - 16.04.25	1 891 000	EUR	1 950 782	1 953 422	0,07
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	1 100 000	EUR	1 102 542	1 105 753	0,04
ABN AMRO Bank NV 1.25% 20 - 28.05.25	1 400 000	EUR	1 434 185	1 450 372	0,05
ABN AMRO Bank NV 2.50% 13 - 29.11.23	926 000	EUR	971 677	974 365	0,03
ABN AMRO Bank NV FRN 16 - 18.01.28	1 300 000	EUR	1 347 580	1 336 062	0,05
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	498 000	EUR	520 015	527 706	0,02
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	253 000	EUR	270 175	268 091	0,01
Achmea BV FRN 15 - 29.12.49	700 000	EUR	747 175	760 683	0,03
Achmea BV FRN 13 - 04.04.43	700 000	EUR	772 711	749 343	0,03
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	505 000	EUR	499 028	490 582	0,02
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	508 000	EUR	505 381	490 332	0,02
Adecco International Financial Services BV 1.00% 16 - 02.12.24	868 000	EUR	892 660	889 631	0,03
Adecco International Financial Services BV FRN 21 - 21.03.82	390 000	EUR	387 434	384 283	0,01
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	344 000	EUR	362 424	359 301	0,01
Aegon Bank NV 0.625% 19 - 21.06.24	499 000	EUR	507 519	506 884	0,02
Aegon NV 1.00% 16 - 08.12.23	400 000	EUR	408 846	409 968	0,01
Aegon NV FRN 14 - 25.04.44	950 000	EUR	1 030 350	1 020 528	0,04
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	800 000	EUR	804 564	792 992	0,03
Airbus Finance BV 0.875% 16 - 13.05.26	945 000	EUR	969 573	966 442	0,03
Airbus Finance BV 1.375% 16 - 13.05.31	950 000	EUR	986 341	997 101	0,04
Airbus Finance BV 2.125% 14 - 29.10.29	516 000	EUR	577 131	574 664	0,02
Airbus Finance BV 2.375% 14 - 02.04.24	946 000	EUR	990 742	991 332	0,04
Airbus SE 1.375% 20 - 09.06.26	1 026 000	EUR	1 067 103	1 071 052	0,04
Airbus SE 1.375% 20 - 09.06.26	100 000	EUR	105 504	104 391	0,00
Airbus SE 1.625% 20 - 07.04.25	868 000	EUR	901 340	908 301	0,03
Airbus SE 1.625% 20 - 07.04.25	200 000	EUR	204 352	209 286	0,01
Airbus SE 1.625% 20 - 09.06.30	1 280 000	EUR	1 345 269	1 373 184	0,05
Airbus SE 2.00% 20 - 07.04.28	798 000	EUR	857 150	868 200	0,03
Airbus SE 2.375% 20 - 07.04.32	890 000	EUR	998 944	1 011 636	0,04
Airbus SE 2.375% 20 - 07.04.32	240 000	EUR	276 709	272 801	0,01
Airbus SE 2.375% 20 - 09.06.40	1 106 000	EUR	1 203 525	1 237 138	0,04
Akelius Residential Property Financing BV 0.75% 21 - 22.02.30	571 000	EUR	563 102	540 217	0,02
Akelius Residential Property Financing BV 1.00% 20 - 17.01.28	568 000	EUR	574 906	562 098	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Akelius Residential Property Financing BV 1.125% 20 - 11.01.29	690 000	EUR	692 288	679 698	0,02
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	700 000	EUR	733 648	731 556	0,03
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	598 000	EUR	635 783	645 122	0,02
Akzo Nobel NV 1.75% 14 - 07.11.24	849 000	EUR	897 458	893 547	0,03
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	200 000	EUR	200 628	200 576	0,01
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	700 000	EUR	698 939	696 724	0,02
Allianz Finance II BV 0.25% 17 - 06.06.23	800 000	EUR	804 159	805 352	0,03
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	400 000	EUR	407 093	401 420	0,01
Allianz Finance II BV 0.50% 21 - 22.11.33	700 000	EUR	690 248	684 460	0,02
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	800 000	EUR	836 827	832 248	0,03
Allianz Finance II BV 0.875% 19 - 15.01.26	800 000	EUR	828 608	827 736	0,03
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	1 100 000	EUR	1 201 539	1 195 535	0,04
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	700 000	EUR	763 094	759 955	0,03
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	800 000	EUR	937 097	934 664	0,03
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 1.125% 18 - 17.09.25	900 000	EUR	929 196	929 529	0,03
Argentum Netherlands BV for Givaudan SA 2.00% 18 - 17.09.30	900 000	EUR	995 830	1 004 022	0,04
Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG FRN 15 - 29.12.49	897 000	EUR	1 001 818	994 854	0,04
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 19 - 19.02.49	600 000	EUR	644 951	656 238	0,02
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd. FRN 16 - 01.10.46	948 000	EUR	1 061 234	1 058 916	0,04
ASML Holdings NV 0.25% 20 - 25.02.30	571 000	EUR	568 381	563 971	0,02
ASML Holdings NV 0.625% 20 - 07.05.29	998 000	EUR	1 019 422	1 018 898	0,04
ASML Holdings NV 1.375% 16 - 07.07.26	908 000	EUR	957 397	960 192	0,03
ASML Holdings NV 1.625% 16 - 28.05.27	703 000	EUR	762 073	758 038	0,03
ASML Holdings NV 3.375% 13 - 19.09.23	1 050 000	EUR	1 113 027	1 115 321	0,04
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	629 000	EUR	681 507	692 812	0,02
ASR Nederland NV FRN 14 - 30.09.49	200 000	EUR	217 998	222 918	0,01
ASR Nederland NV FRN 15 - 29.09.45	527 000	EUR	616 230	610 055	0,02
ATF Netherlands BV FRN 16 - 29.12.49	500 000	EUR	519 434	513 995	0,02
ATF Netherlands BV FRN 16 - 29.12.49	100 000	EUR	103 495	102 799	0,00
Atrium Finance Issuer BV 2.625% 21 - 05.09.27	336 000	EUR	347 007	329 892	0,01
BASF Finance Europe NV 0.75% 16 - 10.11.26	424 000	EUR	440 116	438 666	0,02
BAT Netherlands Finance BV 2.375% 20 - 07.10.24	848 000	EUR	881 557	894 589	0,03
BAT Netherlands Finance BV 3.125% 20 - 07.04.28	611 000	EUR	670 073	679 255	0,02
BAT Netherlands Finance BV 3.125% 20 - 07.04.28	400 000	EUR	437 984	444 684	0,02
Bayer Capital Corp. BV 1.25% 14 - 13.11.23	503 000	EUR	513 934	514 644	0,02
Bayer Capital Corp. BV 1.50% 18 - 26.06.26	2 000 000	EUR	2 089 355	2 096 760	0,07
Bayer Capital Corp. BV 2.125% 18 - 15.12.29	1 600 000	EUR	1 719 126	1 757 200	0,06
BMW Finance NV Zero Coupon 19 - 24.03.23	1 300 000	EUR	1 302 747	1 304 927	0,05
BMW Finance NV Zero Coupon 20 - 14.04.23	930 000	EUR	931 634	933 506	0,03
BMW Finance NV Zero Coupon 21 - 11.01.26	1 019 000	EUR	1 021 661	1 017 115	0,04
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	714 000	EUR	698 782	681 856	0,02
BMW Finance NV 0.375% 18 - 10.07.23	1 360 000	EUR	1 363 997	1 373 355	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	774 000	EUR	784 359	782 862	0,03
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	849 000	EUR	853 386	860 164	0,03
BMW Finance NV 0.625% 19 - 06.10.23	1 697 000	EUR	1 714 856	1 722 302	0,06
BMW Finance NV 0.75% 16 - 15.04.24	780 000	EUR	781 985	795 865	0,03
BMW Finance NV 0.75% 17 - 12.07.24	900 000	EUR	916 926	919 611	0,03
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	999 000	EUR	1 028 053	1 027 971	0,04
BMW Finance NV 0.875% 17 - 03.04.25	650 000	EUR	655 878	669 039	0,02
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	440 000	EUR	457 542	459 061	0,02
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	968 000	EUR	999 557	998 502	0,04
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	497 000	EUR	516 396	514 743	0,02
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	401 000	EUR	410 251	415 316	0,01
BMW Finance NV 1.00% 18 - 14.11.24	1 000 000	EUR	1 017 845	1 031 330	0,04
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	638 000	EUR	664 835	674 219	0,02
BMW Finance NV 1.125% 18 - 22.05.26	736 000	EUR	758 510	769 554	0,03
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	1 547 000	EUR	1 659 714	1 683 987	0,06
BMW Finance NV 2.375% 13 - 24.01.23	400 000	EUR	410 278	411 720	0,01
BMW Finance NV 2.625% 14 - 17.01.24	700 000	EUR	739 147	739 928	0,03
BP Capital Markets BV 0.933% 20 - 04.12.40	843 000	EUR	811 654	755 817	0,03
BP Capital Markets BV 1.467% 21 - 21.09.41	862 000	EUR	855 740	838 295	0,03
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	800 000	EUR	795 745	793 152	0,03
Brenntag Finance BV 1.125% 17 - 27.09.25	662 000	EUR	684 703	682 688	0,02
Bunge Finance Europe BV 1.85% 16 - 16.06.23	922 000	EUR	939 921	942 155	0,03
Citycon Treasury BV 1.25% 16 - 08.09.26	350 000	EUR	344 686	352 765	0,01
Citycon Treasury BV 1.625% 21 - 12.03.28	400 000	EUR	401 704	398 376	0,01
Citycon Treasury BV 2.375% 18 - 15.01.27	355 000	EUR	348 095	370 503	0,01
Citycon Treasury BV 2.50% 14 - 01.10.24	455 000	EUR	466 041	479 151	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	537 000	EUR	538 426	531 915	0,02
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	366 000	EUR	370 879	374 978	0,01
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	700 000	EUR	760 650	745 794	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 1.875% 16 - 11.11.24	989 000	EUR	1 042 970	1 041 071	0,04
Compass Group Finance Netherlands BV 0.625% 17 - 03.07.24	859 000	EUR	861 902	871 181	0,03
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	816 000	EUR	887 034	876 270	0,03
Conti-Gummi Finance BV 1.125% 20 - 25.09.24	1 040 000	EUR	1 054 076	1 066 333	0,04
Conti-Gummi Finance BV 2.125% 20 - 27.11.23	840 000	EUR	868 026	872 617	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	1 200 000	EUR	1 209 268	1 205 352	0,04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	1 100 000	EUR	1 097 078	1 095 974	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 19 - 27.02.24	1 700 000	EUR	1 723 553	1 727 268	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	700 000	EUR	696 772	689 346	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	100 000	EUR	100 528	98 478	0,00
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 18 - 29.08.23	1 000 000	EUR	1 011 177	1 015 610	0,04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	1 000 000	EUR	1 023 060	1 022 930	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	1 200 000	EUR	1 254 169	1 261 032	0,04
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	2 023 000	EUR	2 123 503	2 121 561	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	1 533 000	EUR	1 632 191	1 629 226	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 2.375% 13 - 22.05.23	1 854 000	EUR	1 917 250	1 923 099	0,07
Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 13 - 25.07.23	300 000	EUR	319 588	319 059	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 10 - 14.07.25	2 651 000	EUR	3 026 959	3 040 511	0,11
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	886 000	EUR	931 060	949 065	0,03
CRH Funding BV 1.875% 15 - 09.01.24	679 000	EUR	698 205	702 684	0,02
CTP NV 0.50% 21 - 21.06.25	898 000	EUR	895 408	894 812	0,03
CTP NV 0.625% 20 - 27.11.23	325 000	EUR	327 079	328 582	0,01
CTP NV 0.625% 21 - 27.09.26	508 000	EUR	508 179	501 965	0,02
CTP NV 0.75% 21 - 18.02.27	593 000	EUR	589 954	577 208	0,02
CTP NV 1.25% 21 - 21.06.29	398 000	EUR	395 726	389 367	0,01
CTP NV 1.50% 21 - 27.09.31	608 000	EUR	599 702	589 158	0,02
CTP NV 2.125% 20 - 01.10.25	508 000	EUR	524 238	532 983	0,02
Daimler International Finance BV 0.25% 19 - 06.11.23	790 000	EUR	790 151	795 791	0,03
Daimler International Finance BV 0.25% 19 - 06.11.23	995 000	EUR	997 241	1 002 293	0,04
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 27.02.23	1 688 000	EUR	1 700 014	1 707 024	0,06
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	750 000	EUR	749 263	767 235	0,03
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	507 000	EUR	519 624	518 651	0,02
Daimler International Finance BV 0.75% 16 - 11.05.23	798 000	EUR	806 730	809 459	0,03
Daimler International Finance BV 0.85% 17 - 28.02.25	20 000	EUR	19 993	20 550	0,00
Daimler International Finance BV 0.85% 17 - 28.02.25	1 328 000	EUR	1 343 907	1 364 493	0,05
Daimler International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	312 000	EUR	315 857	318 948	0,01
Daimler International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	1 046 000	EUR	1 062 638	1 069 294	0,04
Daimler International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	750 000	EUR	757 412	777 690	0,03
Daimler International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	397 000	EUR	402 319	411 657	0,01
Daimler International Finance BV 1.375% 19 - 26.06.26	898 000	EUR	913 505	951 656	0,03
Daimler International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	80 000	EUR	79 918	85 334	0,00
Daimler International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	360 000	EUR	383 571	384 005	0,01
Daimler International Finance BV 2.00% 20 - 22.08.26	1 232 000	EUR	1 280 660	1 339 554	0,05
Daimler International Finance BV 2.00% 20 - 22.08.26	100 000	EUR	109 283	108 730	0,00
Daimler International Finance BV 2.625% 20 - 07.04.25	1 096 000	EUR	1 144 174	1 190 388	0,04
Daimler International Finance BV 2.625% 20 - 07.04.25	515 000	EUR	560 339	559 352	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Danfoss Finance I BV 0.125% 21 - 28.04.26	1 052 000	EUR	1 053 029	1 043 300	0,04
Danfoss Finance I BV 0.375% 21 - 28.10.28	800 000	EUR	794 278	786 864	0,03
Danfoss Finance II BV 0.75% 21 - 28.04.31	380 000	EUR	381 192	374 524	0,01
de Volksbank NV 0.01% 19 - 16.09.24	800 000	EUR	804 302	802 256	0,03
de Volksbank NV 0.25% 21 - 22.06.26	600 000	EUR	598 811	595 818	0,02
de Volksbank NV 0.375% 21 - 03.03.28	600 000	EUR	593 718	589 242	0,02
de Volksbank NV 0.75% 18 - 25.06.23	400 000	EUR	405 039	405 508	0,01
de Volksbank NV FRN 20 - 22.10.30	500 000	EUR	517 038	517 895	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 16 - 03.04.23	2 120 000	EUR	2 135 348	2 144 656	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 17 - 13.12.24	1 103 000	EUR	1 124 314	1 123 163	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 0.875% 17 - 30.01.24	1 426 000	EUR	1 450 576	1 455 547	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	798 000	EUR	820 448	832 051	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 702 000	EUR	1 784 944	1 804 920	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 18 - 01.12.25	981 000	EUR	1 028 829	1 029 324	0,04
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	1 522 000	EUR	1 594 651	1 632 999	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	1 198 000	EUR	1 306 727	1 343 162	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 2.75% 12 - 24.10.24	650 000	EUR	699 126	702 137	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	800 000	EUR	915 248	950 792	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	327 000	EUR	436 536	435 816	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 10 - 22.04.25	400 000	EUR	456 485	463 756	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	492 000	EUR	820 670	835 460	0,03
Diageo Capital BV 0.125% 20 - 28.09.28	1 030 000	EUR	1 025 686	1 014 653	0,04
Digital Dutch Finco BV 0.625% 20 - 15.07.25	654 000	EUR	659 778	661 364	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.00% 20 - 15.01.32	802 000	EUR	794 091	778 068	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	468 000	EUR	472 486	470 752	0,02
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	786 000	EUR	816 243	815 349	0,03
Digital Intrepid Holdings BV 0.625% 21 - 15.07.31	1 177 000	EUR	1 154 643	1 110 641	0,04
DSV Panalpina Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	499 000	EUR	494 693	488 840	0,02
DSV Panalpina Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	410 000	EUR	412 592	402 366	0,01
DSV Panalpina Finance BV 0.875% 21 - 17.09.36	708 000	EUR	698 159	679 623	0,02
E.ON International Finance BV 1.00% 17 - 13.04.25	795 000	EUR	815 792	818 015	0,03
E.ON International Finance BV 1.25% 17 - 19.10.27	957 000	EUR	1 008 593	1 009 712	0,04
E.ON International Finance BV 1.50% 18 - 31.07.29	998 000	EUR	1 030 806	1 073 030	0,04
E.ON International Finance BV 1.625% 18 - 30.05.26	499 000	EUR	524 581	529 868	0,02
E.ON International Finance BV 3.00% 13 - 17.01.24	691 000	EUR	733 894	735 196	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
E.ON International Finance BV 5.528% 08 - 21.02.23	400 000	EUR	425 855	426 620	0,02
E.ON International Finance BV 5.75% 03 - 14.02.33	650 000	EUR	986 995	980 161	0,03
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	1 341 000	EUR	1 342 912	1 347 262	0,05
EDP Finance BV 0.375% 19 - 16.09.26	445 000	EUR	449 774	446 059	0,02
EDP Finance BV 1.125% 16 - 12.02.24	827 000	EUR	843 978	848 535	0,03
EDP Finance BV 1.50% 17 - 22.11.27	483 000	EUR	509 657	513 530	0,02
EDP Finance BV 1.625% 18 - 26.01.26	700 000	EUR	732 748	740 908	0,03
EDP Finance BV 1.875% 17 - 29.09.23	554 000	EUR	569 694	574 271	0,02
EDP Finance BV 1.875% 18 - 13.10.25	718 000	EUR	754 482	764 749	0,03
EDP Finance BV 2.00% 15 - 22.04.25	1 050 000	EUR	1 107 606	1 117 399	0,04
EDP Finance BV 2.375% 16 - 23.03.23	574 000	EUR	590 136	592 953	0,02
ELM BV for Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG FRN 17 - 29.09.47	400 000	EUR	447 522	446 768	0,02
ELM BV for Swiss Life Insurance & Pension Group FRN 16 - 29.12.49	771 000	EUR	899 025	894 584	0,03
ELM BV for Swiss Reinsurance Co. Ltd. FRN 15 - 29.12.49	750 000	EUR	791 129	795 053	0,03
Enel Finance International NV Zero Coupon 19 - 17.06.24	1 397 000	EUR	1 398 930	1 396 148	0,05
Enel Finance International NV Zero Coupon 21 - 17.06.27	1 197 000	EUR	1 186 144	1 168 009	0,04
Enel Finance International NV Zero Coupon 21 - 28.05.26	1 370 000	EUR	1 363 777	1 351 478	0,05
Enel Finance International NV 0.375% 19 - 17.06.27	936 000	EUR	937 495	931 442	0,03
Enel Finance International NV 0.375% 21 - 28.05.29	1 106 000	EUR	1 098 181	1 084 942	0,04
Enel Finance International NV 0.50% 21 - 17.06.30	1 396 000	EUR	1 395 375	1 368 415	0,05
Enel Finance International NV 0.875% 21 - 17.06.36	1 097 000	EUR	1 088 532	1 046 286	0,04
Enel Finance International NV 0.875% 21 - 28.09.34	1 170 000	EUR	1 158 272	1 145 278	0,04
Enel Finance International NV 1.00% 17 - 16.09.24	1 250 000	EUR	1 276 095	1 282 737	0,05
Enel Finance International NV 1.125% 18 - 16.09.26	1 149 000	EUR	1 187 452	1 190 766	0,04
Enel Finance International NV 1.125% 19 - 17.10.34	606 000	EUR	625 767	608 872	0,02
Enel Finance International NV 1.375% 16 - 01.06.26	1 000 000	EUR	1 049 007	1 045 990	0,04
Enel Finance International NV 1.50% 19 - 21.07.25	1 020 000	EUR	1 064 020	1 066 420	0,04
Enel Finance International NV 1.966% 15 - 27.01.25	885 000	EUR	926 579	935 702	0,03
Enel Finance International NV 4.875% 12 - 17.04.23	574 000	EUR	612 508	612 711	0,02
Enel Finance International NV 5.25% 03 - 29.09.23	293 000	EUR	321 067	320 867	0,01
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	810 000	EUR	800 650	790 236	0,03
Euronext NV 0.125% 21 - 17.05.26	674 000	EUR	674 706	670 738	0,02
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	780 000	EUR	787 592	772 177	0,03
Euronext NV 1.00% 18 - 18.04.25	410 000	EUR	422 664	421 037	0,01
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	500 000	EUR	515 591	519 230	0,02
Euronext NV 1.50% 21 - 17.05.41	710 000	EUR	707 253	700 784	0,02
EXOR NV 0.875% 21 - 19.01.31	500 000	EUR	495 900	489 415	0,02
EXOR NV 1.75% 18 - 18.01.28	505 000	EUR	524 852	536 593	0,02
EXOR NV 1.75% 19 - 14.10.34	567 000	EUR	568 874	587 287	0,02
EXOR NV 2.25% 20 - 29.04.30	436 000	EUR	467 707	478 479	0,02
EXOR NV 2.50% 14 - 08.10.24	514 000	EUR	545 289	548 741	0,02
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	257 000	EUR	266 535	267 393	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Givaudan Finance Europe BV 1.625% 20 - 22.04.32	599 000	EUR	651 635	648 957	0,02
Global Switch Finance BV 1.375% 20 - 07.10.30	708 000	EUR	718 751	702 825	0,02
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	493 000	EUR	485 818	477 756	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 21 - 13.10.24	1 463 000	EUR	1 464 194	1 465 326	0,05
Heimstaden Bostad Treasury BV 0.75% 21 - 06.09.29	800 000	EUR	790 736	765 064	0,03
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.00% 21 - 13.04.28	758 000	EUR	754 539	754 718	0,03
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.375% 20 - 03.03.27	575 000	EUR	578 313	588 892	0,02
Heimstaden Bostad Treasury BV 1.625% 21 - 13.10.31	858 000	EUR	857 570	860 643	0,03
Heineken NV 1.00% 16 - 04.05.26	1 443 000	EUR	1 495 533	1 491 802	0,05
Heineken NV 1.25% 18 - 17.03.27	298 000	EUR	306 518	311 735	0,01
Heineken NV 1.25% 20 - 07.05.33	652 000	EUR	677 658	673 496	0,02
Heineken NV 1.375% 16 - 29.01.27	515 000	EUR	526 707	542 475	0,02
Heineken NV 1.50% 15 - 07.12.24	632 000	EUR	659 872	656 831	0,02
Heineken NV 1.50% 17 - 03.10.29	932 000	EUR	997 298	997 026	0,04
Heineken NV 1.625% 20 - 30.03.25	355 000	EUR	367 340	372 423	0,01
Heineken NV 1.75% 18 - 17.03.31	770 000	EUR	828 447	840 309	0,03
Heineken NV 1.75% 20 - 07.05.40	980 000	EUR	1 039 710	1 031 048	0,04
Heineken NV 2.25% 20 - 30.03.30	818 000	EUR	913 797	924 185	0,03
Heineken NV 2.875% 12 - 04.08.25	798 000	EUR	881 596	879 133	0,03
Heineken NV 3.50% 12 - 19.03.24	515 000	EUR	555 508	556 272	0,02
Iberdrola International BV 0.375% 16 - 15.09.25	600 000	EUR	606 833	607 866	0,02
Iberdrola International BV 1.125% 15 - 27.01.23	600 000	EUR	608 155	609 426	0,02
Iberdrola International BV 1.125% 16 - 21.04.26	1 300 000	EUR	1 354 059	1 359 683	0,05
Iberdrola International BV FRN 21 - 31.12.99	1 200 000	EUR	1 200 938	1 201 344	0,04
Iberdrola International BV 1.75% 15 - 17.09.23	700 000	EUR	722 888	723 975	0,03
Iberdrola International BV FRN 21 - 31.12.99	1 000 000	EUR	997 052	994 080	0,04
Iberdrola International BV FRN 21 - 31.12.99	100 000	EUR	100 005	99 408	0,00
Iberdrola International BV FRN 20 - 31.12.99	1 500 000	EUR	1 523 127	1 527 870	0,05
Iberdrola International BV 1.875% 14 - 08.10.24	600 000	EUR	628 848	632 010	0,02
Iberdrola International BV FRN 17 - 31.12.99	900 000	EUR	907 591	918 000	0,03
Iberdrola International BV FRN 20 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 620 702	1 631 008	0,06
Iberdrola International BV FRN 18 - 31.12.99	700 000	EUR	731 965	734 391	0,03
Iberdrola International BV FRN 19 - 31.12.99	900 000	EUR	972 859	965 826	0,03
Imperial Brands Finance Netherlands BV 1.75% 21 - 18.03.33	1 090 000	EUR	1 090 352	1 063 415	0,04
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	300 000	EUR	300 161	299 781	0,01
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	900 000	EUR	895 885	899 343	0,03
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.25	1 400 000	EUR	1 398 269	1 398 908	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	1 500 000	EUR	1 482 988	1 459 680	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	1 600 000	EUR	1 573 663	1 543 328	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	1 600 000	EUR	1 584 376	1 572 528	0,06
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	500 000	EUR	501 018	496 275	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	1 100 000	EUR	1 106 695	1 102 794	0,04
ING Groep NV 1.00% 18 - 20.09.23	1 000 000	EUR	1 016 973	1 019 870	0,04
ING Groep NV FRN 19 - 13.11.30	1 000 000	EUR	1 000 938	1 003 650	0,04
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	1 100 000	EUR	1 094 656	1 090 551	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ING Groep NV 1.125% 18 - 14.02.25	800 000	EUR	822 576	824 488	0,03
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	1 100 000	EUR	1 163 242	1 155 209	0,04
ING Groep NV FRN 17 - 26.09.29	1 000 000	EUR	1 002 223	1 026 910	0,04
ING Groep NV FRN 18 - 22.03.30	800 000	EUR	810 198	832 792	0,03
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	1 600 000	EUR	1 715 034	1 748 880	0,06
ING Groep NV 2.125% 19 - 10.01.26	1 200 000	EUR	1 281 120	1 288 260	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	1 600 000	EUR	1 661 430	1 674 832	0,06
ING Groep NV FRN 17 - 15.02.29	800 000	EUR	835 845	834 368	0,03
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	1 400 000	EUR	1 609 795	1 624 308	0,06
ING Groep NV FRN 17 - 11.04.28	1 000 000	EUR	1 038 664	1 035 540	0,04
ISS Finance BV 1.25% 20 - 07.07.25	522 000	EUR	536 009	536 820	0,02
JAB Holdings BV 1.00% 19 - 20.12.27	1 000 000	EUR	1 023 513	1 015 400	0,04
JAB Holdings BV 1.00% 21 - 14.07.31	500 000	EUR	498 816	485 290	0,02
JAB Holdings BV 1.25% 17 - 22.05.24	600 000	EUR	617 783	616 020	0,02
JAB Holdings BV 1.625% 15 - 30.04.25	500 000	EUR	512 094	522 045	0,02
JAB Holdings BV 1.625% 15 - 30.04.25	100 000	EUR	102 459	104 409	0,00
JAB Holdings BV 1.75% 16 - 25.05.23	700 000	EUR	719 472	719 194	0,03
JAB Holdings BV 1.75% 18 - 25.06.26	700 000	EUR	730 856	738 003	0,03
JAB Holdings BV 2.00% 17 - 18.05.28	800 000	EUR	846 254	854 256	0,03
JAB Holdings BV 2.25% 19 - 19.12.39	800 000	EUR	827 905	828 912	0,03
JAB Holdings BV 2.50% 18 - 25.06.29	700 000	EUR	761 385	773 794	0,03
JAB Holdings BV 2.50% 20 - 17.04.27	700 000	EUR	739 450	767 368	0,03
JAB Holdings BV 3.375% 20 - 17.04.35	300 000	EUR	323 518	358 188	0,01
JAB Holdings BV 3.375% 20 - 17.04.35	300 000	EUR	361 813	358 188	0,01
JDE Peet's NV Zero Coupon 21 - 16.01.26	836 000	EUR	830 697	822 281	0,03
JDE Peet's NV 0.244% 21 - 16.01.25	526 000	EUR	525 780	524 443	0,02
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	730 000	EUR	726 775	710 859	0,03
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	632 000	EUR	630 254	626 002	0,02
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	540 000	EUR	539 507	525 350	0,02
JT International Financial Services BV 1.00% 19 - 26.11.29	846 000	EUR	871 519	859 341	0,03
JT International Financial Services BV 1.125% 18 - 28.09.25	210 000	EUR	215 812	216 382	0,01
JT International Financial Services BV FRN 20 - 07.04.81	345 000	EUR	362 090	359 745	0,01
JT International Financial Services BV FRN 20 - 07.10.83	545 000	EUR	591 962	592 284	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 19 - 26.06.25	600 000	EUR	605 577	603 996	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	660 000	EUR	656 775	649 044	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 17 - 19.09.24	1 033 000	EUR	1 052 635	1 057 358	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	399 000	EUR	415 009	413 811	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	429 000	EUR	446 883	460 103	0,02
Koninklijke DSM NV 0.25% 20 - 23.06.28	166 000	EUR	165 767	166 105	0,01
Koninklijke DSM NV 0.625% 20 - 23.06.32	535 000	EUR	544 763	533 288	0,02
Koninklijke DSM NV 0.75% 16 - 28.09.26	800 000	EUR	814 206	824 584	0,03
Koninklijke DSM NV 1.00% 15 - 09.04.25	692 000	EUR	713 599	715 196	0,03
Koninklijke DSM NV 2.375% 14 - 03.04.24	600 000	EUR	629 908	632 436	0,02
Koninklijke KPN NV 0.625% 16 - 09.04.25	800 000	EUR	813 550	812 360	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	800 000	EUR	799 143	784 496	0,03
Koninklijke KPN NV 0.875% 21 - 15.11.33	700 000	EUR	691 496	678 139	0,02
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	400 000	EUR	410 074	412 032	0,01
Koninklijke KPN NV 5.625% 09 - 30.09.24	400 000	EUR	456 470	461 896	0,02
Koninklijke Philips NV 0.50% 17 - 06.09.23	850 000	EUR	856 629	858 585	0,03
Koninklijke Philips NV 0.50% 19 - 22.05.26	801 000	EUR	818 628	814 233	0,03
Koninklijke Philips NV 0.75% 18 - 02.05.24	219 000	EUR	222 171	222 922	0,01
Koninklijke Philips NV 1.375% 18 - 02.05.28	400 000	EUR	426 672	422 848	0,01
Koninklijke Philips NV 1.375% 20 - 30.03.25	799 000	EUR	830 714	830 289	0,03
Koninklijke Philips NV 2.00% 20 - 30.03.30	449 000	EUR	499 479	499 162	0,02
LeasePlan Corp. NV 0.125% 19 - 13.09.23	500 000	EUR	497 784	501 535	0,02
LeasePlan Corp. NV 0.125% 19 - 13.09.23	830 000	EUR	832 596	832 548	0,03
LeasePlan Corp. NV 0.25% 21 - 23.02.26	885 000	EUR	881 913	878 389	0,03
LeasePlan Corp. NV 0.25% 21 - 07.09.26	1 060 000	EUR	1 054 293	1 045 997	0,04
LeasePlan Corp. NV 1.00% 18 - 02.05.23	505 000	EUR	510 742	512 701	0,02
LeasePlan Corp. NV 1.375% 19 - 07.03.24	450 000	EUR	462 124	463 559	0,02
LeasePlan Corp. NV 3.50% 20 - 09.04.25	774 000	EUR	836 525	855 781	0,03
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	200 000	EUR	200 086	200 864	0,01
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	300 000	EUR	300 655	301 296	0,01
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	800 000	EUR	803 976	799 720	0,03
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	758 000	EUR	798 771	797 560	0,03
Linde Finance BV 1.875% 14 - 22.05.24	590 000	EUR	616 301	619 217	0,02
Linde Finance BV 2.00% 13 - 18.04.23	534 000	EUR	549 326	549 940	0,02
Louis Dreyfus Co. Finance BV 1.625% 21 - 28.04.28	605 000	EUR	624 751	620 083	0,02
Louis Dreyfus Co. Finance BV 2.375% 20 - 27.11.25	757 000	EUR	807 309	805 531	0,03
Lseg Netherlands BV Zero Coupon 21 - 06.04.25	420 000	EUR	419 927	418 908	0,01
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	190 000	EUR	189 555	188 227	0,01
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	410 000	EUR	410 000	402 928	0,01
LYB International Finance II BV 0.875% 19 - 17.09.26	400 000	EUR	410 812	408 088	0,01
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	483 000	EUR	507 044	515 211	0,02
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	200 000	EUR	216 191	213 338	0,01
Madrilena Red de Gas Finance BV 1.375% 17 - 11.04.25	405 000	EUR	415 407	414 975	0,01
Madrilena Red de Gas Finance BV 2.25% 17 - 11.04.29	374 000	EUR	402 027	392 651	0,01
Mondelez International Holdings Netherlands BV Zero Coupon 20 - 22.09.26	368 000	EUR	366 423	363 694	0,01
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.25% 21 - 09.09.29	861 000	EUR	852 543	841 025	0,03
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.375% 20 - 22.09.29	508 000	EUR	508 730	499 140	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.625% 21 - 09.09.32	761 000	EUR	750 537	739 030	0,03
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.875% 19 - 01.10.31	600 000	EUR	605 391	606 420	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Mondelez International Holdings Netherlands BV 1.25% 21 - 09.09.41	811 000	EUR	783 240	777 465	0,03
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 31.05.23	600 000	EUR	605 119	604 512	0,02
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 26.02.25	400 000	EUR	403 777	404 324	0,01
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	800 000	EUR	796 860	791 624	0,03
Naturgy Finance BV 0.75% 19 - 28.11.29	800 000	EUR	810 881	818 112	0,03
Naturgy Finance BV 0.875% 17 - 15.05.25	1 100 000	EUR	1 121 626	1 129 590	0,04
Naturgy Finance BV 1.25% 16 - 19.04.26	700 000	EUR	728 839	729 848	0,03
Naturgy Finance BV 1.25% 20 - 15.01.26	1 300 000	EUR	1 349 873	1 354 899	0,05
Naturgy Finance BV 1.375% 15 - 21.01.25	400 000	EUR	410 707	416 324	0,01
Naturgy Finance BV 1.375% 17 - 19.01.27	1 000 000	EUR	1 036 806	1 054 060	0,04
Naturgy Finance BV 1.50% 18 - 29.01.28	1 000 000	EUR	1 046 588	1 068 000	0,04
Naturgy Finance BV 1.875% 17 - 05.10.29	200 000	EUR	218 769	220 574	0,01
Naturgy Finance BV 2.875% 14 - 11.03.24	200 000	EUR	210 243	212 796	0,01
Naturgy Finance BV 3.875% 13 - 17.01.23	300 000	EUR	312 625	313 080	0,01
NE Property BV 1.75% 17 - 23.11.24	492 000	EUR	499 212	505 028	0,02
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	450 000	EUR	458 347	460 553	0,02
NE Property BV 2.625% 19 - 22.05.23	827 000	EUR	848 227	852 893	0,03
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	573 000	EUR	615 789	631 801	0,02
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	1 000 000	EUR	992 192	985 450	0,03
NIBC Bank NV 0.875% 19 - 08.07.25	600 000	EUR	614 738	611 934	0,02
NIBC Bank NV 1.125% 18 - 19.04.23	450 000	EUR	454 175	456 827	0,02
NIBC Bank NV 2.00% 19 - 09.04.24	300 000	EUR	309 520	312 303	0,01
NN Group NV 0.875% 17 - 13.01.23	200 000	EUR	201 470	201 870	0,01
NN Group NV 0.875% 21 - 23.11.31	600 000	EUR	598 753	599 358	0,02
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	706 000	EUR	752 192	752 137	0,03
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	200 000	EUR	215 705	213 070	0,01
NN Group NV FRN 14 - 29.06.49	664 000	EUR	724 076	721 224	0,03
NN Group NV FRN 14 - 15.07.49	991 000	EUR	1 093 683	1 118 264	0,04
NN Group NV FRN 14 - 08.04.44	1 100 000	EUR	1 212 318	1 198 505	0,04
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	900 000	EUR	1 027 321	1 052 181	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 04.06.24	740 000	EUR	744 444	741 791	0,03
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	660 000	EUR	660 458	653 202	0,02
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 20 - 03.03.23	100 000	EUR	98 759	100 259	0,00
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 21 - 01.03.26	665 000	EUR	666 708	659 786	0,02
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	330 000	EUR	338 195	334 897	0,01
PostNL NV 1.00% 17 - 21.11.24	200 000	EUR	204 729	204 706	0,01
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	1 070 000	EUR	1 066 599	1 053 768	0,04
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	1 029 000	EUR	1 051 512	1 038 724	0,04
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	850 000	EUR	846 466	829 116	0,03
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	823 000	EUR	838 170	816 572	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	734 000	EUR	741 942	738 969	0,03
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	1 111 000	EUR	1 130 328	1 126 810	0,04
Redexis Gas Finance BV 1.875% 15 - 27.04.27	805 000	EUR	849 842	849 525	0,03
Redexis Gas Finance BV 1.875% 20 - 28.05.25	600 000	EUR	628 735	629 142	0,02
RELX Finance BV Zero Coupon 20 - 18.03.24	772 000	EUR	766 742	773 351	0,03
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	606 000	EUR	602 185	607 782	0,02
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	566 000	EUR	568 587	569 328	0,02
RELX Finance BV 1.00% 17 - 22.03.24	400 000	EUR	407 486	408 472	0,01
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	1 120 000	EUR	1 178 982	1 175 182	0,04
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	300 000	EUR	316 736	318 189	0,01
Ren Finance BV 0.50% 21 - 16.04.29	400 000	EUR	399 990	397 548	0,01
Ren Finance BV 1.75% 16 - 01.06.23	855 000	EUR	874 813	875 665	0,03
Ren Finance BV 1.75% 18 - 18.01.28	200 000	EUR	215 499	214 362	0,01
Ren Finance BV 2.50% 15 - 12.02.25	492 000	EUR	524 882	528 059	0,02
Repsol International Finance BV 0.125% 20 - 05.10.24	900 000	EUR	902 827	903 771	0,03
Repsol International Finance BV 0.25% 19 - 02.08.27	800 000	EUR	795 624	795 952	0,03
Repsol International Finance BV 2.00% 20 - 15.12.25	1 100 000	EUR	1 142 830	1 174 470	0,04
Repsol International Finance BV 2.25% 14 - 10.12.26	600 000	EUR	659 435	660 180	0,02
Repsol International Finance BV 2.625% 20 - 15.04.30	600 000	EUR	671 663	694 800	0,02
Robert Bosch Investment Nederland BV 2.625% 13 - 24.05.28	1 100 000	EUR	1 269 847	1 272 942	0,05
Roche Finance Europe BV 0.50% 16 - 27.02.23	819 000	EUR	824 791	825 781	0,03
Roche Finance Europe BV 0.875% 15 - 25.02.25	940 000	EUR	969 700	966 668	0,03
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	831 000	EUR	825 190	808 322	0,03
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	605 000	EUR	602 119	588 187	0,02
Schlumberger Finance BV Zero Coupon 19 - 15.10.24	866 000	EUR	868 872	866 511	0,03
Schlumberger Finance BV 0.25% 19 - 15.10.27	270 000	EUR	270 310	268 202	0,01
Schlumberger Finance BV 0.25% 19 - 15.10.27	303 000	EUR	282 567	300 982	0,01
Schlumberger Finance BV 0.50% 19 - 15.10.31	1 104 000	EUR	1 056 550	1 074 534	0,04
Schlumberger Finance BV 1.375% 20 - 28.10.26	990 000	EUR	1 019 172	1 039 282	0,04
Schlumberger Finance BV 2.00% 20 - 06.05.32	1 114 000	EUR	1 213 299	1 233 064	0,04
SGS Nederland Holdings BV 0.125% 21 - 21.04.27	800 000	EUR	799 214	793 520	0,03
Shell International Finance BV 0.125% 19 - 08.11.27	998 000	EUR	989 710	985 126	0,03
Shell International Finance BV 0.375% 16 - 15.02.25	1 478 000	EUR	1 497 801	1 492 943	0,05
Shell International Finance BV 0.50% 19 - 08.11.31	1 023 000	EUR	1 004 103	994 070	0,04
Shell International Finance BV 0.50% 20 - 11.05.24	641 000	EUR	646 784	649 820	0,02
Shell International Finance BV 0.50% 20 - 11.05.24	415 000	EUR	420 833	420 710	0,01
Shell International Finance BV 0.75% 16 - 12.05.24	1 036 000	EUR	1 057 930	1 056 606	0,04
Shell International Finance BV 0.75% 16 - 15.08.28	900 000	EUR	912 141	917 865	0,03
Shell International Finance BV 0.875% 19 - 08.11.39	1 066 000	EUR	1 020 640	976 691	0,03
Shell International Finance BV 1.125% 20 - 07.04.24	1 047 000	EUR	1 072 537	1 076 337	0,04
Shell International Finance BV 1.25% 16 - 12.05.28	1 400 000	EUR	1 482 327	1 472 534	0,05
Shell International Finance BV 1.25% 20 - 11.11.32	1 089 000	EUR	1 129 049	1 128 465	0,04
Shell International Finance BV 1.50% 20 - 07.04.28	597 000	EUR	624 367	637 471	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Shell International Finance BV 1.50% 20 - 07.04.28	300 000	EUR	323 061	320 337	0,01
Shell International Finance BV 1.625% 14 - 20.01.27	1 238 000	EUR	1 323 956	1 322 679	0,05
Shell International Finance BV 1.875% 15 - 15.09.25	700 000	EUR	739 845	745 654	0,03
Shell International Finance BV 1.875% 15 - 15.09.25	200 000	EUR	213 867	213 044	0,01
Shell International Finance BV 1.875% 20 - 07.04.32	1 032 000	EUR	1 130 512	1 136 500	0,04
Shell International Finance BV 2.50% 14 - 24.03.26	1 121 000	EUR	1 228 216	1 231 396	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 19 - 05.09.24	390 000	EUR	392 150	391 931	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.23	1 100 000	EUR	1 101 939	1 104 279	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	600 000	EUR	598 720	599 982	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	400 000	EUR	399 060	399 988	0,01
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	857 000	EUR	858 112	853 032	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	1 300 000	EUR	1 296 094	1 300 923	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 05.06.24	1 200 000	EUR	1 207 722	1 212 396	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.30% 19 - 28.02.24	1 109 000	EUR	1 119 135	1 122 375	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 18 - 06.09.23	1 197 000	EUR	1 207 442	1 211 460	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	1 100 000	EUR	1 116 569	1 116 368	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	1 090 000	EUR	1 087 240	1 080 081	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	800 000	EUR	809 059	802 920	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	599 000	EUR	620 911	627 716	0,02
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	830 000	EUR	859 168	871 757	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	899 000	EUR	955 547	972 053	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	1 110 000	EUR	1 185 092	1 204 550	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 19 - 28.02.39	913 000	EUR	1 031 870	1 052 159	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 051 000	EUR	1 215 911	1 229 407	0,04
Signify NV 2.00% 20 - 11.05.24	367 000	EUR	378 031	382 142	0,01
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	689 000	EUR	729 614	746 587	0,03
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	277 000	EUR	286 775	284 094	0,01
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	570 000	EUR	614 544	610 310	0,02
Stellantis NV 0.625% 21 - 30.03.27	1 458 000	EUR	1 460 512	1 449 719	0,05
Stellantis NV 0.75% 21 - 18.01.29	1 296 000	EUR	1 292 005	1 278 595	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Stellantis NV 1.25% 21 - 20.06.33	1 346 000	EUR	1 333 903	1 311 987	0,05
Stellantis NV 2.00% 17 - 23.03.24	798 000	EUR	821 481	830 622	0,03
Stellantis NV 2.00% 18 - 20.03.25	600 000	EUR	627 136	630 426	0,02
Stellantis NV 2.375% 16 - 14.04.23	400 000	EUR	410 891	412 472	0,01
Stellantis NV 2.75% 20 - 15.05.26	1 100 000	EUR	1 169 493	1 201 310	0,04
Stellantis NV 3.375% 20 - 07.07.23	1 234 000	EUR	1 289 274	1 286 161	0,05
Stellantis NV 3.75% 16 - 29.03.24	1 634 000	EUR	1 762 260	1 763 249	0,06
Stellantis NV 3.875% 20 - 05.01.26	1 234 000	EUR	1 394 219	1 389 842	0,05
Stellantis NV 4.50% 20 - 07.07.28	1 027 000	EUR	1 266 706	1 250 218	0,04
STG Global Finance BV 1.375% 20 - 24.09.25	628 000	EUR	640 035	637 426	0,02
Sudzucker International Finance BV 1.00% 17 - 28.11.25	356 000	EUR	361 954	365 067	0,01
Sudzucker International Finance BV 1.25% 16 - 29.11.23	154 000	EUR	156 541	157 131	0,01
Technip Energies NV 1.125% 21 - 28.05.28	600 000	EUR	602 814	601 596	0,02
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	379 000	EUR	570 765	572 036	0,02
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	213 000	EUR	321 055	321 487	0,01
Thermo Fisher Scientific Finance I BV Zero Coupon 21 - 18.11.23	579 000	EUR	580 553	579 614	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV Zero Coupon 21 - 18.11.25	579 000	EUR	578 575	576 829	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.80% 21 - 18.10.30	1 969 000	EUR	1 970 584	1 982 468	0,07
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 21 - 18.10.33	1 616 000	EUR	1 621 720	1 640 288	0,06
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 21 - 18.10.41	1 363 000	EUR	1 379 427	1 387 834	0,05
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2.00% 21 - 18.10.51	758 000	EUR	773 733	781 900	0,03
Toyota Motor Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 25.02.28	400 000	EUR	396 715	387 072	0,01
Toyota Motor Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 27.10.25	1 110 000	EUR	1 106 045	1 102 707	0,04
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.625% 18 - 26.09.23	591 000	EUR	596 311	598 807	0,02
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.625% 18 - 26.09.23	100 000	EUR	101 563	101 321	0,00
Unilever Finance Netherlands BV 0.375% 17 - 14.02.23	600 000	EUR	604 099	604 974	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 16 - 29.04.24	250 000	EUR	254 127	253 785	0,01
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 12.08.23	590 000	EUR	593 245	597 157	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 06.01.25	894 000	EUR	910 879	908 653	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 0.875% 17 - 31.07.25	350 000	EUR	360 170	360 532	0,01
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 15 - 03.06.23	700 000	EUR	710 148	713 041	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	367 000	EUR	383 015	383 188	0,01
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 16 - 29.04.28	500 000	EUR	526 673	526 045	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	568 000	EUR	594 280	596 718	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	510 000	EUR	541 296	535 786	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 20 - 25.03.25	1 314 000	EUR	1 368 548	1 365 509	0,05
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	836 000	EUR	890 988	896 234	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 18 - 04.09.30	500 000	EUR	543 906	539 895	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	1 022 000	EUR	1 141 959	1 130 587	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 20 - 25.03.30	1 008 000	EUR	1 111 618	1 111 391	0,04
Upjohn Finance BV 1.023% 20 - 23.06.24	786 000	EUR	799 164	803 386	0,03
Upjohn Finance BV 1.362% 20 - 23.06.27	989 000	EUR	1 015 372	1 019 095	0,04
Upjohn Finance BV 1.908% 20 - 23.06.32	1 243 000	EUR	1 292 300	1 300 601	0,05
Vesteda Finance BV 0.75% 21 - 18.10.31	605 000	EUR	594 101	597 673	0,02
Vesteda Finance BV 1.50% 19 - 24.05.27	302 000	EUR	313 643	318 695	0,01
Vesteda Finance BV 2.00% 18 - 10.07.26	516 000	EUR	537 277	551 955	0,02
VIA Outlets BV 1.75% 21 - 15.11.28	632 000	EUR	633 480	631 438	0,02
Viterra Finance BV 0.375% 21 - 24.09.25	508 000	EUR	507 507	504 358	0,02
Viterra Finance BV 1.00% 21 - 24.09.28	811 000	EUR	805 992	797 878	0,03
Volkswagen International Finance NV 0.05% 20 - 10.06.24	600 000	EUR	601 626	600 384	0,02
Volkswagen International Finance NV 0.875% 15 - 16.01.23	857 000	EUR	863 380	867 001	0,03
Volkswagen International Finance NV 0.875% 20 - 22.09.28	1 200 000	EUR	1 215 900	1 233 768	0,04
Volkswagen International Finance NV 1.125% 17 - 02.10.23	1 600 000	EUR	1 616 661	1 632 720	0,06
Volkswagen International Finance NV 1.25% 20 - 23.09.32	800 000	EUR	806 849	831 944	0,03
Volkswagen International Finance NV 1.50% 21 - 21.01.41	300 000	EUR	294 684	291 747	0,01
Volkswagen International Finance NV 1.625% 15 - 16.01.30	1 056 000	EUR	1 092 876	1 132 951	0,04
Volkswagen International Finance NV 1.875% 17 - 30.03.27	2 700 000	EUR	2 837 538	2 895 588	0,10
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	600 000	EUR	655 056	673 866	0,02
Volkswagen International Finance NV 2.625% 18 - 16.11.27	200 000	EUR	203 145	224 622	0,01
Volkswagen International Finance NV 3.25% 18 - 18.11.30	1 000 000	EUR	1 132 715	1 196 940	0,04
Volkswagen International Finance NV 3.30% 13 - 22.03.33	700 000	EUR	829 646	861 287	0,03
Volkswagen International Finance NV 3.30% 13 - 22.03.33	200 000	EUR	251 235	246 082	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Volkswagen International Finance NV FRN 18 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 328 639	1 371 188	0,05
Volkswagen International Finance NV FRN 15 - 29.12.49	1 507 000	EUR	1 564 640	1 620 522	0,06
Volkswagen International Finance NV FRN 20 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 647 903	1 704 912	0,06
Volkswagen International Finance NV FRN 17 - 31.12.99	2 200 000	EUR	2 306 277	2 388 936	0,08
Volkswagen International Finance NV FRN 20 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 696 850	1 739 152	0,06
Volkswagen International Finance NV 4.125% 18 - 16.11.38	1 400 000	EUR	1 793 935	1 942 752	0,07
Volkswagen International Finance NV FRN 14 - 29.03.49	1 883 000	EUR	2 042 795	2 104 591	0,07
Volkswagen International Finance NV FRN 18 - 31.12.99	1 600 000	EUR	1 741 877	1 815 680	0,06
Volkswagen International Finance NV FRN 13 - 29.09.49	758 000	EUR	817 751	810 795	0,03
Vonovia Finance BV 0.125% 19 - 06.04.23	800 000	EUR	799 855	802 824	0,03
Vonovia Finance BV 0.50% 19 - 14.09.29	500 000	EUR	496 601	490 115	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 19 - 07.10.27	500 000	EUR	503 519	499 940	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 20 - 09.07.26	700 000	EUR	709 516	706 559	0,03
Vonovia Finance BV 0.75% 18 - 15.01.24	700 000	EUR	704 402	710 703	0,03
Vonovia Finance BV 0.875% 18 - 03.07.23	400 000	EUR	402 690	404 752	0,01
Vonovia Finance BV 1.00% 20 - 09.07.30	800 000	EUR	808 819	806 952	0,03
Vonovia Finance BV 1.00% 20 - 09.07.30	100 000	EUR	103 540	100 869	0,00
Vonovia Finance BV 1.00% 21 - 28.01.41	500 000	EUR	480 688	441 460	0,02
Vonovia Finance BV 1.125% 17 - 08.09.25	500 000	EUR	513 714	515 485	0,02
Vonovia Finance BV 1.125% 19 - 14.09.34	500 000	EUR	488 332	485 805	0,02
Vonovia Finance BV 1.25% 16 - 06.12.24	700 000	EUR	709 468	721 882	0,03
Vonovia Finance BV 1.50% 15 - 31.03.25	600 000	EUR	619 101	625 260	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 16 - 10.06.26	400 000	EUR	418 542	419 432	0,01
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 14.01.28	500 000	EUR	518 471	525 705	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 22.03.26	700 000	EUR	729 164	733 411	0,03
Vonovia Finance BV 1.625% 19 - 07.10.39	500 000	EUR	513 342	494 050	0,02
Vonovia Finance BV 1.625% 20 - 07.04.24	300 000	EUR	306 295	309 789	0,01
Vonovia Finance BV 1.625% 20 - 07.04.24	300 000	EUR	307 381	309 789	0,01
Vonovia Finance BV 1.75% 17 - 25.01.27	300 000	EUR	317 416	318 957	0,01
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	200 000	EUR	202 196	209 998	0,01
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	500 000	EUR	528 060	524 995	0,02
Vonovia Finance BV 2.125% 18 - 22.03.30	500 000	EUR	552 024	549 335	0,02
Vonovia Finance BV 2.25% 15 - 15.12.23	1 000 000	EUR	1 037 342	1 045 580	0,04
Vonovia Finance BV 2.25% 20 - 07.04.30	500 000	EUR	540 849	554 270	0,02
Vonovia Finance BV 2.75% 18 - 22.03.38	600 000	EUR	689 693	692 922	0,02
Wabtec Transportation Netherlands BV 1.25% 21 - 03.12.27	526 000	EUR	536 516	531 055	0,02
Wintershall Dea Finance BV 0.452% 19 - 25.09.23	1 200 000	EUR	1 200 707	1 208 112	0,04
Wintershall Dea Finance BV 0.84% 19 - 25.09.25	700 000	EUR	709 123	710 052	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Wintershall Dea Finance BV 1.332% 19 - 25.09.28	1 000 000	EUR	1 022 255	1 020 000	0,04
Wintershall Dea Finance BV 1.823% 19 - 25.09.31	1 200 000	EUR	1 223 667	1 232 172	0,04
Wizz Air Finance Co. BV 1.35% 21 - 19.01.24	588 000	EUR	597 353	593 668	0,02
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	500 000	EUR	498 887	492 255	0,02
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	605 000	EUR	608 162	607 136	0,02
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	511 000	EUR	544 753	539 754	0,02
Wolters Kluwer NV 2.50% 14 - 13.05.24	181 000	EUR	191 684	190 749	0,01
Wolters Kluwer NV 2.875% 13 - 21.03.23	800 000	EUR	824 162	830 416	0,03
WPC Eurobond BV 0.95% 21 - 01.06.30	512 000	EUR	508 226	495 800	0,02
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	367 000	EUR	367 581	372 186	0,01
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	900 000	EUR	957 529	956 637	0,03
WPC Eurobond BV 2.25% 17 - 19.07.24	180 000	EUR	187 829	189 020	0,01
WPC Eurobond BV 2.25% 18 - 09.04.26	600 000	EUR	643 805	638 454	0,02
Wurth Finance International BV 0.75% 20 - 22.11.27	843 000	EUR	867 226	867 885	0,03
Wurth Finance International BV 0.75% 20 - 22.11.27	100 000	EUR	103 771	102 952	0,00
Wurth Finance International BV 1.00% 18 - 26.05.25	363 000	EUR	373 814	374 387	0,01
			472 554 786	473 950 802	16,83
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	762 000	EUR	757 749	753 496	0,03
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	462 000	EUR	462 639	456 073	0,02
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 1.125% 18 - 20.03.25	890 000	EUR	921 025	917 261	0,03
ASB Finance Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	920 000	EUR	913 821	898 242	0,03
ASB Finance Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	336 000	EUR	339 894	330 842	0,01
ASB Finance Ltd. 0.75% 19 - 13.03.24	498 000	EUR	506 844	506 904	0,02
BNZ International Funding Ltd. 0.375% 19 - 14.09.24	1 001 000	EUR	1 007 522	1 009 479	0,04
BNZ International Funding Ltd. 0.50% 17 - 13.05.23	685 000	EUR	690 792	691 329	0,02
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	300 000	EUR	307 627	305 403	0,01
Chorus Ltd. 1.125% 16 - 18.10.23	400 000	EUR	404 422	408 536	0,01
Fonterra Co-operative Group Ltd. 0.75% 16 - 08.11.24	600 000	EUR	612 395	611 604	0,02
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	780 000	EUR	778 635	762 926	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	300 000	EUR	298 176	293 433	0,01
Westpac Securities NZ Ltd. 0.30% 19 - 25.06.24	455 000	EUR	456 535	458 817	0,02
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	790 000	EUR	791 256	789 447	0,03
			9 249 332	9 193 792	0,33
Norvège					
Aker BP ASA 1.125% 21 - 12.05.29	858 000	EUR	862 561	852 457	0,03
DNB Bank ASA 0.05% 19 - 14.11.23	1 223 000	EUR	1 223 536	1 228 552	0,04
DNB Bank ASA 0.05% 19 - 14.11.23	1 165 000	EUR	1 168 610	1 170 289	0,04
DNB Bank ASA 0.25% 19 - 09.04.24	648 000	EUR	654 429	653 657	0,02
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	1 000 000	EUR	994 927	976 850	0,03
DNB Bank ASA 0.60% 18 - 25.09.23	800 000	EUR	810 133	811 592	0,03
DNB Bank ASA 1.125% 16 - 01.03.23	689 000	EUR	699 452	700 713	0,03
DNB Bank ASA FRN 18 - 20.03.28	938 000	EUR	953 025	949 097	0,03
Norsk Hydro ASA 1.125% 19 - 11.04.25	200 000	EUR	201 682	204 606	0,01
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	550 000	EUR	591 325	587 928	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.125% 19 - 11.09.24	700 000	EUR	691 714	700 567	0,03
Santander Consumer Bank AS 0.125% 20 - 25.02.25	300 000	EUR	296 617	299 253	0,01
Santander Consumer Bank AS 0.125% 21 - 14.04.26	500 000	EUR	497 646	494 665	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Norvège (suite)					
Santander Consumer Bank AS 0.75% 18 - 01.03.23	800 000	EUR	803 829	808 992	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	925 000	EUR	913 514	906 408	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 0.25% 19 - 30.09.24	559 000	EUR	564 258	562 253	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 0.875% 18 - 13.03.23	473 000	EUR	478 976	478 823	0,02
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	803 000	EUR	788 359	778 227	0,03
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	834 000	EUR	830 139	827 962	0,03
SpareBank 1 SMN 0.75% 18 - 03.07.23	290 000	EUR	291 517	294 069	0,01
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 21 - 09.11.26	526 000	EUR	526 367	523 102	0,02
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 21 - 15.07.27	356 000	EUR	355 875	352 308	0,01
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.625% 19 - 25.03.24	1 098 000	EUR	1 108 885	1 115 085	0,04
Storebrand Livsforsikring AS FRN 21 - 30.09.51	300 000	EUR	295 885	289 932	0,01
			16 603 261	16 567 387	0,59
Pologne					
mBank SA FRN 21 - 21.09.27	900 000	EUR	897 547	888 876	0,03
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA 1.125% 21 - 27.05.28	695 000	EUR	704 699	699 094	0,02
Tauron Polska Energia SA 2.375% 17 - 05.07.27	457 000	EUR	472 181	469 823	0,02
			2 074 427	2 057 793	0,07
Portugal					
Brisa-Concessao Rodoviaria SA 1.875% 15 - 30.04.25	400 000	EUR	423 429	419 760	0,02
Brisa-Concessao Rodoviaria SA 2.00% 16 - 22.03.23	400 000	EUR	409 478	410 264	0,02
Brisa-Concessao Rodoviaria SA 2.375% 17 - 10.05.27	300 000	EUR	333 179	330 198	0,01
Cia de Seguros Fidelidade SA FRN 21 - 04.09.31	500 000	EUR	538 090	537 210	0,02
EDP - Energias de Portugal SA 1.625% 20 - 15.04.27	900 000	EUR	953 656	955 359	0,03
Galp Gas Natural Distribuicao SA 1.375% 16 - 19.09.23	900 000	EUR	917 364	919 629	0,03
NOS SGPS SA 1.125% 18 - 02.05.23	400 000	EUR	404 576	404 464	0,01
			3 979 772	3 976 884	0,14
Singapour					
Ascendas Real Estate Investment Trust 0.75% 21 - 23.06.28	339 000	EUR	340 583	329 250	0,01
DBS Group Holdings Ltd. FRN 18 - 11.04.28	858 000	EUR	876 418	873 376	0,03
			1 217 001	1 202 626	0,04
Slovaquie					
Tatra Banka as FRN 21 - 23.04.28	100 000	EUR	99 566	97 232	0,00
			99 566	97 232	0,00
Espagne					
Abanca Corp. Bancaria SA FRN 21 - 08.09.27	500 000	EUR	496 343	490 195	0,02
Abertis Infraestructuras SA 0.625% 19 - 15.07.25	900 000	EUR	902 879	910 890	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.00% 16 - 27.02.27	600 000	EUR	610 878	609 648	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.125% 19 - 26.03.28	1 000 000	EUR	997 121	1 012 030	0,04
Abertis Infraestructuras SA 1.25% 20 - 07.02.28	600 000	EUR	603 590	612 024	0,02
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 16 - 20.05.26	700 000	EUR	710 209	725 998	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.625% 19 - 15.07.29	700 000	EUR	689 267	723 639	0,03
Abertis Infraestructuras SA 1.875% 19 - 26.03.32	700 000	EUR	711 822	731 066	0,03
Abertis Infraestructuras SA 2.25% 20 - 29.03.29	800 000	EUR	803 749	864 608	0,03
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 19 - 27.09.27	1 000 000	EUR	1 056 278	1 086 950	0,04
Abertis Infraestructuras SA 2.50% 14 - 27.02.25	500 000	EUR	530 797	535 780	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Abertis Infraestructuras SA 3.00% 19 - 27.03.31	1 100 000	EUR	1 194 104	1 260 941	0,04
Abertis Infraestructuras SA 3.75% 13 - 20.06.23	600 000	EUR	625 117	633 192	0,02
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	900 000	EUR	895 384	889 731	0,03
ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA 1.875% 18 - 20.04.26	700 000	EUR	718 807	734 867	0,03
Amadeus IT Group SA 0.875% 18 - 18.09.23	800 000	EUR	807 771	810 816	0,03
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	200 000	EUR	204 644	210 556	0,01
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	900 000	EUR	941 938	955 368	0,03
Amadeus IT Group SA 2.50% 20 - 20.05.24	800 000	EUR	825 039	840 616	0,03
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	500 000	EUR	526 872	554 245	0,02
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 01.10.25	600 000	EUR	597 692	594 720	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 21 - 24.03.27	1 100 000	EUR	1 097 905	1 086 074	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 02.10.24	700 000	EUR	702 870	704 942	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	800 000	EUR	806 032	799 832	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	500 000	EUR	503 403	499 895	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 093 278	1 093 059	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 20 - 04.06.25	1 300 000	EUR	1 314 470	1 324 869	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	600 000	EUR	610 109	614 718	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	400 000	EUR	415 717	409 812	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 20 - 16.01.30	1 100 000	EUR	1 090 049	1 098 768	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.125% 19 - 28.02.24	1 300 000	EUR	1 326 010	1 330 654	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.375% 18 - 14.05.25	900 000	EUR	917 027	933 507	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 19 - 22.02.29	900 000	EUR	937 327	935 064	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	1 200 000	EUR	1 352 127	1 349 952	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 19 - 07.11.25	500 000	EUR	501 062	501 900	0,02
Banco de Sabadell SA 0.875% 17 - 05.03.23	900 000	EUR	907 232	909 108	0,03
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	700 000	EUR	709 354	707 168	0,02
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	100 000	EUR	101 914	101 024	0,00
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	600 000	EUR	613 068	610 746	0,02
Banco de Sabadell SA 1.625% 18 - 07.03.24	1 000 000	EUR	1 025 555	1 028 750	0,04
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	1 400 000	EUR	1 388 982	1 374 548	0,05
Banco Santander SA 0.25% 19 - 19.06.24	1 200 000	EUR	1 205 082	1 209 012	0,04
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	700 000	EUR	701 740	700 063	0,02
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	1 500 000	EUR	1 493 629	1 492 575	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	1 000 000	EUR	1 005 434	997 500	0,03
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	1 100 000	EUR	1 099 216	1 088 274	0,04
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	1 100 000	EUR	1 096 411	1 090 683	0,04
Banco Santander SA 1.125% 18 - 17.01.25	1 100 000	EUR	1 125 283	1 130 965	0,04
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	1 100 000	EUR	1 120 147	1 130 679	0,04
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	1 900 000	EUR	1 949 345	1 973 074	0,07
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	1 000 000	EUR	1 023 220	1 009 720	0,04
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	1 600 000	EUR	1 677 163	1 690 464	0,06
Banco Santander SA 2.50% 15 - 18.03.25	1 500 000	EUR	1 580 599	1 594 845	0,06
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	1 000 000	EUR	1 103 766	1 106 560	0,04
Banco Santander SA 3.25% 16 - 04.04.26	1 600 000	EUR	1 741 894	1 762 880	0,06
Bankia SA 0.75% 19 - 09.07.26	1 000 000	EUR	1 008 668	1 016 310	0,04
Bankia SA 1.125% 19 - 12.11.26	100 000	EUR	99 874	102 219	0,00
Bankia SA 1.125% 19 - 12.11.26	800 000	EUR	813 130	817 752	0,03
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	800 000	EUR	799 172	797 280	0,03
Bankinter SA 0.875% 19 - 05.03.24	400 000	EUR	408 317	407 400	0,01
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	900 000	EUR	906 556	912 690	0,03
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	800 000	EUR	802 158	792 592	0,03
CaixaBank SA 0.375% 20 - 03.02.25	1 100 000	EUR	1 101 211	1 106 083	0,04
CaixaBank SA FRN 20 - 18.11.26	800 000	EUR	800 738	795 800	0,03
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	1 000 000	EUR	984 525	978 360	0,03
CaixaBank SA 0.625% 19 - 01.10.24	800 000	EUR	800 235	809 480	0,03
CaixaBank SA 0.75% 18 - 18.04.23	1 000 000	EUR	1 009 235	1 011 570	0,04
CaixaBank SA FRN 20 - 10.07.26	1 000 000	EUR	1 011 921	1 015 880	0,04
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	1 300 000	EUR	1 305 971	1 296 893	0,05
CaixaBank SA 0.875% 19 - 25.03.24	600 000	EUR	610 016	611 052	0,02
CaixaBank SA 1.00% 19 - 25.06.24	300 000	EUR	302 466	306 333	0,01
CaixaBank SA 1.125% 17 - 17.05.24	1 400 000	EUR	1 427 438	1 433 334	0,05
CaixaBank SA 1.125% 17 - 12.01.23	900 000	EUR	907 663	911 745	0,03
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	1 300 000	EUR	1 331 288	1 341 977	0,05
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	1 000 000	EUR	1 003 749	1 000 800	0,03
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	1 100 000	EUR	1 114 745	1 137 290	0,04
CaixaBank SA 1.75% 18 - 24.10.23	1 200 000	EUR	1 226 105	1 237 032	0,04
CaixaBank SA FRN 18 - 17.04.30	1 400 000	EUR	1 449 429	1 454 488	0,05
CaixaBank SA 2.375% 19 - 01.02.24	1 100 000	EUR	1 147 233	1 151 304	0,04
CaixaBank SA FRN 17 - 14.07.28	1 000 000	EUR	1 019 832	1 032 900	0,04
CaixaBank SA FRN 19 - 15.02.29	1 000 000	EUR	1 071 066	1 060 410	0,04
Criteria Caixa SA 0.875% 20 - 28.10.27	600 000	EUR	605 527	604 086	0,02
Criteria Caixa SA 1.375% 19 - 10.04.24	500 000	EUR	508 282	514 150	0,02
Criteria Caixa SA 1.50% 17 - 10.05.23	200 000	EUR	202 585	204 164	0,01
Criteria Caixa SA 1.50% 17 - 10.05.23	800 000	EUR	817 084	816 656	0,03
Enagas Financiaciones SA 0.375% 20 - 05.11.32	500 000	EUR	494 403	485 025	0,02
Enagas Financiaciones SA 0.75% 16 - 27.10.26	800 000	EUR	822 739	820 584	0,03
Enagas Financiaciones SA 1.00% 15 - 25.03.23	400 000	EUR	405 874	406 128	0,01
Enagas Financiaciones SA 1.25% 15 - 06.02.25	900 000	EUR	934 436	932 706	0,03
Enagas Financiaciones SA 1.375% 16 - 05.05.28	500 000	EUR	533 105	535 395	0,02
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	549 000	EUR	591 260	601 232	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 0.815% 19 - 04.12.23	536 000	EUR	539 533	542 995	0,02
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 1.661% 19 - 04.12.26	705 000	EUR	740 091	740 208	0,03
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	500 000	EUR	504 693	497 635	0,02
Ferrovial Emisiones SA 1.375% 17 - 31.03.25	300 000	EUR	310 447	311 892	0,01
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	1 200 000	EUR	1 241 420	1 252 632	0,04
Ferrovial Emisiones SA 2.50% 14 - 15.07.24	100 000	EUR	106 185	106 171	0,00
Iberdrola Finanzas SA 0.875% 20 - 16.06.25	900 000	EUR	924 410	925 614	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.00% 16 - 07.03.24	800 000	EUR	813 774	817 968	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.00% 17 - 07.03.25	1 000 000	EUR	1 027 044	1 030 410	0,04
Iberdrola Finanzas SA 1.25% 17 - 13.09.27	700 000	EUR	745 898	743 883	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.25% 18 - 28.10.26	600 000	EUR	628 110	632 106	0,02
Iberdrola Finanzas SA FRN 21 - 31.12.99	900 000	EUR	899 357	895 995	0,03
Iberdrola Finanzas SA 1.621% 17 - 29.11.29	700 000	EUR	768 792	770 875	0,03
IE2 Holdco SAU 2.375% 15 - 27.11.23	200 000	EUR	207 077	207 230	0,01
IE2 Holdco SAU 2.875% 16 - 01.06.26	700 000	EUR	767 596	761 138	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	700 000	EUR	698 236	686 287	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	500 000	EUR	522 088	515 570	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 17 - 28.11.25	900 000	EUR	940 225	942 660	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	200 000	EUR	209 168	212 066	0,01
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	500 000	EUR	534 454	530 165	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	200 000	EUR	220 242	221 278	0,01
Kutxabank SA 0.50% 19 - 25.09.24	400 000	EUR	403 142	403 536	0,01
Kutxabank SA FRN 21 - 14.10.27	500 000	EUR	496 232	495 370	0,02
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.75% 21 - 22.07.26	300 000	EUR	305 592	305 235	0,01
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.843% 21 - 03.11.28	400 000	EUR	400 996	402 240	0,01
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	700 000	EUR	740 425	746 879	0,03
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	500 000	EUR	568 070	570 950	0,02
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	700 000	EUR	791 065	794 542	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	500 000	EUR	497 811	492 890	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.75% 17 - 26.05.25	992 000	EUR	1 017 545	1 034 130	0,04
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	975 000	EUR	1 015 467	1 027 289	0,04
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 19 - 04.12.34	700 000	EUR	680 768	687 589	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.225% 16 - 25.04.23	550 000	EUR	562 435	562 386	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	200 000	EUR	217 599	215 510	0,01
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	600 000	EUR	626 172	646 116	0,02
Naturgy Capital Markets SA 1.125% 17 - 11.04.24	1 100 000	EUR	1 120 338	1 126 675	0,04
NorteGas Energia Distribucion SA 0.905% 21 - 22.01.31	600 000	EUR	596 767	584 322	0,02
NorteGas Energia Distribucion SA 2.065% 17 - 28.09.27	690 000	EUR	740 035	735 230	0,03
Prosegur Cash SA 1.375% 17 - 04.02.26	700 000	EUR	726 866	726 075	0,03
Prosegur Cia de Seguridad SA 1.00% 18 - 08.02.23	900 000	EUR	904 638	908 163	0,03
Red Electrica Corp. SA 0.875% 20 - 14.04.25	600 000	EUR	612 397	616 728	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Red Electrica Financiaciones SAU 0.375% 20 - 24.07.28	700 000	EUR	710 775	708 267	0,02
Red Electrica Financiaciones SAU 0.50% 21 - 24.05.33	700 000	EUR	697 935	695 702	0,02
Red Electrica Financiaciones SAU 1.00% 16 - 21.04.26	700 000	EUR	727 624	728 119	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 1.125% 15 - 24.04.25	200 000	EUR	207 556	207 712	0,01
Red Electrica Financiaciones SAU 1.25% 18 - 13.03.27	500 000	EUR	529 894	527 750	0,02
Red Electrica Financiaciones SAU 2.125% 14 - 01.07.23	300 000	EUR	309 847	310 416	0,01
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	700 000	EUR	695 295	689 668	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	1 100 000	EUR	1 104 513	1 108 272	0,04
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	300 000	EUR	299 279	302 256	0,01
Santander Consumer Finance SA 0.375% 20 - 17.01.25	1 000 000	EUR	1 000 901	1 005 590	0,04
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	600 000	EUR	605 461	603 954	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.875% 18 - 30.05.23	500 000	EUR	503 435	507 450	0,02
Santander Consumer Finance SA 1.00% 19 - 27.02.24	1 000 000	EUR	1 010 658	1 021 290	0,04
Santander Consumer Finance SA 1.125% 18 - 09.10.23	800 000	EUR	814 076	817 144	0,03
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	1 100 000	EUR	1 113 355	1 104 741	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	500 000	EUR	503 916	511 825	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	600 000	EUR	613 571	614 190	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	1 300 000	EUR	1 344 041	1 359 553	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 300 000	EUR	1 361 836	1 369 745	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	1 500 000	EUR	1 561 718	1 580 565	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.495% 18 - 11.09.25	800 000	EUR	833 036	839 208	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17 - 17.01.25	1 500 000	EUR	1 551 829	1 571 310	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	1 300 000	EUR	1 382 371	1 400 750	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	1 100 000	EUR	1 173 536	1 197 130	0,04
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	800 000	EUR	851 740	867 984	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.864% 20 - 13.07.40	500 000	EUR	534 842	543 325	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	800 000	EUR	853 909	887 312	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.957% 19 - 01.07.39	577 000	EUR	632 395	633 459	0,02
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	700 000	EUR	780 032	785 561	0,03
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	500 000	EUR	590 624	589 365	0,02
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	300 000	EUR	318 448	353 619	0,01
Telefonica Emisiones SA 3.987% 13 - 23.01.23	1 300 000	EUR	1 351 509	1 359 878	0,05
Unicaja Banco SA FRN 21 - 01.12.26	700 000	EUR	701 015	698 726	0,02
Werfenlife SA 0.50% 21 - 28.10.26	700 000	EUR	700 740	696 318	0,02
			135 509 669	136 263 451	4,84

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède					
Akelius Residential Property AB 1.125% 17 - 14.03.24	646 000	EUR	648 223	659 592	0,02
Akelius Residential Property AB 1.75% 17 - 07.02.25	500 000	EUR	520 134	521 885	0,02
Alfa Laval Treasury International AB 0.25% 19 - 25.06.24	250 000	EUR	251 589	251 273	0,01
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	500 000	EUR	503 559	510 495	0,02
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	200 000	EUR	205 396	204 198	0,01
Atlas Copco AB 2.50% 13 - 28.02.23	281 000	EUR	290 167	290 029	0,01
Atlas Copco AB 2.50% 13 - 28.02.23	200 000	EUR	206 507	206 426	0,01
Castellum AB 0.75% 19 - 04.09.26	200 000	EUR	201 252	200 774	0,01
Castellum AB 2.125% 18 - 20.11.23	699 000	EUR	724 615	724 877	0,03
Energa Finance AB 2.125% 17 - 07.03.27	200 000	EUR	210 572	212 386	0,01
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	440 000	EUR	438 917	431 477	0,01
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	720 000	EUR	710 430	688 464	0,02
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	500 000	EUR	501 243	494 305	0,02
Essity AB 1.125% 15 - 05.03.25	400 000	EUR	410 743	412 580	0,01
Essity AB 1.125% 17 - 27.03.24	574 000	EUR	586 308	587 925	0,02
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	316 000	EUR	337 564	336 044	0,01
Essity AB 2.50% 13 - 09.06.23	405 000	EUR	420 392	420 524	0,01
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	250 000	EUR	251 567	252 498	0,01
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	574 000	EUR	573 201	573 173	0,02
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 14.03.25	700 000	EUR	715 562	728 749	0,03
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 23.01.26	692 000	EUR	711 657	723 050	0,03
Heimstaden Bostad AB 1.125% 20 - 21.01.26	540 000	EUR	548 812	550 427	0,02
Heimstaden Bostad AB 2.125% 19 - 05.09.23	778 000	EUR	797 388	803 511	0,03
Hemso Fastighets AB 1.00% 16 - 09.09.26	392 000	EUR	404 211	404 305	0,01
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	634 000	EUR	616 146	589 671	0,02
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	400 000	EUR	421 356	432 188	0,01
Investor AB 1.50% 19 - 20.06.39	570 000	EUR	617 482	608 589	0,02
Investor AB 4.50% 11 - 12.05.23	519 000	EUR	551 506	553 046	0,02
Lansforsakringar Bank AB 0.05% 21 - 15.04.26	500 000	EUR	497 041	494 135	0,02
Lansforsakringar Bank AB 0.125% 20 - 19.02.25	887 000	EUR	889 674	886 255	0,03
Lansforsakringar Bank AB 0.875% 18 - 25.09.23	400 000	EUR	404 806	407 276	0,01
Molnlycke Holdings AB 0.625% 20 - 15.01.31	400 000	EUR	395 605	384 888	0,01
Molnlycke Holdings AB 0.875% 19 - 05.09.29	565 000	EUR	566 491	564 938	0,02
Molnlycke Holdings AB 1.75% 15 - 28.02.24	557 000	EUR	568 416	577 102	0,02
Molnlycke Holdings AB 1.875% 17 - 28.02.25	650 000	EUR	680 980	682 584	0,02
Nordea Bank AB FRN 21 - 18.08.31	1 139 000	EUR	1 138 193	1 129 615	0,04
ORLEN Capital AB 2.50% 16 - 07.06.23	794 000	EUR	820 233	820 472	0,03
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	154 000	EUR	155 931	156 592	0,00
Sagax AB 2.00% 18 - 17.01.24	800 000	EUR	821 754	826 744	0,03
Sagax AB 2.25% 19 - 13.03.25	114 000	EUR	116 686	119 865	0,00
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.00% 20 - 12.08.27	1 036 000	EUR	1 042 466	1 025 257	0,04
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.125% 19 - 04.09.26	360 000	EUR	363 627	362 887	0,01
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.75% 19 - 14.01.25	600 000	EUR	603 451	619 620	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	526 000	EUR	523 582	521 061	0,02
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	200 000	EUR	219 938	224 752	0,01
Scania CV AB 0.125% 20 - 13.02.23	218 000	EUR	218 438	218 429	0,01
Scania CV AB 0.50% 20 - 06.10.23	671 000	EUR	676 631	676 657	0,02
Scania CV AB 2.25% 20 - 03.06.25	677 000	EUR	707 684	720 247	0,03
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	592 000	EUR	583 188	571 132	0,02
Securitas AB 1.125% 17 - 20.02.24	500 000	EUR	508 106	509 335	0,02
Securitas AB 1.25% 18 - 06.03.25	100 000	EUR	99 360	102 763	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	836 000	EUR	836 718	839 478	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.25% 20 - 19.05.23	914 000	EUR	916 134	920 563	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	995 000	EUR	992 235	994 463	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	1 130 000	EUR	1 131 593	1 117 988	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.50% 18 - 13.03.23	1 200 000	EUR	1 211 422	1 211 832	0,04
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	916 000	EUR	919 152	920 140	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 21 - 03.11.31	730 000	EUR	728 419	726 102	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 16 - 31.10.28	1 169 000	EUR	1 192 095	1 193 561	0,04
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	594 000	EUR	575 128	564 264	0,02
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	130 000	EUR	133 401	132 995	0,00
SKF AB 1.25% 18 - 17.09.25	235 000	EUR	241 028	243 632	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	460 000	EUR	456 087	448 463	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	159 000	EUR	158 781	157 677	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	500 000	EUR	499 906	495 840	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	1 400 000	EUR	1 394 210	1 366 526	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	882 000	EUR	888 470	887 389	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	1 309 000	EUR	1 304 161	1 303 515	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.375% 18 - 03.07.23	450 000	EUR	452 368	454 271	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 18 - 21.03.23	800 000	EUR	800 918	808 376	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	895 000	EUR	892 572	883 392	0,03
Svenska Handelsbanken AB 1.00% 20 - 15.04.25	1 543 000	EUR	1 592 444	1 593 549	0,06
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 02.03.28	558 000	EUR	567 229	565 421	0,02
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 05.03.29	1 085 000	EUR	1 115 514	1 115 988	0,04
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	770 000	EUR	766 056	752 921	0,03
Swedbank AB 0.25% 19 - 09.10.24	1 155 000	EUR	1 158 285	1 160 763	0,04
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	1 011 000	EUR	1 010 895	1 009 109	0,04
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	1 206 000	EUR	1 207 782	1 197 124	0,04
Swedbank AB 0.40% 18 - 29.08.23	398 000	EUR	400 952	402 350	0,01
Swedbank AB 0.75% 20 - 05.05.25	998 000	EUR	1 013 945	1 020 305	0,04
Swedbank AB FRN 18 - 18.09.28	442 000	EUR	450 858	450 924	0,02
Swedish Match AB 0.875% 16 - 23.09.24	650 000	EUR	661 397	660 809	0,02
Swedish Match AB 0.875% 20 - 26.02.27	277 000	EUR	277 032	280 413	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Swedish Match AB 1.20% 17 - 10.11.25	100 000	EUR	102 891	102 898	0,00
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	500 000	EUR	498 404	488 985	0,02
Tele2 AB 1.125% 18 - 15.05.24	699 000	EUR	715 965	714 832	0,02
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	333 000	EUR	362 971	360 266	0,01
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	495 000	EUR	498 771	482 724	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.875% 17 - 01.03.24	829 000	EUR	862 595	857 078	0,03
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	645 000	EUR	626 544	614 240	0,02
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	505 000	EUR	510 071	510 787	0,02
Telia Co. AB 1.625% 15 - 23.02.35	467 000	EUR	497 444	498 504	0,02
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	810 000	EUR	916 074	906 997	0,03
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	532 000	EUR	614 078	613 407	0,02
Telia Co. AB FRN 17 - 04.04.78	818 000	EUR	843 486	842 941	0,03
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	400 000	EUR	501 875	514 884	0,02
Telia Co. AB 3.625% 12 - 14.02.24	678 000	EUR	730 919	731 582	0,03
Telia Co. AB 3.875% 10 - 01.10.25	659 000	EUR	751 808	750 489	0,03
Volvo Treasury AB Zero Coupon 20 - 11.02.23	913 000	EUR	915 015	915 620	0,03
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 18.05.26	295 000	EUR	295 344	292 740	0,01
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 09.05.24	732 000	EUR	734 112	732 805	0,03
Volvo Treasury AB 0.125% 20 - 17.09.24	761 000	EUR	765 029	763 770	0,03
Volvo Treasury AB 1.625% 20 - 26.05.25	517 000	EUR	540 655	542 276	0,02
Volvo Treasury AB FRN 14 - 10.03.78	438 000	EUR	470 770	459 734	0,02
			64 680 788	64 552 769	2,29
Suisse					
Bank Julius Baer & Co. AG Zero Coupon 21 - 25.06.24	398 000	EUR	398 470	397 753	0,01
Bank Julius Baer & Co. AG Zero Coupon 21 - 25.06.24	500 000	EUR	501 088	499 690	0,02
Credit Suisse AG 0.25% 21 - 05.01.26	1 884 000	EUR	1 887 740	1 877 915	0,07
Credit Suisse AG 0.25% 21 - 01.09.28	1 363 000	EUR	1 344 606	1 321 510	0,05
Credit Suisse AG 0.45% 20 - 19.05.25	662 000	EUR	668 526	667 548	0,02
Credit Suisse AG 1.00% 16 - 07.06.23	1 265 000	EUR	1 283 639	1 286 594	0,05
Credit Suisse AG 1.50% 16 - 10.04.26	1 460 000	EUR	1 538 012	1 529 554	0,05
Credit Suisse Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	1 597 000	EUR	1 543 927	1 487 270	0,05
Credit Suisse Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	1 130 000	EUR	1 116 572	1 102 292	0,04
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 14.01.28	1 201 000	EUR	1 200 866	1 189 218	0,04
Credit Suisse Group AG FRN 19 - 24.06.27	1 537 000	EUR	1 553 559	1 556 013	0,06
Credit Suisse Group AG FRN 17 - 17.07.25	1 397 000	EUR	1 411 609	1 427 944	0,05
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 02.04.26	2 327 000	EUR	2 514 260	2 530 985	0,09
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	1 600 000	EUR	1 600 218	1 585 616	0,06
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	700 000	EUR	698 458	693 672	0,02
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	990 000	EUR	985 859	974 061	0,03
UBS AG 0.625% 18 - 23.01.23	1 294 000	EUR	1 304 154	1 305 633	0,05
UBS AG 0.75% 20 - 21.04.23	2 163 000	EUR	2 181 125	2 188 631	0,08
UBS Group AG FRN 20 - 29.01.26	1 671 000	EUR	1 671 205	1 673 373	0,06
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	1 535 000	EUR	1 524 697	1 508 183	0,05
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	1 200 000	EUR	1 191 755	1 181 004	0,04
UBS Group AG FRN 21 - 03.11.26	1 662 000	EUR	1 653 260	1 655 385	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suisse (suite)					
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	1 381 000	EUR	1 366 769	1 338 797	0,05
UBS Group AG 0.875% 21 - 03.11.31	1 462 000	EUR	1 457 661	1 454 705	0,05
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	1 155 000	EUR	1 191 332	1 200 565	0,04
UBS Group AG FRN 18 - 17.04.25	1 873 000	EUR	1 913 412	1 922 878	0,07
UBS Group AG 1.50% 16 - 30.11.24	1 650 000	EUR	1 696 585	1 699 021	0,06
UBS Group AG 2.125% 16 - 04.03.24	800 000	EUR	831 739	837 376	0,03
			38 231 103	38 093 186	1,35
Royaume-Uni					
Ancor UK Finance PLC 1.125% 20 - 23.06.27	631 000	EUR	649 539	650 883	0,02
Anglo American Capital PLC 1.625% 17 - 18.09.25	550 000	EUR	570 538	572 687	0,02
Anglo American Capital PLC 1.625% 19 - 11.03.26	603 000	EUR	624 440	623 912	0,02
Anglo American Capital PLC 3.25% 14 - 03.04.23	748 000	EUR	772 969	779 079	0,03
Annington Funding PLC 1.65% 17 - 12.07.24	561 000	EUR	580 519	580 181	0,02
AstraZeneca PLC 0.375% 21 - 03.06.29	1 231 000	EUR	1 234 845	1 227 135	0,04
AstraZeneca PLC 0.75% 16 - 12.05.24	730 000	EUR	742 986	745 607	0,03
AstraZeneca PLC 1.25% 16 - 12.05.28	548 000	EUR	579 234	581 461	0,02
Aviva PLC 0.625% 16 - 27.10.23	400 000	EUR	405 610	406 052	0,01
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	500 000	EUR	551 219	549 575	0,02
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	300 000	EUR	332 419	329 745	0,01
Aviva PLC FRN 15 - 04.12.45	700 000	EUR	763 201	766 332	0,03
Aviva PLC FRN 14 - 03.07.44	400 000	EUR	430 661	432 584	0,02
Aviva PLC FRN 13 - 05.07.43	515 000	EUR	573 535	560 258	0,02
Babcock International Group PLC 1.375% 19 - 13.09.27	521 000	EUR	520 648	526 934	0,02
Barclays Bank PLC 2.25% 14 - 10.06.24	347 000	EUR	367 285	366 581	0,01
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	1 600 000	EUR	1 592 523	1 562 464	0,06
Barclays PLC FRN 19 - 09.06.25	774 000	EUR	780 651	784 797	0,03
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	1 226 000	EUR	1 233 688	1 216 106	0,04
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	200 000	EUR	198 463	198 386	0,01
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	970 000	EUR	971 692	968 632	0,03
Barclays PLC FRN 18 - 24.01.26	1 127 000	EUR	1 154 879	1 163 391	0,04
Barclays PLC 1.50% 18 - 03.09.23	1 156 000	EUR	1 180 256	1 187 686	0,04
Barclays PLC 1.875% 16 - 08.12.23	898 000	EUR	914 457	932 178	0,03
Barclays PLC FRN 17 - 07.02.28	1 320 000	EUR	1 326 367	1 343 773	0,05
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	2 345 000	EUR	2 470 666	2 514 872	0,09
BAT International Finance PLC 0.875% 15 - 13.10.23	900 000	EUR	905 155	911 691	0,03
BAT International Finance PLC 1.25% 15 - 13.03.27	1 150 000	EUR	1 174 256	1 169 561	0,04
BAT International Finance PLC 2.00% 15 - 13.03.45	600 000	EUR	572 845	572 094	0,02
BAT International Finance PLC 2.25% 17 - 16.01.30	1 323 000	EUR	1 393 404	1 377 944	0,05
BAT International Finance PLC 2.375% 12 - 19.01.23	600 000	EUR	611 577	615 708	0,02
BAT International Finance PLC 2.75% 13 - 25.03.25	610 000	EUR	649 783	655 732	0,02
BAT International Finance PLC 3.125% 14 - 06.03.29	609 000	EUR	674 765	675 552	0,02
BG Energy Capital PLC 2.25% 14 - 21.11.29	1 028 000	EUR	1 158 678	1 140 782	0,04
BP Capital Markets PLC 0.83% 16 - 19.09.24	794 000	EUR	813 571	810 888	0,03
BP Capital Markets PLC 0.831% 19 - 08.11.27	589 000	EUR	605 804	601 222	0,02
BP Capital Markets PLC 1.077% 17 - 26.06.25	532 000	EUR	549 174	548 620	0,02
BP Capital Markets PLC 1.104% 19 - 15.11.34	859 000	EUR	862 860	842 705	0,03
BP Capital Markets PLC 1.109% 15 - 16.02.23	556 000	EUR	562 781	564 757	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
BP Capital Markets PLC 1.231% 19 - 08.05.31	1 155 000	EUR	1 187 624	1 193 796	0,04
BP Capital Markets PLC 1.573% 15 - 16.02.27	1 581 000	EUR	1 660 619	1 676 492	0,06
BP Capital Markets PLC 1.594% 18 - 03.07.28	491 000	EUR	517 143	522 395	0,02
BP Capital Markets PLC 1.637% 17 - 26.06.29	650 000	EUR	686 399	691 639	0,02
BP Capital Markets PLC 1.876% 20 - 07.04.24	1 281 000	EUR	1 328 972	1 336 224	0,05
BP Capital Markets PLC 1.953% 16 - 03.03.25	400 000	EUR	414 526	423 460	0,02
BP Capital Markets PLC 1.953% 16 - 03.03.25	400 000	EUR	416 560	423 460	0,02
BP Capital Markets PLC 2.213% 14 - 25.09.26	1 027 000	EUR	1 118 910	1 121 905	0,04
BP Capital Markets PLC 2.519% 20 - 07.04.28	1 306 000	EUR	1 445 974	1 464 588	0,05
BP Capital Markets PLC 2.822% 20 - 07.04.32	1 193 000	EUR	1 359 271	1 408 647	0,05
BP Capital Markets PLC 2.822% 20 - 07.04.32	200 000	EUR	239 020	236 152	0,01
BP Capital Markets PLC 2.972% 14 - 27.02.26	1 081 000	EUR	1 199 041	1 205 466	0,04
BP Capital Markets PLC FRN 20 - 31.12.99	2 652 000	EUR	2 745 608	2 808 309	0,10
BP Capital Markets PLC FRN 20 - 31.12.99	2 338 000	EUR	2 443 024	2 513 701	0,09
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	429 000	EUR	456 971	451 600	0,02
British Telecommunications PLC 0.50% 19 - 12.09.25	631 000	EUR	635 571	633 593	0,02
British Telecommunications PLC 0.875% 18 - 26.09.23	483 000	EUR	487 992	488 912	0,02
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 23.06.24	605 000	EUR	610 648	615 854	0,02
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 21.11.24	963 000	EUR	973 662	980 209	0,03
British Telecommunications PLC 1.125% 16 - 10.03.23	1 079 000	EUR	1 091 433	1 093 836	0,04
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	850 000	EUR	870 639	861 764	0,03
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 497 000	EUR	1 554 192	1 545 443	0,06
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	800 000	EUR	839 319	833 720	0,03
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	740 000	EUR	772 677	771 191	0,03
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	401 000	EUR	438 404	427 743	0,02
Cadent Finance PLC 0.625% 16 - 22.09.24	642 000	EUR	652 903	651 226	0,02
Cadent Finance PLC 0.625% 21 - 19.03.30	870 000	EUR	871 795	854 366	0,03
Cadent Finance PLC 0.75% 20 - 11.03.32	377 000	EUR	364 641	365 848	0,01
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC 1.75% 21 - 07.04.26	239 000	EUR	239 803	241 247	0,01
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	910 000	EUR	900 809	883 119	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 16 - 26.05.24	699 000	EUR	717 327	716 349	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	700 000	EUR	719 622	722 295	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	924 000	EUR	977 416	975 291	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	550 000	EUR	596 086	591 041	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 20 - 27.03.26	555 000	EUR	587 265	588 100	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	400 000	EUR	437 952	435 256	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Coca-Cola Europacific Partners PLC 2.375% 13 - 07.05.25	430 000	EUR	463 059	460 397	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 2.625% 13 - 06.11.23	350 000	EUR	366 199	365 635	0,01
Coca-Cola European Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	200 000	EUR	197 761	197 172	0,01
Compass Group PLC 1.875% 14 - 27.01.23	161 000	EUR	164 403	164 816	0,01
Diageo Finance PLC 0.125% 19 - 12.10.23	509 000	EUR	510 953	511 601	0,02
Diageo Finance PLC 0.50% 17 - 19.06.24	577 000	EUR	582 024	584 547	0,02
Diageo Finance PLC 1.00% 18 - 22.04.25	944 000	EUR	969 819	973 075	0,03
Diageo Finance PLC 1.50% 18 - 22.10.27	331 000	EUR	337 523	353 779	0,01
Diageo Finance PLC 1.75% 14 - 23.09.24	100 000	EUR	102 496	104 513	0,00
Diageo Finance PLC 1.875% 20 - 27.03.27	768 000	EUR	831 648	831 122	0,03
Diageo Finance PLC 2.375% 14 - 20.05.26	1 100 000	EUR	1 208 383	1 203 939	0,04
Diageo Finance PLC 2.50% 20 - 27.03.32	1 156 000	EUR	1 327 888	1 352 763	0,05
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	759 000	EUR	770 159	769 451	0,03
DS Smith PLC 1.375% 17 - 26.07.24	900 000	EUR	921 064	925 740	0,03
easyJet PLC 0.875% 19 - 11.06.25	480 000	EUR	478 795	481 757	0,02
easyJet PLC 1.125% 16 - 18.10.23	500 000	EUR	498 871	507 510	0,02
easyJet PLC 1.75% 16 - 09.02.23	427 000	EUR	433 625	433 021	0,02
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	400 000	EUR	421 119	419 028	0,01
FCE Bank PLC 1.615% 16 - 11.05.23	500 000	EUR	509 950	509 480	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC Zero Coupon 19 - 23.09.23	666 000	EUR	665 820	669 010	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 0.125% 20 - 12.05.23	742 000	EUR	744 437	746 600	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	534 000	EUR	553 013	555 862	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	898 000	EUR	940 397	942 361	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 14 - 02.12.24	1 401 000	EUR	1 456 915	1 461 579	0,05
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	100 000	EUR	108 548	107 590	0,00
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	375 000	EUR	406 910	403 463	0,01
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	799 000	EUR	879 502	879 971	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	791 000	EUR	898 101	901 123	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	101 000	EUR	115 422	115 061	0,00
HBOS PLC FRN 05 - 18.03.30	46 000	EUR	51 526	51 589	0,00
HBOS PLC FRN 05 - 18.03.30	200 000	EUR	222 166	224 298	0,01
Hitachi Capital UK PLC Zero Coupon 21 - 29.10.24	728 000	EUR	726 482	726 122	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.26	848 000	EUR	853 018	846 033	0,03
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	1 381 000	EUR	1 375 428	1 369 980	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	1 025 000	EUR	1 031 706	1 015 232	0,04
HSBC Holdings PLC 0.875% 16 - 06.09.24	1 994 000	EUR	2 017 872	2 036 652	0,07
HSBC Holdings PLC 0.875% 16 - 06.09.24	200 000	EUR	204 681	204 278	0,01
HSBC Holdings PLC FRN 18 - 04.12.24	1 262 000	EUR	1 288 651	1 298 522	0,05
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	1 348 000	EUR	1 480 030	1 486 237	0,05
HSBC Holdings PLC 3.00% 15 - 30.06.25	1 500 000	EUR	1 608 998	1 633 350	0,06
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	781 000	EUR	885 616	892 449	0,03
Imperial Brands Finance PLC 1.125% 19 - 14.08.23	902 000	EUR	908 924	914 863	0,03
Imperial Brands Finance PLC 1.375% 17 - 27.01.25	500 000	EUR	512 623	512 330	0,02
Imperial Brands Finance PLC 2.125% 19 - 12.02.27	590 000	EUR	617 239	619 116	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Imperial Brands Finance PLC 3.375% 14 - 26.02.26	966 000	EUR	1 065 110	1 065 546	0,04
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	599 000	EUR	600 696	600 821	0,02
Informa PLC 1.50% 18 - 05.07.23	520 000	EUR	526 105	530 826	0,02
Informa PLC 2.125% 20 - 06.10.25	790 000	EUR	827 597	828 054	0,03
InterContinental Hotels Group PLC 1.625% 20 - 08.10.24	160 000	EUR	160 531	165 381	0,01
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	600 000	EUR	627 365	635 034	0,02
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	514 000	EUR	524 848	523 576	0,02
Investec Bank PLC FRN 21 - 17.02.27	386 000	EUR	383 557	381 364	0,01
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	845 000	EUR	875 947	866 007	0,03
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.375% 20 - 28.01.25	410 000	EUR	413 391	413 657	0,01
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	1 008 000	EUR	1 080 920	1 099 184	0,04
Lloyds Bank PLC 1.25% 15 - 13.01.25	1 335 000	EUR	1 382 012	1 387 359	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 19 - 12.11.25	1 098 000	EUR	1 091 345	1 109 518	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 15.01.24	1 263 000	EUR	1 261 341	1 272 637	0,05
Lloyds Banking Group PLC 1.00% 16 - 09.11.23	700 000	EUR	708 760	714 357	0,03
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	1 055 000	EUR	1 122 139	1 123 870	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 07.09.28	1 000 000	EUR	1 023 982	1 027 060	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 01.04.26	1 674 000	EUR	1 811 425	1 849 167	0,07
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 18.03.30	600 000	EUR	655 788	672 804	0,02
London Stock Exchange Group PLC 0.875% 17 - 19.09.24	600 000	EUR	613 066	615 072	0,02
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	551 000	EUR	604 148	598 204	0,02
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	830 000	EUR	894 901	890 673	0,03
Mondi Finance PLC 1.50% 16 - 15.04.24	614 000	EUR	632 566	631 517	0,02
Mondi Finance PLC 1.625% 18 - 27.04.26	868 000	EUR	918 895	913 440	0,03
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	563 000	EUR	561 816	550 974	0,02
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	421 000	EUR	425 958	423 593	0,02
Motability Operations Group PLC 0.875% 17 - 14.03.25	903 000	EUR	929 219	925 539	0,03
Motability Operations Group PLC 1.625% 15 - 09.06.23	462 000	EUR	472 909	474 326	0,02
National Grid Electricity Transmission PLC 0.19% 20 - 20.01.25	658 000	EUR	661 741	659 684	0,02
National Grid Electricity Transmission PLC 0.823% 20 - 07.07.32	709 000	EUR	719 609	705 285	0,03
National Grid Electricity Transmission PLC 0.872% 20 - 26.11.40	529 000	EUR	524 471	497 202	0,02
National Grid PLC 0.163% 21 - 20.01.28	593 000	EUR	589 276	579 278	0,02
National Grid PLC 0.25% 21 - 01.09.28	900 000	EUR	898 912	883 233	0,03
National Grid PLC 0.553% 20 - 18.09.29	540 000	EUR	540 037	535 815	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
National Grid PLC 0.75% 21 - 01.09.33	800 000	EUR	789 434	777 952	0,03
Nationwide Building Society 0.25% 20 - 22.07.25	1 098 000	EUR	1 105 354	1 102 150	0,04
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	762 000	EUR	755 046	748 147	0,03
Nationwide Building Society 0.625% 17 - 19.04.23	1 142 000	EUR	1 154 737	1 156 675	0,04
Nationwide Building Society 1.25% 15 - 03.03.25	863 000	EUR	895 108	895 345	0,03
Nationwide Building Society FRN 18 - 08.03.26	865 000	EUR	892 707	898 562	0,03
Nationwide Building Society FRN 17 - 25.07.29	1 098 000	EUR	1 126 287	1 137 956	0,04
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	900 000	EUR	900 000	883 629	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	985 000	EUR	982 065	971 634	0,03
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	936 000	EUR	931 537	921 941	0,03
NatWest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	1 397 000	EUR	1 434 827	1 456 107	0,05
NatWest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	400 000	EUR	418 173	416 924	0,01
NatWest Group PLC FRN 18 - 04.03.25	624 000	EUR	645 247	648 704	0,02
NatWest Group PLC 2.50% 16 - 22.03.23	1 500 000	EUR	1 541 547	1 548 315	0,06
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	1 496 000	EUR	1 492 833	1 482 970	0,05
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 12.11.25	1 153 000	EUR	1 149 807	1 145 921	0,04
NatWest Markets PLC 1.00% 19 - 28.05.24	1 400 000	EUR	1 426 122	1 433 908	0,05
NatWest Markets PLC 1.125% 18 - 14.06.23	533 000	EUR	542 374	542 903	0,02
NatWest Markets PLC 2.75% 20 - 02.04.25	1 066 000	EUR	1 136 029	1 155 331	0,04
Omnicom Finance Holdings PLC 0.80% 19 - 08.07.27	403 000	EUR	406 366	407 381	0,01
Omnicom Finance Holdings PLC 1.40% 19 - 08.07.31	600 000	EUR	629 663	625 626	0,02
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	247 000	EUR	254 173	253 911	0,01
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	170 000	EUR	175 101	174 757	0,01
Pearson Funding PLC 1.375% 15 - 06.05.25	569 000	EUR	588 578	587 606	0,02
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	564 000	EUR	634 301	653 851	0,02
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	530 000	EUR	530 060	524 880	0,02
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	745 000	EUR	765 246	759 028	0,03
Rentokil Initial PLC 0.95% 17 - 22.11.24	462 000	EUR	473 706	471 369	0,02
Rio Tinto Finance PLC 2.875% 12 - 11.12.24	732 000	EUR	797 137	796 811	0,03
Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 19 - 15.11.25	771 000	EUR	760 715	781 763	0,03
Royal Mail PLC 1.25% 19 - 08.10.26	679 000	EUR	707 555	704 788	0,03
Royal Mail PLC 2.375% 14 - 29.07.24	607 000	EUR	636 127	640 482	0,02
Santander UK Group Holdings PLC FRN 20 - 28.02.25	989 000	EUR	987 116	995 636	0,04
Santander UK Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	862 000	EUR	851 774	842 734	0,03
Santander UK Group Holdings PLC 1.125% 16 - 08.09.23	990 000	EUR	1 000 810	1 010 325	0,04
Santander UK PLC 1.125% 15 - 10.03.25	467 000	EUR	485 592	484 555	0,02
Sky Ltd. 1.875% 14 - 24.11.23	578 000	EUR	594 744	599 906	0,02
Sky Ltd. 2.25% 15 - 17.11.25	100 000	EUR	106 322	107 977	0,00
Sky Ltd. 2.25% 15 - 17.11.25	246 000	EUR	265 495	265 623	0,01
Sky Ltd. 2.50% 14 - 15.09.26	236 000	EUR	248 573	261 021	0,01
Sky Ltd. 2.50% 14 - 15.09.26	900 000	EUR	999 951	995 418	0,04
Sky Ltd. 2.75% 14 - 27.11.29	300 000	EUR	353 861	351 276	0,01
Smiths Group PLC 1.25% 15 - 28.04.23	400 000	EUR	405 669	405 436	0,01
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	769 000	EUR	810 521	817 055	0,03

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
SSE PLC 0.875% 17 - 06.09.25	700 000	EUR	722 079	716 219	0,03
SSE PLC 1.25% 20 - 16.04.25	878 000	EUR	901 518	907 668	0,03
SSE PLC 1.375% 18 - 04.09.27	510 000	EUR	535 912	536 974	0,02
SSE PLC 1.75% 15 - 08.09.23	809 000	EUR	833 923	834 500	0,03
SSE PLC 1.75% 20 - 16.04.30	549 000	EUR	593 968	591 877	0,02
SSE PLC FRN 20 - 31.12.99	473 000	EUR	503 522	506 389	0,02
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	500 000	EUR	498 666	497 290	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	610 000	EUR	619 596	615 533	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	182 000	EUR	185 539	183 651	0,01
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	833 000	EUR	849 064	848 186	0,03
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	970 000	EUR	973 313	967 759	0,03
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	277 000	EUR	291 302	290 742	0,01
Standard Chartered PLC FRN 20 - 09.09.30	1 211 000	EUR	1 254 715	1 268 971	0,05
Standard Chartered PLC 3.125% 14 - 19.11.24	508 000	EUR	544 555	548 081	0,02
Swiss Re Finance UK PLC 1.375% 16 - 27.05.23	600 000	EUR	606 419	612 594	0,02
Swiss Re Finance UK PLC FRN 20 - 04.06.52	900 000	EUR	968 067	962 334	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.375% 21 - 27.07.29	821 000	EUR	804 086	788 579	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 0.875% 19 - 29.05.26	547 000	EUR	555 766	556 567	0,02
Tesco Corporate Treasury Services PLC 1.375% 18 - 24.10.23	950 000	EUR	965 590	970 786	0,03
Tesco Corporate Treasury Services PLC 1.375% 18 - 24.10.23	100 000	EUR	102 451	102 188	0,00
Tesco Corporate Treasury Services PLC 2.50% 14 - 01.07.24	800 000	EUR	850 425	846 840	0,03
Tritax EuroBox PLC 0.95% 21 - 02.06.26	598 000	EUR	601 242	599 232	0,02
Unilever PLC 1.50% 19 - 11.06.39	741 000	EUR	816 806	802 451	0,03
Virgin Money UK PLC FRN 21 - 27.05.24	795 000	EUR	799 590	798 021	0,03
Virgin Money UK PLC FRN 20 - 24.06.25	357 000	EUR	376 375	377 877	0,01
Vodafone Group PLC 0.50% 16 - 30.01.24	530 000	EUR	536 167	537 287	0,02
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	700 000	EUR	718 398	723 632	0,03
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	200 000	EUR	202 386	207 354	0,01
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	983 000	EUR	1 011 837	1 019 145	0,04
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	150 000	EUR	158 493	159 519	0,01
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	1 314 000	EUR	1 380 003	1 392 630	0,05
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	1 174 000	EUR	1 252 726	1 255 217	0,04
Vodafone Group PLC 1.75% 16 - 25.08.23	1 000 000	EUR	1 035 190	1 033 640	0,04
Vodafone Group PLC 1.875% 14 - 11.09.25	1 114 000	EUR	1 178 842	1 183 725	0,04
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	816 000	EUR	892 876	892 263	0,03
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	1 515 000	EUR	1 618 621	1 652 077	0,06
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	170 000	EUR	179 966	185 382	0,01
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	800 000	EUR	888 982	902 656	0,03
Vodafone Group PLC 2.875% 17 - 20.11.37	800 000	EUR	912 531	942 632	0,03
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	600 000	EUR	632 399	632 694	0,02
WPP Finance 2013 3.00% 13 - 20.11.23	836 000	EUR	880 203	885 073	0,03
WPP Finance 2016 1.375% 18 - 20.03.25	470 000	EUR	486 483	488 720	0,02
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	238 000	EUR	239 176	236 091	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	400 000	EUR	402 412	396 792	0,01
Yorkshire Building Society 0.625% 20 - 21.09.25	889 000	EUR	907 467	902 024	0,03
			188 455 945	188 930 009	6,71
États-Unis					
3M Co. 0.95% 15 - 15.05.23	424 000	EUR	429 821	430 657	0,02
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	1 060 000	EUR	1 123 893	1 125 148	0,04
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	550 000	EUR	604 577	592 191	0,02
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	406 000	EUR	453 248	444 627	0,02
AbbVie Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	1 098 000	EUR	1 119 988	1 115 590	0,04
AbbVie Inc. 1.25% 19 - 18.11.31	500 000	EUR	512 423	518 775	0,02
AbbVie Inc. 1.25% 20 - 01.06.24	297 000	EUR	302 691	305 473	0,01
AbbVie Inc. 1.375% 16 - 17.05.24	1 810 000	EUR	1 855 624	1 864 499	0,07
AbbVie Inc. 1.50% 20 - 15.11.23	410 000	EUR	419 749	422 275	0,02
AbbVie Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	600 000	EUR	667 632	660 024	0,02
AbbVie Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	468 000	EUR	509 599	514 819	0,02
AbbVie Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	443 000	EUR	474 242	489 010	0,02
AbbVie Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	250 000	EUR	273 160	284 108	0,01
AbbVie Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	200 000	EUR	229 662	227 286	0,01
Air Products and Chemicals Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	570 000	EUR	577 319	575 563	0,02
Air Products and Chemicals Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	457 000	EUR	462 215	460 103	0,02
Altria Group Inc. 1.00% 19 - 15.02.23	1 200 000	EUR	1 210 511	1 212 120	0,04
Altria Group Inc. 1.70% 19 - 15.06.25	530 000	EUR	550 745	550 723	0,02
Altria Group Inc. 1.70% 19 - 15.06.25	108 000	EUR	111 778	112 223	0,00
Altria Group Inc. 2.20% 19 - 15.06.27	1 020 000	EUR	1 075 362	1 085 188	0,04
Altria Group Inc. 3.125% 19 - 15.06.31	1 457 000	EUR	1 621 619	1 618 581	0,06
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	1 520 000	EUR	1 521 892	1 503 493	0,05
American Honda Finance Corp. 0.55% 18 - 17.03.23	100 000	EUR	99 676	100 993	0,00
American Honda Finance Corp. 0.55% 18 - 17.03.23	500 000	EUR	503 481	504 965	0,02
American Honda Finance Corp. 0.75% 17 - 17.01.24	512 000	EUR	520 905	521 016	0,02
American Honda Finance Corp. 1.95% 20 - 18.10.24	1 027 000	EUR	1 059 911	1 083 351	0,04
American International Group Inc. 1.50% 16 - 08.06.23	1 098 000	EUR	1 118 236	1 117 753	0,04
American International Group Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	875 000	EUR	930 293	929 206	0,03
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	690 000	EUR	687 767	679 271	0,02
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	865 000	EUR	865 691	854 758	0,03
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	587 000	EUR	582 372	576 493	0,02
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	810 000	EUR	811 412	800 815	0,03
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	670 000	EUR	667 550	661 002	0,02
American Tower Corp. 1.00% 20 - 15.01.32	571 000	EUR	573 665	554 721	0,02
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	595 000	EUR	595 734	581 523	0,02
American Tower Corp. 1.375% 17 - 04.04.25	175 000	EUR	179 456	180 850	0,01
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	818 000	EUR	873 923	866 916	0,03
Amgen Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	772 000	EUR	828 135	826 797	0,03
Amgen Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	300 000	EUR	322 974	321 294	0,01
Apple Inc. Zero Coupon 19 - 15.11.25	1 228 000	EUR	1 232 296	1 229 830	0,04
Apple Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	901 000	EUR	910 289	903 811	0,03
Apple Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	1 468 000	EUR	1 511 783	1 512 568	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Apple Inc. 1.375% 15 - 17.01.24	648 000	EUR	667 785	671 088	0,02
Apple Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 588 000	EUR	1 700 365	1 707 973	0,06
Apple Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	1 453 000	EUR	1 550 138	1 562 164	0,06
Apple Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	452 000	EUR	494 094	498 497	0,02
Apple Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	612 000	EUR	684 238	674 956	0,02
Archer-Daniels-Midland Co. 1.00% 18 - 12.09.25	910 000	EUR	936 624	937 673	0,03
Archer-Daniels-Midland Co. 1.75% 15 - 23.06.23	599 000	EUR	615 480	616 353	0,02
AT&T Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	170 000	EUR	169 656	169 519	0,01
AT&T Inc. 0.25% 19 - 04.03.26	811 000	EUR	807 854	808 705	0,03
AT&T Inc. 0.80% 19 - 04.03.30	1 270 000	EUR	1 254 699	1 264 831	0,04
AT&T Inc. 1.05% 18 - 05.09.23	287 000	EUR	290 110	292 505	0,01
AT&T Inc. 1.30% 15 - 05.09.23	1 300 000	EUR	1 321 584	1 326 533	0,05
AT&T Inc. 1.60% 20 - 19.05.28	2 061 000	EUR	2 160 555	2 178 395	0,08
AT&T Inc. 1.80% 18 - 05.09.26	1 644 000	EUR	1 734 685	1 745 961	0,06
AT&T Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	180 000	EUR	185 298	180 614	0,01
AT&T Inc. 1.80% 19 - 14.09.39	650 000	EUR	644 711	652 217	0,02
AT&T Inc. 1.95% 19 - 15.09.23	600 000	EUR	618 159	618 300	0,02
AT&T Inc. 2.05% 20 - 19.05.32	711 000	EUR	760 864	773 191	0,03
AT&T Inc. 2.35% 18 - 05.09.29	1 414 000	EUR	1 543 817	1 572 184	0,06
AT&T Inc. 2.40% 14 - 15.03.24	1 906 000	EUR	1 994 593	1 995 067	0,07
AT&T Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	331 000	EUR	348 242	365 841	0,01
AT&T Inc. 2.45% 15 - 15.03.35	950 000	EUR	1 032 908	1 049 997	0,04
AT&T Inc. 2.50% 13 - 15.03.23	997 000	EUR	1 018 379	1 022 852	0,04
AT&T Inc. 2.60% 14 - 17.12.29	745 000	EUR	830 016	845 649	0,03
AT&T Inc. 2.60% 20 - 19.05.38	507 000	EUR	571 352	568 971	0,02
AT&T Inc. 2.75% 16 - 19.05.23	759 000	EUR	788 622	789 702	0,03
AT&T Inc. 3.15% 17 - 04.09.36	2 017 000	EUR	2 296 908	2 400 734	0,09
AT&T Inc. 3.375% 14 - 15.03.34	500 000	EUR	590 466	610 420	0,02
AT&T Inc. 3.50% 13 - 17.12.25	952 000	EUR	1 053 665	1 070 400	0,04
AT&T Inc. 3.50% 13 - 17.12.25	187 000	EUR	209 837	210 257	0,01
AT&T Inc. 3.55% 12 - 17.12.32	1 500 000	EUR	1 813 724	1 845 750	0,07
Athene Global Funding 0.366% 21 - 10.09.26	710 000	EUR	707 956	704 079	0,03
Athene Global Funding 0.625% 21 - 12.01.28	499 000	EUR	497 851	493 915	0,02
Athene Global Funding 1.125% 20 - 02.09.25	200 000	EUR	202 453	205 542	0,01
Athene Global Funding 1.875% 20 - 23.06.23	507 000	EUR	512 327	521 013	0,02
Autoliv Inc. 0.75% 18 - 26.06.23	129 000	EUR	129 528	130 299	0,00
Avery Dennison Corp. 1.25% 17 - 03.03.25	500 000	EUR	516 864	516 350	0,02
Avery Dennison Corp. 1.25% 17 - 03.03.25	370 000	EUR	382 876	382 099	0,01
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	1 132 000	EUR	1 132 410	1 121 869	0,04
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	1 181 000	EUR	1 185 366	1 178 721	0,04
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	1 667 000	EUR	1 647 103	1 623 758	0,06
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	1 530 000	EUR	1 530 393	1 507 172	0,05
Bank of America Corp. 0.75% 16 - 26.07.23	1 492 000	EUR	1 507 974	1 512 992	0,05
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.26	1 358 000	EUR	1 376 900	1 382 077	0,05
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	1 614 000	EUR	1 640 577	1 627 767	0,06
Bank of America Corp. 1.375% 15 - 26.03.25	400 000	EUR	413 623	416 656	0,01
Bank of America Corp. FRN 17 - 07.02.25	1 610 000	EUR	1 639 608	1 655 305	0,06
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	1 291 000	EUR	1 349 969	1 347 081	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	1 265 000	EUR	1 332 637	1 335 296	0,05
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	1 330 000	EUR	1 394 239	1 406 249	0,05
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	582 000	EUR	618 317	615 366	0,02
Bank of America Corp. 2.375% 14 - 19.06.24	1 226 000	EUR	1 294 241	1 298 224	0,05
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	1 471 000	EUR	1 670 201	1 734 000	0,06
BAT Capital Corp. 1.125% 17 - 16.11.23	774 000	EUR	782 513	787 499	0,03
Baxter International Inc. 0.40% 19 - 15.05.24	160 000	EUR	159 608	161 459	0,01
Baxter International Inc. 0.40% 19 - 15.05.24	870 000	EUR	874 935	877 934	0,03
Baxter International Inc. 1.30% 17 - 30.05.25	573 000	EUR	595 341	593 301	0,02
Baxter International Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	619 000	EUR	652 760	644 967	0,02
Baxter International Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	129 000	EUR	135 858	134 412	0,00
Becton Dickinson and Co. Zero Coupon 21 - 13.08.23	392 000	EUR	392 927	392 396	0,01
Becton Dickinson and Co. 0.034% 21 - 13.08.25	610 000	EUR	608 989	606 169	0,02
Becton Dickinson and Co. 1.401% 18 - 24.05.23	326 000	EUR	329 941	332 380	0,01
Becton Dickinson and Co. 1.90% 16 - 15.12.26	355 000	EUR	374 538	379 680	0,01
Berkshire Hathaway Inc. Zero Coupon 20 - 12.03.25	1 135 000	EUR	1 130 297	1 132 673	0,04
Berkshire Hathaway Inc. 0.50% 21 - 15.01.41	696 000	EUR	647 111	611 109	0,02
Berkshire Hathaway Inc. 0.625% 17 - 17.01.23	500 000	EUR	503 820	504 390	0,02
Berkshire Hathaway Inc. 0.75% 15 - 16.03.23	800 000	EUR	806 173	808 240	0,03
Berkshire Hathaway Inc. 1.125% 15 - 16.03.27	200 000	EUR	199 038	209 164	0,01
Berkshire Hathaway Inc. 1.125% 15 - 16.03.27	1 365 000	EUR	1 415 238	1 427 544	0,05
Berkshire Hathaway Inc. 1.30% 16 - 15.03.24	1 084 000	EUR	1 111 364	1 113 745	0,04
Berkshire Hathaway Inc. 1.625% 15 - 16.03.35	1 075 000	EUR	1 155 422	1 158 054	0,04
Berkshire Hathaway Inc. 2.15% 16 - 15.03.28	200 000	EUR	222 872	220 792	0,01
Berkshire Hathaway Inc. 2.15% 16 - 15.03.28	500 000	EUR	556 041	551 980	0,02
Berry Global Inc. 1.00% 20 - 15.01.25	450 000	EUR	456 345	453 915	0,02
Berry Global Inc. 1.50% 20 - 15.01.27	695 000	EUR	713 515	708 393	0,03
BlackRock Inc. 1.25% 15 - 06.05.25	723 000	EUR	754 191	752 896	0,03
BlackRock Inc. 1.25% 15 - 06.05.25	300 000	EUR	314 211	312 405	0,01
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.00% 16 - 05.10.26	211 000	EUR	209 326	216 859	0,01
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 1.50% 19 - 10.04.29	900 000	EUR	957 054	950 193	0,03
Blackstone Holdings Finance Co. LLC 2.00% 15 - 19.05.25	400 000	EUR	424 080	424 100	0,02
Blackstone Private Credit Fund 1.75% 21 - 30.11.26	600 000	EUR	596 448	593 994	0,02
BMW US Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	791 000	EUR	823 899	827 006	0,03
Booking Holdings Inc. 0.10% 21 - 08.03.25	1 200 000	EUR	1 203 540	1 200 540	0,04
Booking Holdings Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	800 000	EUR	808 208	803 616	0,03
Booking Holdings Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 158 000	EUR	1 229 497	1 240 704	0,04
Booking Holdings Inc. 2.375% 14 - 23.09.24	658 000	EUR	685 878	696 223	0,02
BorgWarner Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	989 000	EUR	995 343	972 889	0,03
Boston Scientific Corp. 0.625% 19 - 01.12.27	1 250 000	EUR	1 264 551	1 247 175	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. 1.00% 15 - 15.05.25	750 000	EUR	776 585	774 510	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. 1.75% 15 - 15.05.35	500 000	EUR	568 614	555 000	0,02
Brown-Forman Corp. 1.20% 16 - 07.07.26	619 000	EUR	647 454	643 853	0,02
Capital One Financial Corp. 0.80% 19 - 12.06.24	1 120 000	EUR	1 137 241	1 139 611	0,04
Capital One Financial Corp. 1.65% 19 - 12.06.29	400 000	EUR	422 469	418 672	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Cargill Inc. 2.50% 14 - 15.02.23	800 000	EUR	823 519	824 120	0,03
Celanese US Holdings LLC 0.625% 21 - 10.09.28	708 000	EUR	705 998	697 776	0,02
Celanese US Holdings LLC 1.125% 16 - 26.09.23	441 000	EUR	448 278	449 053	0,02
Celanese US Holdings LLC 1.25% 17 - 11.02.25	222 000	EUR	226 274	227 506	0,01
Celanese US Holdings LLC 1.25% 17 - 11.02.25	144 000	EUR	146 115	147 571	0,01
Celanese US Holdings LLC 2.125% 18 - 01.03.27	399 000	EUR	423 344	424 955	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 0.30% 19 - 15.12.24	300 000	EUR	301 343	301 821	0,01
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.06.27	800 000	EUR	821 063	817 944	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.06.27	100 000	EUR	103 097	102 243	0,00
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.12.29	700 000	EUR	710 710	711 060	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 1.40% 19 - 15.06.31	650 000	EUR	687 408	682 636	0,02
Chubb INA Holdings Inc. 1.55% 18 - 15.03.28	1 140 000	EUR	1 200 380	1 206 952	0,04
Chubb INA Holdings Inc. 1.55% 18 - 15.03.28	100 000	EUR	106 385	105 873	0,00
Chubb INA Holdings Inc. 2.50% 18 - 15.03.38	868 000	EUR	1 004 434	1 013 833	0,04
Citigroup Inc. FRN 19 - 08.10.27	1 422 000	EUR	1 415 157	1 422 057	0,05
Citigroup Inc. 0.75% 16 - 26.10.23	2 227 000	EUR	2 250 318	2 258 802	0,08
Citigroup Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 505 000	EUR	1 562 957	1 564 207	0,06
Citigroup Inc. FRN 20 - 06.07.26	1 547 000	EUR	1 569 749	1 598 515	0,06
Citigroup Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	1 030 000	EUR	1 098 267	1 091 192	0,04
Citigroup Inc. FRN 18 - 24.07.26	2 025 000	EUR	2 077 499	2 111 994	0,08
Citigroup Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	708 000	EUR	749 523	753 836	0,03
Citigroup Inc. 1.75% 15 - 28.01.25	1 226 000	EUR	1 281 854	1 287 680	0,05
Citigroup Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	1 130 000	EUR	1 217 490	1 224 197	0,04
Citigroup Inc. 2.375% 14 - 22.05.24	1 398 000	EUR	1 472 686	1 478 119	0,05
Citigroup Inc. FRN 05 - 25.02.30	455 000	EUR	516 844	509 172	0,02
Coca-Cola Co. 0.125% 20 - 15.03.29	1 100 000	EUR	1 093 483	1 074 964	0,04
Coca-Cola Co. 0.125% 21 - 09.03.29	1 052 000	EUR	1 043 830	1 028 456	0,04
Coca-Cola Co. 0.375% 20 - 15.03.33	536 000	EUR	526 856	511 189	0,02
Coca-Cola Co. 0.40% 21 - 06.05.30	1 000 000	EUR	994 938	986 600	0,04
Coca-Cola Co. 0.50% 17 - 08.03.24	700 000	EUR	711 777	710 430	0,03
Coca-Cola Co. 0.50% 21 - 09.03.33	590 000	EUR	586 331	570 442	0,02
Coca-Cola Co. 0.75% 19 - 22.09.26	726 000	EUR	755 588	750 132	0,03
Coca-Cola Co. 0.80% 20 - 15.03.40	896 000	EUR	883 112	842 509	0,03
Coca-Cola Co. 0.95% 21 - 06.05.36	700 000	EUR	701 003	691 663	0,02
Coca-Cola Co. 1.00% 21 - 09.03.41	710 000	EUR	705 119	686 300	0,02
Coca-Cola Co. 1.10% 16 - 02.09.36	500 000	EUR	512 345	508 645	0,02
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	1 100 000	EUR	1 132 283	1 150 281	0,04
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	184 000	EUR	193 916	192 411	0,01
Coca-Cola Co. 1.25% 19 - 08.03.31	775 000	EUR	817 184	815 966	0,03
Coca-Cola Co. 1.625% 15 - 09.03.35	1 592 000	EUR	1 742 542	1 732 908	0,06
Coca-Cola Co. 1.875% 14 - 22.09.26	600 000	EUR	656 241	652 824	0,02
Colgate-Palmolive Co. 0.30% 21 - 10.11.29	526 000	EUR	528 728	522 881	0,02
Colgate-Palmolive Co. 0.50% 19 - 06.03.26	100 000	EUR	101 263	101 835	0,00
Colgate-Palmolive Co. 0.50% 19 - 06.03.26	100 000	EUR	102 893	101 835	0,00
Colgate-Palmolive Co. 0.875% 19 - 12.11.39	610 000	EUR	617 132	603 949	0,02
Colgate-Palmolive Co. 1.375% 19 - 06.03.34	562 000	EUR	620 310	597 445	0,02
Comcast Corp. Zero Coupon 21 - 14.09.26	1 570 000	EUR	1 562 867	1 549 496	0,06
Comcast Corp. 0.25% 20 - 20.05.27	1 051 000	EUR	1 054 980	1 043 212	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Comcast Corp. 0.25% 21 - 14.09.29	608 000	EUR	602 515	594 478	0,02
Comcast Corp. 0.75% 20 - 20.02.32	1 500 000	EUR	1 518 052	1 495 620	0,05
Comcast Corp. 1.25% 20 - 20.02.40	916 000	EUR	926 762	900 529	0,03
Computershare US Inc. 1.125% 21 - 07.10.31	500 000	EUR	493 835	483 615	0,02
CyrusOne LP Via CyrusOne Finance Corp. 1.45% 20 - 22.01.27	300 000	EUR	303 057	305 733	0,01
Danaher Corp. 1.70% 20 - 30.03.24	668 000	EUR	687 127	693 938	0,02
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	738 000	EUR	781 913	799 129	0,03
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	825 000	EUR	931 583	944 518	0,03
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	505 000	EUR	505 968	512 242	0,02
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	1 182 000	EUR	1 262 770	1 276 832	0,05
Digital Euro Finco LLC 2.625% 16 - 15.04.24	900 000	EUR	947 933	948 069	0,03
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	906 000	EUR	957 359	950 775	0,03
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	499 000	EUR	506 120	504 055	0,02
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	428 000	EUR	448 140	445 214	0,02
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	193 000	EUR	202 148	200 762	0,01
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	1 045 000	EUR	1 038 689	1 041 050	0,04
Dow Chemical Co. 1.125% 20 - 15.03.32	771 000	EUR	769 979	770 954	0,03
Dow Chemical Co. 1.875% 20 - 15.03.40	547 000	EUR	560 897	573 814	0,02
DXC Technology Co. 1.75% 18 - 15.01.26	650 000	EUR	679 775	674 161	0,02
Eastman Chemical Co. 1.50% 16 - 26.05.23	898 000	EUR	908 688	913 275	0,03
Eastman Chemical Co. 1.875% 16 - 23.11.26	362 000	EUR	383 957	386 783	0,01
Ecolab Inc. 1.00% 16 - 15.01.24	290 000	EUR	295 745	295 754	0,01
Ecolab Inc. 2.625% 15 - 08.07.25	530 000	EUR	577 197	573 386	0,02
Ecolab Inc. 2.625% 15 - 08.07.25	200 000	EUR	217 981	216 372	0,01
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	640 000	EUR	638 226	631 834	0,02
Eli Lilly & Co. 0.625% 19 - 01.11.31	677 000	EUR	690 466	683 939	0,02
Eli Lilly & Co. 1.125% 21 - 14.09.51	580 000	EUR	569 766	555 141	0,02
Eli Lilly & Co. 1.375% 21 - 14.09.61	711 000	EUR	689 098	648 994	0,02
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	709 000	EUR	755 277	754 397	0,03
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	1 050 000	EUR	1 132 486	1 151 892	0,04
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	1 066 000	EUR	1 205 610	1 212 245	0,04
Emerson Electric Co. 0.375% 19 - 22.05.24	500 000	EUR	503 747	504 745	0,02
Emerson Electric Co. 1.25% 19 - 15.10.25	490 000	EUR	507 938	508 512	0,02
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	106 000	EUR	118 423	116 681	0,00
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	450 000	EUR	504 226	495 342	0,02
Equinix Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	795 000	EUR	791 061	780 531	0,03
Equinix Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	500 000	EUR	494 600	480 295	0,02
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	298 000	EUR	299 414	296 832	0,01
Euronet Worldwide Inc. 1.375% 19 - 22.05.26	599 000	EUR	607 802	610 327	0,02
Exxon Mobil Corp. 0.142% 20 - 26.06.24	1 913 000	EUR	1 921 521	1 920 403	0,07
Exxon Mobil Corp. 0.524% 20 - 26.06.28	998 000	EUR	1 005 999	998 249	0,04
Exxon Mobil Corp. 0.835% 20 - 26.06.32	1 110 000	EUR	1 103 532	1 086 024	0,04
Exxon Mobil Corp. 1.408% 20 - 26.06.39	1 015 000	EUR	1 014 690	975 039	0,03
FedEx Corp. 0.45% 19 - 05.08.25	800 000	EUR	811 587	806 040	0,03
FedEx Corp. 0.45% 21 - 04.05.29	1 010 000	EUR	1 008 154	993 820	0,04
FedEx Corp. 0.95% 21 - 04.05.33	657 000	EUR	649 228	632 855	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	375 000	EUR	382 972	386 216	0,01
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 115 000	EUR	1 165 815	1 179 703	0,04
Fidelity National Information Services Inc. 0.625% 19 - 03.12.25	692 000	EUR	694 686	700 429	0,02
Fidelity National Information Services Inc. 0.75% 19 - 21.05.23	1 087 000	EUR	1 097 162	1 098 935	0,04
Fidelity National Information Services Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	713 000	EUR	727 414	725 328	0,03
Fidelity National Information Services Inc. 1.10% 17 - 15.07.24	850 000	EUR	870 271	869 235	0,03
Fidelity National Information Services Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 520 000	EUR	1 591 236	1 588 795	0,06
Fidelity National Information Services Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	1 162 000	EUR	1 253 403	1 261 467	0,04
Fidelity National Information Services Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	450 000	EUR	530 167	538 416	0,02
Fiserv Inc. 0.375% 19 - 01.07.23	747 000	EUR	749 911	751 714	0,03
Fiserv Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	200 000	EUR	208 246	206 756	0,01
Fiserv Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	318 000	EUR	339 430	336 558	0,01
Fiserv Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	401 000	EUR	429 814	424 402	0,02
General Electric Co. 0.875% 17 - 17.05.25	216 000	EUR	217 459	220 834	0,01
General Electric Co. 0.875% 17 - 17.05.25	684 000	EUR	691 550	699 308	0,02
General Electric Co. 1.25% 15 - 26.05.23	400 000	EUR	407 974	406 440	0,01
General Electric Co. 1.50% 17 - 17.05.29	1 000 000	EUR	1 071 705	1 062 070	0,04
General Electric Co. 1.875% 15 - 28.05.27	500 000	EUR	545 525	539 200	0,02
General Electric Co. 2.125% 17 - 17.05.37	600 000	EUR	690 636	668 424	0,02
General Electric Co. 4.125% 05 - 19.09.35	100 000	EUR	123 055	135 990	0,00
General Electric Co. 4.125% 05 - 19.09.35	763 000	EUR	954 566	1 037 604	0,04
General Mills Inc. 0.125% 21 - 15.11.25	526 000	EUR	526 917	524 443	0,02
General Mills Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	939 000	EUR	952 782	945 263	0,03
General Mills Inc. 1.00% 15 - 27.04.23	367 000	EUR	371 672	371 720	0,01
General Mills Inc. 1.00% 15 - 27.04.23	200 000	EUR	202 351	202 572	0,01
General Mills Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	160 000	EUR	166 071	169 054	0,01
General Motors Financial Co. Inc. 0.60% 21 - 20.05.27	989 000	EUR	985 169	980 633	0,03
General Motors Financial Co. Inc. 0.65% 21 - 07.09.28	610 000	EUR	608 231	599 471	0,02
General Motors Financial Co. Inc. 0.85% 20 - 26.02.26	768 000	EUR	762 517	776 333	0,03
General Motors Financial Co. Inc. 0.955% 16 - 07.09.23	886 000	EUR	897 051	899 848	0,03
General Motors Financial Co. Inc. 1.694% 18 - 26.03.25	500 000	EUR	514 224	520 400	0,02
General Motors Financial Co. Inc. 2.20% 19 - 01.04.24	1 052 000	EUR	1 083 500	1 100 981	0,04
Goldman Sachs Group Inc. FRN 21 - 30.04.24	2 440 000	EUR	2 442 154	2 442 928	0,09
Goldman Sachs Group Inc. 0.125% 19 - 19.08.24	900 000	EUR	897 902	901 485	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	1 886 000	EUR	1 866 030	1 837 756	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Goldman Sachs Group Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	1 471 000	EUR	1 445 103	1 422 148	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	949 000	EUR	963 086	952 635	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	340 000	EUR	341 925	341 302	0,01
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	1 053 000	EUR	1 059 581	1 057 180	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	1 300 000	EUR	1 305 519	1 278 602	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 1.25% 16 - 01.05.25	1 335 000	EUR	1 342 632	1 369 697	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 17 - 15.05.24	2 459 000	EUR	2 501 593	2 509 336	0,09
Goldman Sachs Group Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	2 117 000	EUR	2 206 962	2 234 705	0,08
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 15 - 27.07.23	1 478 000	EUR	1 516 185	1 527 942	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	772 000	EUR	812 552	833 559	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	1 617 000	EUR	1 740 987	1 756 046	0,06
Goldman Sachs Group Inc. 2.125% 14 - 30.09.24	727 000	EUR	759 854	767 341	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	694 000	EUR	751 801	772 262	0,03
Goldman Sachs Group Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	1 138 000	EUR	1 338 832	1 341 839	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 3.25% 13 - 01.02.23	950 000	EUR	980 202	985 720	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 3.375% 20 - 27.03.25	2 166 000	EUR	2 325 328	2 386 889	0,08
Harley-Davidson Financial Services Inc. 0.90% 19 - 19.11.24	514 000	EUR	522 434	523 684	0,02
Harley-Davidson Financial Services Inc. 3.875% 20 - 19.05.23	429 000	EUR	433 074	451 257	0,02
Harley-Davidson Financial Services Inc. 3.875% 20 - 19.05.23	400 000	EUR	422 063	420 752	0,02
Honeywell International Inc. Zero Coupon 20 - 10.03.24	853 000	EUR	849 682	855 269	0,03
Honeywell International Inc. 0.75% 20 - 10.03.32	493 000	EUR	495 697	489 978	0,02
Honeywell International Inc. 1.30% 16 - 22.02.23	997 000	EUR	1 010 425	1 015 135	0,04
Honeywell International Inc. 2.25% 16 - 22.02.28	535 000	EUR	601 031	592 807	0,02
Honeywell International Inc. 2.25% 16 - 22.02.28	150 000	EUR	167 375	166 208	0,01
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	575 000	EUR	581 445	578 761	0,02
Illinois Tool Works Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	283 000	EUR	285 077	286 642	0,01
Illinois Tool Works Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	290 000	EUR	297 289	298 503	0,01
Illinois Tool Works Inc. 1.25% 15 - 22.05.23	300 000	EUR	304 525	305 019	0,01
Illinois Tool Works Inc. 1.25% 15 - 22.05.23	100 000	EUR	101 749	101 673	0,00
Illinois Tool Works Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	775 000	EUR	864 789	869 542	0,03
Illinois Tool Works Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	706 000	EUR	899 036	877 212	0,03
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	1 663 000	EUR	1 658 204	1 654 652	0,06
International Business Machines Corp. 0.375% 19 - 31.01.23	99 000	EUR	98 931	99 685	0,00
International Business Machines Corp. 0.375% 19 - 31.01.23	1 297 000	EUR	1 301 520	1 305 975	0,05
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	1 747 000	EUR	1 734 206	1 730 648	0,06
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	120 000	EUR	120 146	123 176	0,00
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	800 000	EUR	815 708	821 176	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
International Business Machines Corp. 0.95% 17 - 23.05.25	1 006 000	EUR	1 029 866	1 035 939	0,04
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	650 000	EUR	669 918	670 150	0,02
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	200 000	EUR	206 270	206 200	0,01
International Business Machines Corp. 1.20% 20 - 11.02.40	892 000	EUR	905 469	899 546	0,03
International Business Machines Corp. 1.25% 14 - 26.05.23	1 315 000	EUR	1 338 594	1 341 313	0,05
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 366 000	EUR	1 429 302	1 432 633	0,05
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	1 081 000	EUR	1 147 296	1 156 151	0,04
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	353 000	EUR	383 857	382 370	0,01
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	859 000	EUR	936 786	942 031	0,03
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	443 000	EUR	468 418	485 820	0,02
International Business Machines Corp. 2.875% 13 - 07.11.25	1 181 000	EUR	1 306 737	1 306 292	0,05
International Flavors & Fragrances Inc. 1.75% 16 - 14.03.24	450 000	EUR	465 293	464 931	0,02
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	925 000	EUR	972 970	979 936	0,03
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	300 000	EUR	320 540	317 817	0,01
Jefferies Group LLC 1.00% 19 - 19.07.24	750 000	EUR	767 410	766 492	0,03
Johnson & Johnson 0.65% 16 - 20.05.24	620 000	EUR	631 510	631 991	0,02
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	610 000	EUR	647 634	648 351	0,02
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	200 000	EUR	215 593	212 574	0,01
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	848 000	EUR	969 741	941 992	0,03
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	700 000	EUR	772 218	777 588	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	1 465 000	EUR	1 455 759	1 454 730	0,05
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 17.02.33	1 708 000	EUR	1 684 602	1 647 571	0,06
JPMorgan Chase & Co. 0.625% 16 - 25.01.24	1 962 000	EUR	1 985 170	1 993 333	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	1 098 000	EUR	1 124 456	1 112 680	0,04
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	700 000	EUR	722 992	709 359	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	1 867 000	EUR	1 889 531	1 885 166	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	2 588 000	EUR	2 655 211	2 663 647	0,09
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 27.01.25	1 516 000	EUR	1 572 332	1 583 902	0,06
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	1 690 000	EUR	1 781 813	1 788 121	0,06
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	2 229 000	EUR	2 346 420	2 359 954	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	1 181 000	EUR	1 272 896	1 266 965	0,05
JPMorgan Chase & Co. 2.75% 13 - 01.02.23	800 000	EUR	824 920	826 784	0,03
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	1 030 000	EUR	1 181 104	1 191 957	0,04
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	1 181 000	EUR	1 292 949	1 319 886	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Kellogg Co. 0.50% 21 - 20.05.29	403 000	EUR	402 043	397 229	0,01
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	500 000	EUR	504 558	511 580	0,02
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	200 000	EUR	205 269	204 632	0,01
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	600 000	EUR	620 989	620 178	0,02
Kimberly-Clark Corp. 0.625% 17 - 07.09.24	575 000	EUR	585 568	586 190	0,02
Kinder Morgan Inc. 2.25% 15 - 16.03.27	461 000	EUR	503 545	500 485	0,02
Kinder Morgan Inc. 2.25% 15 - 16.03.27	250 000	EUR	272 653	271 413	0,01
KKR Group Finance Co. V LLC 1.625% 19 - 22.05.29	829 000	EUR	870 848	875 026	0,03
Liberty Mutual Group Inc. 2.75% 16 - 04.05.26	750 000	EUR	821 847	820 140	0,03
Linde Inc. 1.625% 14 - 01.12.25	756 000	EUR	809 129	803 484	0,03
Linde Inc/CT 1.20% 16 - 12.02.24	643 000	EUR	660 838	662 483	0,02
ManpowerGroup Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	507 000	EUR	537 036	538 399	0,02
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	357 000	EUR	373 126	372 530	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	100 000	EUR	100 706	104 350	0,00
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	600 000	EUR	661 311	655 872	0,02
Mastercard Inc. 1.10% 15 - 01.12.22	100 000	EUR	100 600	101 027	0,00
Mastercard Inc. 1.10% 15 - 01.12.22	200 000	EUR	202 157	202 054	0,01
Mastercard Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	100 000	EUR	111 084	110 376	0,00
Mastercard Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	772 000	EUR	860 368	852 103	0,03
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	608 000	EUR	603 023	597 852	0,02
McDonald's Corp. 0.625% 17 - 29.01.24	700 000	EUR	701 865	710 878	0,03
McDonald's Corp. 0.875% 21 - 04.10.33	508 000	EUR	505 920	496 585	0,02
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	500 000	EUR	516 089	514 000	0,02
McDonald's Corp. 1.00% 16 - 15.11.23	1 100 000	EUR	1 119 199	1 124 618	0,04
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	300 000	EUR	316 993	318 894	0,01
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	600 000	EUR	652 964	641 628	0,02
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	1 000 000	EUR	1 063 079	1 080 190	0,04
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	400 000	EUR	430 124	433 428	0,02
McDonald's Corp. 2.00% 13 - 01.06.23	600 000	EUR	618 228	619 146	0,02
McDonald's Corp. 2.375% 12 - 27.11.24	300 000	EUR	321 992	322 248	0,01
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	500 000	EUR	582 332	574 015	0,02
McDonald's Corp. 2.875% 13 - 17.12.25	400 000	EUR	440 570	443 804	0,02
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	500 000	EUR	522 699	524 135	0,02
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	286 000	EUR	301 349	299 805	0,01
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	662 000	EUR	701 646	699 290	0,02
Merck & Co. Inc. 0.50% 16 - 02.11.24	563 000	EUR	573 301	571 231	0,02
Merck & Co. Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	413 000	EUR	454 387	442 207	0,02
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	366 000	EUR	394 642	395 042	0,01
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	500 000	EUR	543 779	539 675	0,02
Merck & Co. Inc. 2.50% 14 - 15.10.34	800 000	EUR	983 940	964 656	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 19 - 09.04.24	1 460 000	EUR	1 476 409	1 475 491	0,05
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	804 000	EUR	811 431	801 620	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	490 000	EUR	503 430	496 473	0,02
Metropolitan Life Global Funding I 2.375% 13 - 11.01.23	500 000	EUR	512 390	514 180	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	500 000	EUR	625 847	614 050	0,02
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	1 976 000	EUR	2 361 165	2 373 196	0,08
MMS USA Holdings Inc. 0.625% 19 - 13.06.25	600 000	EUR	604 202	606 510	0,02
MMS USA Holdings Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	900 000	EUR	938 333	934 182	0,03
MMS USA Holdings Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	800 000	EUR	816 744	855 600	0,03
Molson Coors Beverage Co. 1.25% 16 - 15.07.24	1 149 000	EUR	1 168 096	1 176 036	0,04
Mondelez International Inc. 0.25% 21 - 17.03.28	918 000	EUR	916 276	903 358	0,03
Mondelez International Inc. 0.75% 21 - 17.03.33	500 000	EUR	493 709	481 795	0,02
Mondelez International Inc. 1.375% 21 - 17.03.41	700 000	EUR	696 485	681 009	0,02
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	800 000	EUR	843 235	850 600	0,03
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	173 000	EUR	179 264	183 942	0,01
Mondelez International Inc. 2.375% 15 - 06.03.35	350 000	EUR	395 704	397 180	0,01
Mondelez International Inc. 2.375% 15 - 06.03.35	100 000	EUR	115 381	113 480	0,00
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	728 000	EUR	746 871	742 473	0,03
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	820 000	EUR	882 250	876 072	0,03
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	2 168 000	EUR	2 169 368	2 154 212	0,08
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	1 846 000	EUR	1 840 278	1 812 717	0,06
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	1 846 000	EUR	1 818 335	1 786 466	0,06
Morgan Stanley FRN 19 - 26.07.24	1 986 000	EUR	1 981 283	1 990 730	0,07
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	1 869 000	EUR	1 865 249	1 869 280	0,07
Morgan Stanley FRN 17 - 23.10.26	1 114 000	EUR	1 150 621	1 155 886	0,04
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	1 725 000	EUR	1 799 445	1 809 456	0,06
Morgan Stanley 1.75% 15 - 30.01.25	1 436 000	EUR	1 499 108	1 507 771	0,05
Morgan Stanley 1.75% 16 - 11.03.24	1 559 000	EUR	1 612 669	1 619 879	0,06
Morgan Stanley 1.875% 14 - 30.03.23	1 477 000	EUR	1 507 598	1 516 111	0,05
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	1 869 000	EUR	1 975 923	2 005 362	0,07
Mylan Inc. 2.125% 18 - 23.05.25	200 000	EUR	211 969	211 724	0,01
Nasdaq Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	723 000	EUR	723 236	724 099	0,03
Nasdaq Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	521 000	EUR	517 116	507 459	0,02
Nasdaq Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	720 000	EUR	765 355	769 327	0,03
National Grid North America Inc. 0.75% 18 - 08.08.23	699 000	EUR	706 500	708 800	0,03
National Grid North America Inc. 1.00% 17 - 12.07.24	300 000	EUR	305 753	306 570	0,01
Nestle Holdings Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	966 000	EUR	993 073	994 478	0,04
New York Life Global Funding 0.25% 20 - 23.01.27	944 000	EUR	947 415	943 047	0,03
New York Life Global Funding 0.25% 21 - 04.10.28	610 000	EUR	607 474	603 827	0,02
Oracle Corp. 3.125% 13 - 10.07.25	1 101 000	EUR	1 220 615	1 213 445	0,04
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 17 - 01.03.25	948 000	EUR	976 242	970 221	0,03
PepsiCo Inc. 0.25% 20 - 06.05.24	855 000	EUR	862 530	862 336	0,03
PepsiCo Inc. 0.40% 20 - 09.10.32	746 000	EUR	741 506	721 621	0,03
PepsiCo Inc. 0.50% 20 - 06.05.28	1 206 000	EUR	1 222 203	1 218 482	0,04
PepsiCo Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	200 000	EUR	206 779	205 524	0,01
PepsiCo Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	630 000	EUR	653 920	647 401	0,02
PepsiCo Inc. 0.75% 21 - 14.10.33	1 011 000	EUR	1 003 223	1 006 127	0,04
PepsiCo Inc. 0.875% 16 - 18.07.28	700 000	EUR	721 862	723 968	0,03
PepsiCo Inc. 0.875% 19 - 16.10.39	570 000	EUR	575 982	557 169	0,02
PepsiCo Inc. 1.05% 20 - 09.10.50	826 000	EUR	832 198	802 021	0,03
PepsiCo Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	490 000	EUR	525 445	512 584	0,02
PepsiCo Inc. 2.625% 14 - 28.04.26	700 000	EUR	775 509	773 367	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
PerkinElmer Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	202 000	EUR	216 310	214 154	0,01
PerkinElmer Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	200 000	EUR	213 070	212 034	0,01
Pfizer Inc. 1.00% 17 - 06.03.27	1 083 000	EUR	1 131 005	1 125 454	0,04
Philip Morris International Inc. 0.125% 19 - 03.08.26	150 000	EUR	148 978	147 581	0,01
Philip Morris International Inc. 0.625% 17 - 08.11.24	527 000	EUR	530 179	533 614	0,02
Philip Morris International Inc. 0.80% 19 - 01.08.31	760 000	EUR	747 644	731 561	0,03
Philip Morris International Inc. 1.45% 19 - 01.08.39	940 000	EUR	904 713	870 365	0,03
Philip Morris International Inc. 1.875% 17 - 06.11.37	400 000	EUR	401 052	397 656	0,01
Philip Morris International Inc. 2.00% 16 - 09.05.36	583 000	EUR	616 728	595 383	0,02
Philip Morris International Inc. 2.75% 13 - 19.03.25	330 000	EUR	357 672	357 377	0,01
Philip Morris International Inc. 2.75% 13 - 19.03.25	700 000	EUR	754 187	758 072	0,03
Philip Morris International Inc. 2.875% 12 - 30.05.24	500 000	EUR	526 342	534 730	0,02
Philip Morris International Inc. 2.875% 14 - 03.03.26	1 379 000	EUR	1 518 915	1 522 057	0,05
Philip Morris International Inc. 2.875% 14 - 14.05.29	490 000	EUR	574 278	561 609	0,02
Philip Morris International Inc. 3.125% 13 - 03.06.33	483 000	EUR	572 001	564 511	0,02
PPG Industries Inc. 0.875% 16 - 03.11.25	664 000	EUR	674 842	681 098	0,02
PPG Industries Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	822 000	EUR	865 350	867 309	0,03
Procter & Gamble Co. 0.35% 21 - 05.05.30	520 000	EUR	519 290	517 655	0,02
Procter & Gamble Co. 0.50% 17 - 25.10.24	516 000	EUR	525 851	525 391	0,02
Procter & Gamble Co. 0.625% 18 - 30.10.24	790 000	EUR	804 450	806 582	0,03
Procter & Gamble Co. 0.90% 21 - 04.11.41	706 000	EUR	703 617	690 722	0,02
Procter & Gamble Co. 1.125% 15 - 02.11.23	538 000	EUR	551 519	551 961	0,02
Procter & Gamble Co. 1.125% 15 - 02.11.23	543 000	EUR	557 439	557 091	0,02
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	620 000	EUR	659 872	658 421	0,02
Procter & Gamble Co. 1.25% 17 - 25.10.29	500 000	EUR	538 828	531 555	0,02
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	350 000	EUR	407 223	401 317	0,01
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	200 000	EUR	232 124	229 324	0,01
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	182 000	EUR	226 458	227 598	0,01
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	1 098 000	EUR	1 386 512	1 373 093	0,05
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	944 000	EUR	929 976	935 325	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	645 000	EUR	650 239	641 872	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	967 000	EUR	949 966	920 362	0,03
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	679 000	EUR	672 148	657 686	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	281 000	EUR	281 700	272 267	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	300 000	EUR	289 513	290 676	0,01
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 21 - 16.02.41	493 000	EUR	470 499	451 568	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	590 000	EUR	577 258	554 494	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	710 000	EUR	762 694	766 985	0,03
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	500 000	EUR	555 211	559 350	0,02
Public Storage 0.50% 21 - 09.09.30	911 000	EUR	893 842	881 866	0,03
Public Storage 0.875% 20 - 24.01.32	424 000	EUR	424 058	412 251	0,01
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	550 000	EUR	599 316	611 347	0,02
PVH Corp. 3.625% 16 - 15.07.24	633 000	EUR	678 417	681 216	0,02
Raytheon Technologies Corp. 2.15% 18 - 18.05.30	605 000	EUR	675 083	664 586	0,02
RELX Capital Inc. 1.30% 15 - 12.05.25	467 000	EUR	483 867	484 788	0,02
RELX Capital Inc. 1.30% 15 - 12.05.25	400 000	EUR	414 978	415 236	0,01
Southern Co. FRN 21 - 15.09.81	1 262 000	EUR	1 253 727	1 226 437	0,04
Southern Power Co. 1.85% 16 - 20.06.26	698 000	EUR	750 489	740 383	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Southern Power Co. 1.85% 16 - 20.06.26	100 000	EUR	106 899	106 072	0,00
Stryker Corp. 0.25% 19 - 03.12.24	711 000	EUR	710 310	714 548	0,03
Stryker Corp. 0.75% 19 - 01.03.29	894 000	EUR	904 046	899 409	0,03
Stryker Corp. 1.00% 19 - 03.12.31	771 000	EUR	785 585	779 766	0,03
Stryker Corp. 1.125% 18 - 30.11.23	892 000	EUR	913 200	913 515	0,03
Stryker Corp. 2.125% 18 - 30.11.27	780 000	EUR	847 109	850 621	0,03
Stryker Corp. 2.625% 18 - 30.11.30	757 000	EUR	875 564	871 087	0,03
Sysco Corp. 1.25% 16 - 23.06.23	216 000	EUR	219 576	219 555	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.125% 19 - 01.03.25	500 000	EUR	495 480	500 605	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.50% 19 - 01.03.28	950 000	EUR	960 191	952 897	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.75% 16 - 12.09.24	700 000	EUR	699 338	713 643	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.75% 16 - 12.09.24	398 000	EUR	405 341	405 757	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.875% 19 - 01.10.31	1 098 000	EUR	1 105 564	1 107 728	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.375% 16 - 12.09.28	600 000	EUR	624 723	632 664	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	400 000	EUR	405 336	418 408	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	200 000	EUR	210 366	209 204	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	500 000	EUR	521 904	528 555	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.50% 19 - 01.10.39	1 075 000	EUR	1 096 398	1 085 524	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	414 000	EUR	426 101	444 354	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.875% 19 - 01.10.49	666 000	EUR	682 484	682 970	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.875% 19 - 01.10.49	400 000	EUR	422 266	410 192	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	630 000	EUR	688 680	692 364	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.00% 14 - 15.04.25	1 000 000	EUR	1 058 504	1 057 300	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.375% 20 - 15.04.32	678 000	EUR	760 502	776 473	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.875% 17 - 24.07.37	349 000	EUR	406 125	422 890	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.875% 17 - 24.07.37	400 000	EUR	483 520	484 688	0,02
Toyota Motor Credit Corp. 0.125% 21 - 05.11.27	880 000	EUR	876 205	867 126	0,03
Toyota Motor Credit Corp. 0.25% 20 - 16.07.26	1 066 000	EUR	1 073 826	1 066 608	0,04
Toyota Motor Credit Corp. 0.625% 17 - 21.11.24	460 000	EUR	467 506	467 953	0,02
Toyota Motor Credit Corp. 2.375% 13 - 01.02.23	555 000	EUR	569 671	571 428	0,02
United Parcel Service Inc. 0.375% 17 - 15.11.23	955 000	EUR	964 190	965 238	0,03
United Parcel Service Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	300 000	EUR	315 505	313 029	0,01
United Parcel Service Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	550 000	EUR	602 843	588 528	0,02
United Parcel Service Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	987 000	EUR	1 043 370	1 041 818	0,04
US Bancorp 0.85% 17 - 07.06.24	1 291 000	EUR	1 309 627	1 317 982	0,05
Utah Acquisition Sub Inc. 2.25% 16 - 22.11.24	1 355 000	EUR	1 397 904	1 431 747	0,05
Utah Acquisition Sub Inc. 3.125% 16 - 22.11.28	892 000	EUR	1 011 781	1 014 008	0,04
Verizon Communications Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	1 280 000	EUR	1 278 789	1 258 317	0,04
Verizon Communications Inc. 0.75% 21 - 22.03.32	1 090 000	EUR	1 081 842	1 064 963	0,04
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	748 000	EUR	762 469	768 413	0,03
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	250 000	EUR	253 976	256 823	0,01
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	855 000	EUR	876 649	877 871	0,03
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	478 000	EUR	484 196	490 787	0,02
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 19.03.32	644 000	EUR	640 081	638 313	0,02
Verizon Communications Inc. 1.125% 21 - 19.09.35	836 000	EUR	833 929	816 162	0,03
Verizon Communications Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	1 262 000	EUR	1 315 538	1 314 070	0,05
Verizon Communications Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	1 477 000	EUR	1 512 071	1 511 325	0,05
Verizon Communications Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	1 042 000	EUR	1 089 322	1 102 707	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Verizon Communications Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	250 000	EUR	263 140	264 565	0,01
Verizon Communications Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	1 340 000	EUR	1 404 421	1 410 296	0,05
Verizon Communications Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	10 000	EUR	9 863	9 962	0,00
Verizon Communications Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	538 000	EUR	549 876	535 961	0,02
Verizon Communications Inc. 1.625% 14 - 01.03.24	626 000	EUR	647 558	650 439	0,02
Verizon Communications Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	851 000	EUR	889 217	893 448	0,03
Verizon Communications Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	650 000	EUR	713 287	710 944	0,03
Verizon Communications Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	1 263 000	EUR	1 458 178	1 473 466	0,05
Verizon Communications Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	550 000	EUR	665 591	658 130	0,02
Verizon Communications Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	1 100 000	EUR	1 280 135	1 316 260	0,05
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	1 500 000	EUR	1 678 833	1 689 075	0,06
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	100 000	EUR	106 253	112 605	0,00
VF Corp. 0.25% 20 - 25.02.28	699 000	EUR	694 824	685 118	0,02
VF Corp. 0.625% 16 - 20.09.23	554 000	EUR	560 669	560 432	0,02
VF Corp. 0.625% 16 - 20.09.23	600 000	EUR	601 704	606 966	0,02
VF Corp. 0.625% 20 - 25.02.32	375 000	EUR	366 817	362 018	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	257 000	EUR	277 704	275 062	0,01
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	550 000	EUR	579 644	588 654	0,02
Walmart Inc. 2.55% 14 - 08.04.26	549 000	EUR	606 625	602 923	0,02
Walmart Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	716 000	EUR	940 730	957 886	0,03
Walmart Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	310 000	EUR	420 027	414 727	0,01
Wells Fargo & Co. 0.50% 19 - 26.04.24	1 031 000	EUR	1 042 284	1 042 052	0,04
Wells Fargo & Co. 0.625% 19 - 25.03.30	976 000	EUR	969 373	954 821	0,03
Wells Fargo & Co. 0.625% 20 - 14.08.30	1 064 000	EUR	1 044 231	1 039 656	0,04
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	1 620 000	EUR	1 629 645	1 650 553	0,06
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	600 000	EUR	619 368	611 316	0,02
Wells Fargo & Co. 1.00% 16 - 02.02.27	200 000	EUR	206 552	203 772	0,01
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.25	1 718 000	EUR	1 755 451	1 767 083	0,06
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.25	100 000	EUR	103 003	102 857	0,00
Wells Fargo & Co. 1.375% 16 - 26.10.26	2 112 000	EUR	2 204 929	2 197 705	0,08
Wells Fargo & Co. 1.50% 17 - 24.05.27	1 571 000	EUR	1 637 907	1 638 380	0,06
Wells Fargo & Co. 1.625% 15 - 02.06.25	1 150 000	EUR	1 201 727	1 204 418	0,04
Wells Fargo & Co. FRN 20 - 04.05.30	1 706 000	EUR	1 795 076	1 804 061	0,06
Wells Fargo & Co. 2.00% 15 - 27.04.26	756 000	EUR	773 969	805 518	0,03
Wells Fargo & Co. 2.00% 15 - 27.04.26	700 000	EUR	751 829	745 850	0,03
Wells Fargo & Co. 2.125% 14 - 04.06.24	1 020 000	EUR	1 065 392	1 071 296	0,04
Wells Fargo & Co. 2.25% 13 - 02.05.23	1 300 000	EUR	1 339 268	1 341 847	0,05
Westlake Chemical Corp. 1.625% 19 - 17.07.29	800 000	EUR	829 497	830 344	0,03
Worley US Finance Sub Ltd. 0.875% 21 - 09.06.26	500 000	EUR	500 290	501 485	0,02
Xylem Inc. 2.25% 16 - 11.03.23	155 000	EUR	158 397	158 582	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Zimmer Biomet Holdings Inc. 1.164% 19 - 15.11.27	814 000	EUR	840 846	830 174	0,03
Zimmer Biomet Holdings Inc. 2.425% 16 - 13.12.26	605 000	EUR	654 274	655 772	0,02
			459 996 558	459 916 548	16,33
Total - Obligations			2 783 837 124	2 788 281 023	99,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			2 783 837 124	2 788 281 023	99,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			2 783 837 124	2 788 281 023	99,03
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				2 809 038 875	99,77

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	4 249 339	EUR	4 341 115	4 344 779	2,16
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 18 - 14.04.23	2 665 438	EUR	2 687 226	2 688 814	1,34
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 18 - 13.10.23	2 725 000	EUR	2 755 847	2 759 171	1,37
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	3 424 000	EUR	3 474 462	3 477 072	1,73
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	3 289 000	EUR	3 356 151	3 347 972	1,67
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	3 818 000	EUR	3 969 525	3 912 381	1,95
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	4 200 000	EUR	4 131 149	4 021 164	2,00
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	3 601 000	EUR	3 751 053	3 686 308	1,84
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	2 881 000	EUR	2 949 935	2 935 710	1,46
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	3 241 000	EUR	3 359 378	3 250 334	1,62
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	3 169 000	EUR	3 284 319	3 244 993	1,62
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	4 430 000	EUR	4 623 509	4 529 055	2,26
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	3 675 000	EUR	3 777 447	3 750 558	1,87
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	936 000	EUR	980 672	962 835	0,48
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	676 000	EUR	695 635	691 210	0,34
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	3 601 000	EUR	3 713 798	3 671 904	1,83
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	3 601 000	EUR	3 698 802	3 677 809	1,83
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.03.23	2 263 000	EUR	2 281 763	2 279 927	1,14
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.05.36	3 191 000	EUR	3 196 592	3 185 320	1,59
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	3 472 000	EUR	3 577 831	3 557 481	1,77
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	864 000	EUR	795 262	837 121	0,42
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 16.06.23	2 305 000	EUR	2 329 065	2 326 344	1,16
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	4 281 000	EUR	4 385 845	4 354 419	2,17
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 09.10.26	3 485 000	EUR	3 583 379	3 561 008	1,77

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.09.23	2 305 000	EUR	2 332 251	2 330 447	1,16
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	1 084 000	EUR	1 015 663	1 026 906	0,51
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	960 000	EUR	980 663	979 094	0,49
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.12.23	1 447 000	EUR	1 466 922	1 464 778	0,73
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	4 414 943	EUR	4 581 155	4 574 941	2,28
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	3 707 000	EUR	3 864 738	3 863 917	1,92
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	3 851 000	EUR	4 034 922	4 017 556	2,00
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	3 980 975	EUR	4 117 517	4 120 309	2,05
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	4 429 943	EUR	4 615 618	4 616 178	2,30
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	4 284 339	EUR	4 511 952	4 510 295	2,25
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	3 689 611	EUR	3 899 028	3 896 082	1,94
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	3 241 802	EUR	3 378 430	3 381 297	1,68
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	3 961 975	EUR	4 186 883	4 186 500	2,08
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	4 343 599	EUR	5 623 114	5 623 875	2,80
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.02.23	2 947 802	EUR	3 020 094	3 022 617	1,51
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.05.23	3 303 802	EUR	3 402 614	3 402 454	1,69
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	3 241 802	EUR	3 406 596	3 409 695	1,70
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	3 241 802	EUR	3 407 838	3 410 052	1,70
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 13 - 15.08.23	3 241 802	EUR	3 382 988	3 385 576	1,69
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	4 121 339	EUR	6 282 570	6 435 182	3,20
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	4 409 878	EUR	6 888 408	7 049 763	3,51
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	2 829 837	EUR	4 670 665	4 733 468	2,36
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	3 983 975	EUR	6 421 216	6 463 481	3,22
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	2 675 074	EUR	4 656 272	4 712 651	2,35
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	1 980 338	EUR	2 640 135	2 661 515	1,33
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	3 551 007	EUR	5 740 940	5 778 412	2,88
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	2 501 000	EUR	4 633 357	4 742 696	2,36
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	463 438	EUR	891 947	878 827	0,44
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	3 097 042	EUR	4 734 117	4 750 150	2,37
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	2 449 376	EUR	3 350 712	3 360 054	1,67
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	1 823 734	EUR	2 078 743	2 080 625	1,04
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	1 698 971	EUR	2 604 513	2 613 442	1,30
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	1 980 338	EUR	2 748 254	2 755 304	1,37
			199 270 595	199 291 828	99,27
Total - Obligations			199 270 595	199 291 828	99,27
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			199 270 595	199 291 828	99,27
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			199 270 595	199 291 828	99,27
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				200 738 808	99,99

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

Xtrackers II

Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 18 - 14.04.23	964 000	EUR	973 166	972 454	6,26
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 18 - 13.10.23	965 000	EUR	978 635	977 101	6,29
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	1 226 000	EUR	1 245 614	1 245 003	8,02
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	1 174 000	EUR	1 192 154	1 195 050	7,70
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.03.23	833 000	EUR	839 836	839 231	5,40
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 16.06.23	835 000	EUR	843 593	842 732	5,43
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.09.23	835 000	EUR	844 663	844 218	5,44
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.12.23	522 000	EUR	529 209	528 413	3,40
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	1 174 000	EUR	1 228 759	1 224 517	7,88
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.02.23	1 067 000	EUR	1 094 189	1 094 081	7,04
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.05.23	1 172 000	EUR	1 207 744	1 206 996	7,77
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	1 173 000	EUR	1 234 921	1 233 750	7,94
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	1 173 000	EUR	1 234 813	1 233 879	7,95
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 13 - 15.08.23	1 174 000	EUR	1 226 248	1 226 067	7,89
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	665 000	EUR	759 815	758 672	4,89
			15 433 359	15 422 164	99,30
Total - Obligations			15 433 359	15 422 164	99,30
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			15 433 359	15 422 164	99,30
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			15 433 359	15 422 164	99,30
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				15 529 814	99,99

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia 0.25% 20 - 21.11.24	95 000	AUD	59 070	59 583	0,20
Australia 0.25% 20 - 21.11.25	60 000	AUD	36 625	36 931	0,13
Australia 0.50% 20 - 21.09.26	19 000	AUD	11 543	11 684	0,04
Australia 1.00% 20 - 21.12.30	211 000	AUD	127 793	127 465	0,43
Australia 1.00% 20 - 21.11.31	108 000	AUD	64 898	64 770	0,22
Australia 1.25% 20 - 21.05.32	21 000	AUD	12 757	12 851	0,04
Australia 1.50% 19 - 21.06.31	24 000	AUD	15 003	15 109	0,05
Australia 1.75% 20 - 21.06.51	99 000	AUD	56 239	54 715	0,19
Australia 1.75% 21 - 21.11.32	78 000	AUD	50 093	50 017	0,17
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	26 000	AUD	17 229	17 394	0,06
Australia 2.50% 18 - 21.05.30	70 000	AUD	47 711	47 800	0,16
Australia 2.75% 15 - 21.06.35	23 000	AUD	16 343	16 202	0,06
Australia 2.75% 16 - 21.11.27	17 000	AUD	11 534	11 679	0,04
Australia 2.75% 17 - 21.11.28	50 000	AUD	34 413	34 509	0,12
Australia 2.75% 18 - 21.11.29	17 000	AUD	11 700	11 786	0,04
Australia 2.75% 18 - 21.05.41	36 000	AUD	24 865	24 651	0,08
Australia 3.00% 16 - 21.03.47	35 000	AUD	25 317	24 878	0,09
Australia 3.25% 12 - 21.04.29	82 000	AUD	58 357	58 551	0,20
Australia 3.25% 13 - 21.04.25	32 000	AUD	21 633	21 874	0,07
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	27 000	AUD	20 243	19 954	0,07
Australia 3.75% 14 - 21.04.37	33 000	AUD	25 947	25 889	0,09
Australia 4.25% 14 - 21.04.26	78 000	AUD	55 570	56 062	0,19
Australia 4.50% 13 - 21.04.33	55 000	AUD	45 126	45 172	0,15
Australia 4.75% 11 - 21.04.27	88 000	AUD	65 444	65 954	0,22
Australia 5.50% 11 - 21.04.23	55 000	AUD	37 183	37 490	0,13
			952 636	952 970	3,24
Autriche					
Austria 6.25% 97 - 15.07.27	42 000	EUR	57 945	57 497	0,20
Austria 144A Zero Coupon 16 - 15.07.23	44 000	EUR	44 470	44 418	0,15
Austria 144A Zero Coupon 19 - 15.07.24	36 000	EUR	36 594	36 501	0,12
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.02.30	10 000	EUR	10 167	9 992	0,03
Austria 144A Zero Coupon 20 - 20.10.40	9 000	EUR	8 553	8 182	0,03
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.02.31	43 000	EUR	43 374	42 596	0,14
Austria 144A Zero Coupon 21 - 20.04.25	29 000	EUR	29 519	29 383	0,10
Austria 144A 0.25% 21 - 20.10.36	26 000	EUR	26 152	25 280	0,09
Austria 144A 0.50% 17 - 20.04.27	10 000	EUR	10 512	10 426	0,04
Austria 144A 0.50% 19 - 20.02.29	32 000	EUR	33 791	33 379	0,11
Austria 144A 0.75% 16 - 20.10.26	55 000	EUR	58 302	57 907	0,20
Austria 144A 0.75% 18 - 20.02.28	23 000	EUR	24 571	24 364	0,08
Austria 144A 0.75% 20 - 20.03.51	15 000	EUR	16 376	15 332	0,05
Austria 144A 0.85% 20 - 30.06.20	9 000	EUR	9 056	7 640	0,03
Austria 144A 1.20% 15 - 20.10.25	18 000	EUR	19 226	19 157	0,07
Austria 144A 1.50% 16 - 20.02.47	20 000	EUR	25 756	24 311	0,08
Austria 144A 1.50% 16 - 02.11.86	3 000	EUR	4 323	3 749	0,01
Austria 144A 1.65% 14 - 21.10.24	17 000	EUR	18 123	18 071	0,06
Austria 144A 1.75% 13 - 20.10.23	20 000	EUR	20 901	20 864	0,07
Austria 144A 2.10% 17 - 20.09.17	16 000	EUR	27 819	24 181	0,08
Austria 144A 2.40% 13 - 23.05.34	12 000	EUR	15 576	15 182	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Austria 144A 3.15% 12 - 20.06.44	17 000	EUR	27 894	26 722	0,09
Austria 144A 3.80% 12 - 26.01.62	11 000	EUR	24 173	22 423	0,08
Austria 144A 4.15% 07 - 15.03.37	37 000	EUR	59 768	58 124	0,20
Austria 144A 4.85% 09 - 15.03.26	8 000	EUR	9 858	9 799	0,03
			662 799	645 480	2,19
Belgique					
Belgium Zero Coupon 20 - 22.10.27	24 000	EUR	24 569	24 367	0,08
Belgium 0.40% 20 - 22.06.40	27 000	EUR	26 705	25 623	0,09
Belgium 2.25% 13 - 22.06.23	11 000	EUR	11 488	11 464	0,04
Belgium 3.75% 13 - 22.06.45	15 000	EUR	25 647	24 523	0,08
Belgium 4.00% 12 - 28.03.32	17 000	EUR	24 115	23 703	0,08
Belgium 5.50% 98 - 28.03.28	17 000	EUR	23 441	23 213	0,08
Belgium 144A Zero Coupon 21 - 22.10.31	33 000	EUR	33 010	32 393	0,11
Belgium 144A 0.10% 20 - 22.06.30	11 000	EUR	11 202	11 070	0,04
Belgium 144A 0.20% 16 - 22.10.23	22 000	EUR	22 347	22 315	0,08
Belgium 144A 0.50% 17 - 22.10.24	28 000	EUR	28 907	28 840	0,10
Belgium 144A 0.65% 21 - 22.06.71	8 000	EUR	7 261	6 516	0,02
Belgium 144A 0.80% 15 - 22.06.25	31 000	EUR	32 517	32 383	0,11
Belgium 144A 0.80% 17 - 22.06.27	11 000	EUR	11 769	11 669	0,04
Belgium 144A 0.80% 18 - 22.06.28	40 000	EUR	43 030	42 624	0,15
Belgium 144A 0.90% 19 - 22.06.29	36 000	EUR	39 167	38 668	0,13
Belgium 144A 1.00% 15 - 22.06.31	16 000	EUR	17 691	17 318	0,06
Belgium 144A 1.00% 16 - 22.06.26	15 000	EUR	16 043	15 928	0,05
Belgium 144A 1.25% 18 - 22.04.33	13 000	EUR	14 888	14 534	0,05
Belgium 144A 1.60% 16 - 22.06.47	17 000	EUR	20 929	19 790	0,07
Belgium 144A 1.70% 19 - 22.06.50	17 000	EUR	21 539	20 255	0,07
Belgium 144A 1.90% 15 - 22.06.38	8 000	EUR	10 058	9 703	0,03
Belgium 144A 2.15% 16 - 22.06.66	15 000	EUR	22 451	20 751	0,07
Belgium 144A 2.25% 17 - 22.06.57	3 000	EUR	4 430	4 120	0,01
Belgium 144A 2.60% 14 - 22.06.24	14 000	EUR	15 158	15 112	0,05
Belgium 144A 3.00% 14 - 22.06.34	33 000	EUR	44 758	43 801	0,15
Belgium 144A 4.25% 10 - 28.03.41	26 000	EUR	44 327	42 765	0,15
Belgium 144A 4.50% 11 - 28.03.26	27 000	EUR	32 913	32 724	0,11
Belgium 144A 5.00% 04 - 28.03.35	13 000	EUR	21 352	20 823	0,07
			651 712	636 995	2,17
Canada					
Canada 0.25% 20 - 01.03.26	67 000	CAD	44 749	44 832	0,15
Canada 0.25% 20 - 01.04.24	75 000	CAD	51 264	51 326	0,17
Canada 0.25% 20 - 01.02.23	73 000	CAD	50 413	50 539	0,17
Canada 0.25% 21 - 01.05.23	25 000	CAD	17 398	17 272	0,06
Canada 0.25% 21 - 01.08.23	55 000	CAD	37 741	37 905	0,13
Canada 0.50% 20 - 01.09.25	81 000	CAD	54 965	55 051	0,19
Canada 0.50% 20 - 01.12.30	83 000	CAD	53 475	53 478	0,18
Canada 0.50% 21 - 01.11.23	22 000	CAD	15 290	15 191	0,05
Canada 0.75% 21 - 01.10.24	22 000	CAD	15 234	15 163	0,05
Canada 0.75% 21 - 01.02.24	35 000	CAD	24 138	24 242	0,08
Canada 1.00% 16 - 01.06.27	35 000	CAD	24 006	24 048	0,08
Canada 1.00% 21 - 01.09.26	61 000	CAD	41 909	41 949	0,14

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Canada 1.25% 19 - 01.06.30	93 000	CAD	64 246	64 229	0,22
Canada 1.25% 19 - 01.03.25	42 000	CAD	29 239	29 342	0,10
Canada 1.25% 21 - 01.03.27	18 000	CAD	12 491	12 499	0,04
Canada 1.50% 12 - 01.06.23	48 000	CAD	33 576	33 721	0,12
Canada 1.50% 19 - 01.09.24	38 000	CAD	26 654	26 752	0,09
Canada 1.50% 21 - 01.06.31	106 000	CAD	74 258	74 375	0,25
Canada 1.50% 21 - 01.12.31	48 000	CAD	33 351	33 470	0,11
Canada 1.75% 17 - 01.03.23	32 000	CAD	22 608	22 525	0,08
Canada 1.75% 21 - 01.12.53	41 000	CAD	28 413	28 794	0,10
Canada 2.00% 17 - 01.06.28	14 000	CAD	10 152	10 179	0,03
Canada 2.00% 17 - 01.12.51	117 000	CAD	86 533	87 677	0,30
Canada 2.00% 18 - 01.09.23	74 000	CAD	52 445	52 441	0,18
Canada 2.25% 14 - 01.06.25	19 000	CAD	13 750	13 719	0,05
Canada 2.25% 18 - 01.06.29	30 000	CAD	22 305	22 278	0,08
Canada 2.50% 13 - 01.06.24	18 000	CAD	13 029	12 962	0,04
Canada 2.75% 14 - 01.12.64	17 000	CAD	15 077	15 340	0,05
Canada 2.75% 14 - 01.12.48	31 000	CAD	26 350	26 644	0,09
Canada 3.50% 11 - 01.12.45	30 000	CAD	28 171	28 454	0,10
Canada 4.00% 08 - 01.06.41	23 000	CAD	22 060	22 237	0,08
Canada 5.00% 04 - 01.06.37	16 000	CAD	16 230	16 271	0,06
Canada 5.75% 98 - 01.06.29	12 000	CAD	10 954	10 965	0,04
Canada 5.75% 01 - 01.06.33	26 000	CAD	26 013	25 971	0,09
			1 098 487	1 101 841	3,75
Danemark					
Denmark Zero Coupon 21 - 15.11.24	167 000	DKK	22 806	22 742	0,08
Denmark 0.50% 17 - 15.11.27	324 000	DKK	45 691	45 375	0,15
Denmark 1.50% 12 - 15.11.23	202 000	DKK	28 253	28 170	0,10
Denmark 1.75% 14 - 15.11.25	211 000	DKK	30 826	30 701	0,10
Denmark 4.50% 08 - 15.11.39	491 000	DKK	119 835	117 021	0,40
Denmark 144A Zero Coupon 21 - 15.11.31	240 000	DKK	32 524	32 061	0,11
Denmark 144A 0.25% 20 - 15.11.52	215 000	DKK	29 589	28 124	0,09
Denmark 144A 0.50% 19 - 15.11.29	375 000	DKK	53 281	52 770	0,18
			362 805	356 964	1,21
Finlande					
Finland 144A Zero Coupon 16 - 15.09.23	28 000	EUR	28 319	28 248	0,09
Finland 144A Zero Coupon 20 - 15.09.30	25 000	EUR	25 374	24 952	0,08
Finland 144A 0.125% 21 - 15.04.52	12 000	EUR	11 404	10 669	0,04
Finland 144A 0.25% 20 - 15.09.40	17 000	EUR	17 187	16 537	0,06
Finland 144A 0.50% 16 - 15.04.26	10 000	EUR	10 457	10 391	0,03
Finland 144A 0.50% 17 - 15.09.27	26 000	EUR	27 399	27 149	0,09
Finland 144A 0.50% 19 - 15.09.29	25 000	EUR	26 508	26 145	0,09
Finland 144A 0.75% 15 - 15.04.31	10 000	EUR	10 868	10 659	0,04
Finland 144A 0.875% 15 - 15.09.25	22 000	EUR	23 215	23 092	0,08
Finland 144A 1.125% 18 - 15.04.34	10 000	EUR	11 402	11 093	0,04
Finland 144A 1.375% 17 - 15.04.47	6 000	EUR	7 815	7 386	0,02
Finland 144A 2.00% 14 - 15.04.24	10 000	EUR	10 634	10 604	0,04
Finland 144A 2.625% 12 - 04.07.42	8 000	EUR	11 969	11 566	0,04

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Finland 144A 2.75% 12 - 04.07.28	12 000	EUR	14 512	14 341	0,05
Finland 144A 4.00% 09 - 04.07.25	10 000	EUR	11 655	11 592	0,04
			248 718	244 424	0,83
France					
France OAT Zero Coupon 17 - 25.03.23	91 000	EUR	91 762	91 710	0,31
France OAT Zero Coupon 18 - 25.03.24	98 000	EUR	99 415	99 215	0,34
France OAT Zero Coupon 19 - 25.03.25	110 000	EUR	111 961	111 639	0,38
France OAT Zero Coupon 19 - 25.11.29	98 000	EUR	99 490	98 020	0,33
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.23	34 000	EUR	34 274	34 265	0,12
France OAT Zero Coupon 20 - 25.02.26	95 000	EUR	96 916	96 425	0,33
France OAT Zero Coupon 20 - 25.11.30	111 000	EUR	111 929	109 868	0,37
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.24	73 000	EUR	74 006	73 854	0,25
France OAT Zero Coupon 21 - 25.11.31	108 000	EUR	107 994	105 829	0,36
France OAT Zero Coupon 21 - 25.02.27	21 000	EUR	21 397	21 271	0,07
France OAT 0.25% 16 - 25.11.26	91 000	EUR	94 117	93 466	0,32
France OAT 0.50% 15 - 25.05.25	99 000	EUR	102 558	102 188	0,35
France OAT 0.50% 16 - 25.05.26	103 000	EUR	107 449	106 821	0,36
France OAT 0.50% 19 - 25.05.29	104 000	EUR	109 742	108 347	0,37
France OAT 0.75% 17 - 25.05.28	113 000	EUR	120 896	119 689	0,41
France OAT 0.75% 18 - 25.11.28	109 000	EUR	116 928	115 562	0,39
France OAT 0.75% 21 - 25.05.53	21 000	EUR	21 155	19 799	0,07
France OAT 1.00% 15 - 25.11.25	95 000	EUR	100 618	100 149	0,34
France OAT 1.00% 17 - 25.05.27	115 000	EUR	123 836	122 958	0,42
France OAT 1.25% 18 - 25.05.34	89 000	EUR	100 978	98 354	0,33
France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	122 000	EUR	140 145	137 555	0,47
France OAT 1.75% 13 - 25.05.23	107 000	EUR	110 655	110 552	0,38
France OAT 1.75% 14 - 25.11.24	88 000	EUR	94 059	93 764	0,32
France OAT 2.25% 13 - 25.05.24	87 000	EUR	93 090	92 890	0,32
France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	127 000	EUR	155 842	153 568	0,52
France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	124 000	EUR	147 112	146 010	0,50
France OAT 3.25% 13 - 25.05.45	64 000	EUR	102 709	98 624	0,33
France OAT 3.50% 10 - 25.04.26	101 000	EUR	118 584	117 948	0,40
France OAT 4.00% 06 - 25.10.38	61 000	EUR	98 553	95 471	0,32
France OAT 4.00% 10 - 25.04.60	38 000	EUR	79 902	74 754	0,25
France OAT 4.25% 07 - 25.10.23	103 000	EUR	112 305	112 126	0,38
France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	90 000	EUR	159 038	153 675	0,52
France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	67 000	EUR	107 859	105 223	0,36
France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	91 000	EUR	130 002	128 474	0,44
France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	81 000	EUR	131 805	129 268	0,44
France OAT 6.00% 94 - 25.10.25	70 000	EUR	87 831	87 346	0,30
France OAT 8.50% 92 - 25.04.23	24 000	EUR	26 904	26 856	0,09
France OAT 144A 0.50% 20 - 25.05.40	47 000	EUR	47 778	45 830	0,16
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.05.72	21 000	EUR	18 108	16 113	0,05
France OAT 144A 0.50% 21 - 25.06.44	26 000	EUR	26 099	24 781	0,08
France OAT 144A 0.75% 20 - 25.05.52	70 000	EUR	71 673	66 738	0,23
France OAT 144A 1.25% 16 - 25.05.36	96 000	EUR	109 622	106 301	0,36
France OAT 144A 1.50% 19 - 25.05.50	76 000	EUR	93 442	87 955	0,30
France OAT 144A 1.75% 16 - 25.05.66	32 000	EUR	43 558	39 955	0,14

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
France OAT 144A 1.75% 17 - 25.06.39	71 000	EUR	88 803	85 576	0,29
France OAT 144A 2.00% 17 - 25.05.48	66 000	EUR	89 315	84 698	0,29
France OAT 144A 4.00% 05 - 25.04.55	47 000	EUR	93 607	88 101	0,30
			4 425 821	4 339 581	14,76
Allemagne					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 16 - 15.08.26	117 000	EUR	120 429	119 658	0,41
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 18 - 14.04.23	24 000	EUR	24 237	24 206	0,08
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 18 - 13.10.23	105 000	EUR	106 430	106 286	0,36
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 05.04.24	30 000	EUR	30 511	30 453	0,10
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 18.10.24	137 000	EUR	139 803	139 473	0,47
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.29	96 000	EUR	99 603	98 343	0,33
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 19 - 15.08.50	105 000	EUR	107 181	100 105	0,34
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.02.30	91 000	EUR	94 493	93 152	0,32
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 11.04.25	25 000	EUR	25 580	25 476	0,09
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.05.35	82 000	EUR	84 378	82 066	0,28
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.11.27	80 000	EUR	82 677	81 882	0,28
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 15.08.30	134 000	EUR	139 167	136 973	0,47
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 20 - 10.10.25	108 000	EUR	110 751	110 213	0,38
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.02.31	91 000	EUR	94 371	92 780	0,32
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.04.26	137 000	EUR	140 721	139 930	0,48
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 10.03.23	108 000	EUR	108 911	108 808	0,37
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.05.36	81 000	EUR	82 912	80 707	0,28
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.11.28	90 000	EUR	93 044	92 132	0,31
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.50	22 000	EUR	22 505	21 194	0,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 16.06.23	20 000	EUR	20 214	20 191	0,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	120 000	EUR	124 202	122 021	0,42

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 09.10.26	41 000	EUR	42 100	41 893	0,14
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.09.23	20 000	EUR	20 254	20 219	0,07
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.52	27 000	EUR	27 371	25 476	0,09
Bundesrepublik Deutschland Zero Coupon 21 - 15.08.31	14 000	EUR	14 279	14 264	0,05
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 17 - 15.02.27	156 000	EUR	162 775	161 571	0,55
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 18 - 15.08.28	93 000	EUR	97 920	96 909	0,33
Bundesrepublik Deutschland 0.25% 19 - 15.02.29	99 000	EUR	104 455	103 291	0,35
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 15 - 15.02.25	100 000	EUR	103 824	103 502	0,35
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 16 - 15.02.26	111 000	EUR	116 286	115 694	0,39
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 17 - 15.08.27	107 000	EUR	113 540	112 590	0,38
Bundesrepublik Deutschland 0.50% 18 - 15.02.28	93 000	EUR	99 105	98 190	0,33
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 14 - 15.08.24	29 000	EUR	30 337	30 253	0,10
Bundesrepublik Deutschland 1.00% 15 - 15.08.25	147 000	EUR	155 982	155 316	0,53
Bundesrepublik Deutschland 1.25% 17 - 15.08.48	110 000	EUR	149 906	141 952	0,48
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.02.23	64 000	EUR	65 626	65 596	0,22
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 13 - 15.05.23	125 000	EUR	128 891	128 705	0,44
Bundesrepublik Deutschland 1.50% 14 - 15.05.24	135 000	EUR	142 218	141 947	0,48
Bundesrepublik Deutschland 1.75% 14 - 15.02.24	113 000	EUR	119 053	118 831	0,40
Bundesrepublik Deutschland 2.00% 13 - 15.08.23	118 000	EUR	123 312	123 211	0,42
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 12 - 04.07.44	108 000	EUR	174 991	168 198	0,57
Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	111 000	EUR	185 154	177 075	0,60
Bundesrepublik Deutschland 3.25% 10 - 04.07.42	71 000	EUR	122 859	118 492	0,40
Bundesrepublik Deutschland 4.00% 05 - 04.01.37	100 000	EUR	166 125	161 948	0,55
Bundesrepublik Deutschland 4.25% 07 - 04.07.39	67 000	EUR	121 362	117 844	0,40
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 98 - 04.07.28	50 000	EUR	67 808	67 113	0,23
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 03 - 04.07.34	89 000	EUR	147 669	144 646	0,49
Bundesrepublik Deutschland 4.75% 08 - 04.07.40	75 000	EUR	146 434	141 956	0,48
Bundesrepublik Deutschland 5.50% 00 - 04.01.31	78 000	EUR	121 287	119 477	0,41
Bundesrepublik Deutschland 5.625% 98 - 04.01.28	62 000	EUR	85 845	85 018	0,29
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 94 - 04.01.24	21 000	EUR	24 019	23 944	0,08
Bundesrepublik Deutschland 6.25% 00 - 04.01.30	43 000	EUR	66 990	66 106	0,23
Bundesrepublik Deutschland 6.50% 97 - 04.07.27	21 000	EUR	29 420	29 183	0,10
			5 129 317	5 046 459	17,16
Irlande					
Ireland Zero Coupon 21 - 18.10.31	25 000	EUR	24 869	24 318	0,08
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	12 000	EUR	12 250	12 037	0,04
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	10 000	EUR	10 183	9 829	0,03
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	12 000	EUR	12 878	12 740	0,04
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	19 000	EUR	20 768	20 455	0,07
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	6 000	EUR	7 293	6 891	0,02
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	12 000	EUR	14 427	13 968	0,05
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	13 000	EUR	17 229	16 536	0,06
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	15 000	EUR	16 355	16 301	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Ireland 3.90% 13 - 20.03.23	10 000	EUR	10 556	10 532	0,04
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	13 000	EUR	15 491	15 412	0,05
			162 299	159 019	0,54
Israël					
Israel 0.15% 20 - 31.07.23	30 000	ILS	8 545	8 493	0,03
Israel 1.00% 19 - 31.03.30	24 000	ILS	6 895	6 768	0,02
Israel 1.50% 20 - 31.05.37	32 000	ILS	8 964	8 650	0,03
Israel 1.75% 15 - 31.08.25	10 000	ILS	3 002	2 972	0,01
Israel 2.00% 16 - 31.03.27	10 000	ILS	3 106	3 034	0,01
Israel 3.75% 14 - 31.03.24	30 000	ILS	9 451	9 178	0,03
Israel 3.75% 17 - 31.03.47	25 000	ILS	9 481	9 109	0,03
Israel 4.25% 12 - 31.03.23	35 000	ILS	10 770	10 413	0,04
			60 214	58 617	0,20
Japon					
Japan 0.005% 21 - 20.03.26	1 000 000	JPY	7 859	7 663	0,03
Japan 0.005% 21 - 01.05.23	4 500 000	JPY	35 002	34 411	0,12
Japan 0.005% 21 - 20.06.26	2 850 000	JPY	22 400	21 843	0,07
Japan 0.005% 21 - 01.08.23	1 500 000	JPY	11 758	11 473	0,04
Japan 0.005% 21 - 20.10.23	4 500 000	JPY	35 021	34 426	0,12
Japan 0.005% 21 - 20.09.26	5 000 000	JPY	39 022	38 326	0,13
Japan 0.005% 21 - 01.11.23	1 800 000	JPY	14 114	13 771	0,05
Japan 0.10% 16 - 20.09.26	3 000 000	JPY	23 524	23 099	0,08
Japan 0.10% 16 - 20.12.26	1 850 000	JPY	14 619	14 250	0,05
Japan 0.10% 17 - 20.06.27	2 500 000	JPY	19 633	19 266	0,07
Japan 0.10% 17 - 20.09.27	2 150 000	JPY	17 014	16 582	0,06
Japan 0.10% 17 - 20.12.27	1 200 000	JPY	9 436	9 257	0,03
Japan 0.10% 19 - 20.12.28	1 850 000	JPY	14 669	14 279	0,05
Japan 0.10% 19 - 20.12.23	3 000 000	JPY	23 400	22 998	0,08
Japan 0.10% 19 - 20.09.29	1 000 000	JPY	7 877	7 718	0,03
Japan 0.10% 19 - 20.09.24	1 550 000	JPY	12 196	11 897	0,04
Japan 0.10% 19 - 20.12.29	2 450 000	JPY	19 420	18 902	0,06
Japan 0.10% 20 - 20.12.24	2 500 000	JPY	19 541	19 198	0,06
Japan 0.10% 20 - 20.03.25	1 600 000	JPY	12 513	12 295	0,04
Japan 0.10% 20 - 20.06.30	3 000 000	JPY	23 624	23 125	0,08
Japan 0.10% 20 - 20.06.25	2 000 000	JPY	15 761	15 375	0,05
Japan 0.10% 20 - 20.09.30	1 800 000	JPY	14 228	13 861	0,05
Japan 0.10% 20 - 20.09.25	1 950 000	JPY	15 371	14 997	0,05
Japan 0.10% 21 - 20.12.30	6 300 000	JPY	48 646	48 463	0,16
Japan 0.10% 21 - 20.12.25	1 000 000	JPY	7 886	7 694	0,03
Japan 0.10% 21 - 01.03.23	3 800 000	JPY	29 584	29 085	0,10
Japan 0.10% 21 - 20.03.31	2 300 000	JPY	18 135	17 666	0,06
Japan 0.10% 21 - 20.06.31	3 000 000	JPY	23 616	23 008	0,08
Japan 0.10% 21 - 20.09.31	4 700 000	JPY	36 867	35 989	0,12
Japan 0.20% 16 - 20.06.36	3 200 000	JPY	24 713	24 163	0,08
Japan 0.30% 15 - 20.12.25	2 500 000	JPY	19 735	19 386	0,07
Japan 0.30% 19 - 20.06.39	1 550 000	JPY	11 951	11 621	0,04
Japan 0.30% 19 - 20.09.39	3 000 000	JPY	23 016	22 455	0,08
Japan 0.30% 20 - 20.12.39	3 200 000	JPY	24 477	23 911	0,08

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 0.40% 15 - 20.06.25	2 500 000	JPY	19 765	19 418	0,07
Japan 0.40% 15 - 20.09.25	2 000 000	JPY	15 833	15 552	0,05
Japan 0.40% 16 - 20.03.56	3 000 000	JPY	21 402	20 783	0,07
Japan 0.40% 19 - 20.03.39	1 450 000	JPY	11 393	11 085	0,04
Japan 0.40% 19 - 20.06.49	3 000 000	JPY	21 944	21 416	0,07
Japan 0.40% 19 - 20.09.49	1 100 000	JPY	8 049	7 839	0,03
Japan 0.40% 20 - 20.03.50	2 000 000	JPY	14 591	14 219	0,05
Japan 0.40% 20 - 20.03.40	1 450 000	JPY	11 318	11 002	0,04
Japan 0.40% 20 - 20.06.40	1 700 000	JPY	13 247	12 879	0,04
Japan 0.40% 20 - 20.09.40	3 500 000	JPY	27 112	26 473	0,09
Japan 0.40% 21 - 20.06.41	1 650 000	JPY	12 786	12 440	0,04
Japan 0.50% 14 - 20.12.24	800 000	JPY	6 373	6 216	0,02
Japan 0.50% 16 - 20.09.36	1 400 000	JPY	11 328	11 019	0,04
Japan 0.50% 16 - 20.09.46	1 200 000	JPY	9 215	8 988	0,03
Japan 0.50% 18 - 20.03.38	550 000	JPY	4 416	4 291	0,01
Japan 0.50% 18 - 20.06.38	1 500 000	JPY	12 031	11 691	0,04
Japan 0.50% 19 - 20.12.38	2 000 000	JPY	15 932	15 554	0,05
Japan 0.50% 19 - 20.03.59	1 100 000	JPY	8 084	7 806	0,03
Japan 0.50% 20 - 20.03.60	3 600 000	JPY	26 285	25 461	0,09
Japan 0.50% 21 - 20.12.40	3 800 000	JPY	29 923	29 252	0,10
Japan 0.50% 21 - 20.03.41	1 650 000	JPY	13 038	12 661	0,04
Japan 0.50% 21 - 20.09.41	3 200 000	JPY	25 124	24 525	0,08
Japan 0.60% 13 - 20.03.23	2 200 000	JPY	17 361	16 940	0,06
Japan 0.60% 13 - 20.12.23	2 050 000	JPY	16 264	15 869	0,05
Japan 0.60% 14 - 20.03.24	700 000	JPY	5 563	5 427	0,02
Japan 0.60% 14 - 20.06.24	3 000 000	JPY	23 711	23 297	0,08
Japan 0.60% 16 - 20.12.36	1 450 000	JPY	11 885	11 558	0,04
Japan 0.60% 16 - 20.12.46	1 000 000	JPY	7 852	7 663	0,03
Japan 0.60% 17 - 20.09.37	2 500 000	JPY	20 336	19 858	0,07
Japan 0.60% 20 - 20.06.50	1 700 000	JPY	13 064	12 711	0,04
Japan 0.60% 20 - 20.09.50	1 250 000	JPY	9 610	9 356	0,03
Japan 0.70% 17 - 20.03.37	1 100 000	JPY	9 048	8 884	0,03
Japan 0.70% 18 - 20.06.48	1 100 000	JPY	8 788	8 551	0,03
Japan 0.70% 18 - 20.09.38	1 000 000	JPY	8 187	8 039	0,03
Japan 0.70% 19 - 20.12.48	1 000 000	JPY	7 955	7 739	0,03
Japan 0.70% 21 - 20.12.50	3 000 000	JPY	23 672	23 086	0,08
Japan 0.70% 21 - 20.03.61	1 600 000	JPY	12 353	12 054	0,04
Japan 0.70% 21 - 20.03.51	2 200 000	JPY	17 185	16 888	0,06
Japan 0.70% 21 - 20.06.51	2 100 000	JPY	16 554	16 100	0,05
Japan 0.70% 21 - 20.09.51	1 800 000	JPY	14 155	13 783	0,05
Japan 0.80% 13 - 20.06.23	2 200 000	JPY	17 442	17 018	0,06
Japan 0.80% 13 - 20.09.23	4 000 000	JPY	31 551	31 010	0,11
Japan 0.80% 16 - 20.03.46	750 000	JPY	6 198	6 022	0,02
Japan 0.80% 17 - 20.03.47	400 000	JPY	3 274	3 203	0,01
Japan 0.80% 17 - 20.06.47	2 500 000	JPY	20 501	20 002	0,07
Japan 0.80% 17 - 20.09.47	1 000 000	JPY	8 214	7 977	0,03
Japan 0.80% 17 - 20.12.47	2 500 000	JPY	20 450	19 948	0,07
Japan 0.80% 18 - 20.03.48	1 050 000	JPY	8 602	8 361	0,03

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 0.80% 18 - 20.03.58	1 650 000	JPY	13 341	12 939	0,04
Japan 0.90% 17 - 20.03.57	1 000 000	JPY	8 357	8 089	0,03
Japan 0.90% 18 - 20.09.48	2 500 000	JPY	20 806	20 311	0,07
Japan 1.00% 15 - 20.12.35	2 400 000	JPY	20 665	20 190	0,07
Japan 1.20% 14 - 20.12.34	600 000	JPY	5 298	5 154	0,02
Japan 1.20% 15 - 20.03.35	1 300 000	JPY	11 489	11 174	0,04
Japan 1.20% 15 - 20.09.35	1 400 000	JPY	12 401	12 061	0,04
Japan 1.30% 15 - 20.06.35	1 300 000	JPY	11 639	11 324	0,04
Japan 1.40% 14 - 20.09.34	3 000 000	JPY	26 899	26 324	0,09
Japan 1.40% 15 - 20.03.55	700 000	JPY	6 651	6 442	0,02
Japan 1.40% 15 - 20.09.45	700 000	JPY	6 525	6 341	0,02
Japan 1.40% 15 - 20.12.45	2 700 000	JPY	25 090	24 467	0,08
Japan 1.50% 12 - 20.06.32	1 500 000	JPY	13 373	13 112	0,04
Japan 1.50% 14 - 20.03.34	3 500 000	JPY	31 621	30 961	0,10
Japan 1.50% 15 - 20.03.45	950 000	JPY	9 011	8 749	0,03
Japan 1.60% 12 - 20.03.32	1 400 000	JPY	12 647	12 323	0,04
Japan 1.70% 11 - 20.09.31	2 000 000	JPY	18 037	17 688	0,06
Japan 1.70% 11 - 20.12.31	1 500 000	JPY	13 643	13 289	0,04
Japan 1.70% 12 - 20.03.32	2 000 000	JPY	18 109	17 759	0,06
Japan 1.70% 12 - 20.06.32	400 000	JPY	3 573	3 560	0,01
Japan 1.70% 12 - 20.09.32	2 500 000	JPY	22 745	22 295	0,08
Japan 1.70% 12 - 20.12.32	3 000 000	JPY	27 357	26 809	0,09
Japan 1.70% 13 - 20.06.33	3 000 000	JPY	27 477	26 912	0,09
Japan 1.70% 13 - 20.09.33	3 000 000	JPY	27 552	26 962	0,09
Japan 1.70% 14 - 20.03.44	2 500 000	JPY	24 342	23 733	0,08
Japan 1.70% 14 - 20.03.54	1 000 000	JPY	10 101	9 816	0,03
Japan 1.70% 14 - 20.09.44	2 500 000	JPY	24 394	23 802	0,08
Japan 1.80% 03 - 20.06.23	2 500 000	JPY	19 959	19 617	0,07
Japan 1.80% 10 - 20.09.30	1 000 000	JPY	9 068	8 831	0,03
Japan 1.80% 11 - 20.09.31	2 500 000	JPY	22 734	22 294	0,08
Japan 1.80% 12 - 20.12.31	1 600 000	JPY	14 677	14 296	0,05
Japan 1.80% 12 - 20.03.32	1 600 000	JPY	14 708	14 331	0,05
Japan 1.80% 13 - 20.03.43	1 000 000	JPY	9 883	9 603	0,03
Japan 1.90% 09 - 20.03.29	2 500 000	JPY	22 236	21 793	0,07
Japan 1.90% 10 - 20.09.30	3 000 000	JPY	27 240	26 693	0,09
Japan 1.90% 11 - 20.03.31	750 000	JPY	6 843	6 707	0,02
Japan 1.90% 11 - 20.06.31	2 100 000	JPY	19 207	18 822	0,06
Japan 1.90% 12 - 20.09.42	4 250 000	JPY	42 408	41 408	0,14
Japan 1.90% 13 - 20.03.53	650 000	JPY	6 839	6 630	0,02
Japan 1.90% 13 - 20.06.43	2 000 000	JPY	20 040	19 565	0,07
Japan 2.00% 10 - 20.06.30	400 000	JPY	3 672	3 575	0,01
Japan 2.00% 10 - 20.09.40	1 450 000	JPY	14 546	14 144	0,05
Japan 2.00% 11 - 20.09.41	2 700 000	JPY	26 956	26 501	0,09
Japan 2.00% 12 - 20.03.42	1 450 000	JPY	14 667	14 279	0,05
Japan 2.00% 12 - 20.03.52	1 450 000	JPY	15 414	14 993	0,05
Japan 2.10% 04 - 20.03.24	1 200 000	JPY	9 849	9 607	0,03
Japan 2.10% 04 - 20.09.24	3 500 000	JPY	28 821	28 316	0,10
Japan 2.10% 06 - 20.03.26	1 550 000	JPY	13 258	12 924	0,04

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 2.10% 06 - 20.12.26	2 500 000	JPY	21 552	21 156	0,07
Japan 2.10% 07 - 20.09.27	1 700 000	JPY	14 876	14 591	0,05
Japan 2.10% 07 - 20.12.27	1 350 000	JPY	11 953	11 641	0,04
Japan 2.10% 08 - 20.09.28	2 300 000	JPY	20 662	20 113	0,07
Japan 2.10% 08 - 20.12.28	1 500 000	JPY	13 464	13 178	0,04
Japan 2.10% 09 - 20.03.29	2 050 000	JPY	18 590	18 097	0,06
Japan 2.10% 09 - 20.06.29	2 000 000	JPY	18 088	17 727	0,06
Japan 2.10% 09 - 20.12.29	2 400 000	JPY	21 912	21 440	0,07
Japan 2.10% 10 - 20.03.30	3 000 000	JPY	27 452	26 891	0,09
Japan 2.10% 10 - 20.12.30	550 000	JPY	5 114	4 982	0,02
Japan 2.20% 04 - 20.03.24	1 500 000	JPY	12 247	12 034	0,04
Japan 2.20% 08 - 20.03.28	2 000 000	JPY	17 765	17 421	0,06
Japan 2.20% 08 - 20.09.28	1 600 000	JPY	14 376	14 074	0,05
Japan 2.20% 09 - 20.03.49	750 000	JPY	8 145	7 933	0,03
Japan 2.20% 09 - 20.09.39	1 250 000	JPY	12 801	12 448	0,04
Japan 2.20% 10 - 20.03.50	750 000	JPY	8 197	7 991	0,03
Japan 2.20% 11 - 20.03.31	1 000 000	JPY	9 339	9 152	0,03
Japan 2.20% 11 - 20.03.41	3 200 000	JPY	32 952	32 209	0,11
Japan 2.20% 11 - 20.03.51	2 500 000	JPY	27 412	26 759	0,09
Japan 2.30% 02 - 20.05.32	1 250 000	JPY	12 016	11 704	0,04
Japan 2.30% 05 - 20.03.35	2 000 000	JPY	19 806	19 371	0,07
Japan 2.30% 06 - 20.12.35	1 050 000	JPY	10 546	10 253	0,03
Japan 2.30% 06 - 20.03.26	2 000 000	JPY	17 116	16 805	0,06
Japan 2.30% 07 - 20.12.36	1 500 000	JPY	15 138	14 789	0,05
Japan 2.30% 09 - 20.03.39	2 500 000	JPY	25 709	25 120	0,09
Japan 2.30% 10 - 20.03.40	3 200 000	JPY	33 150	32 383	0,11
Japan 2.40% 07 - 20.03.37	2 800 000	JPY	28 661	27 978	0,09
Japan 2.40% 08 - 20.06.28	2 300 000	JPY	20 767	20 361	0,07
Japan 2.40% 08 - 20.09.38	1 250 000	JPY	13 031	12 663	0,04
Japan 2.50% 06 - 20.03.36	1 100 000	JPY	11 312	10 995	0,04
Japan 2.50% 06 - 20.09.36	2 000 000	JPY	20 581	20 112	0,07
Japan 2.50% 07 - 20.09.37	1 150 000	JPY	12 015	11 678	0,04
Japan 2.50% 08 - 20.03.38	3 000 000	JPY	31 345	30 612	0,10
			2 799 850	2 736 543	9,31
Pays-Bas					
Netherlands Zero Coupon 21 - 15.07.31	43 000	EUR	43 928	43 103	0,15
Netherlands 144A Zero Coupon 17 - 15.01.24	32 000	EUR	32 435	32 397	0,11
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.07.30	45 000	EUR	46 169	45 401	0,15
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.27	51 000	EUR	52 324	51 918	0,18
Netherlands 144A Zero Coupon 20 - 15.01.52	33 000	EUR	32 231	30 004	0,10
Netherlands 144A Zero Coupon 21 - 15.01.38	38 000	EUR	38 048	36 818	0,12
Netherlands 144A 0.25% 15 - 15.07.25	64 000	EUR	65 924	65 639	0,22
Netherlands 144A 0.25% 19 - 15.07.29	56 000	EUR	58 640	57 831	0,20
Netherlands 144A 0.50% 16 - 15.07.26	61 000	EUR	64 031	63 562	0,22
Netherlands 144A 0.50% 19 - 15.01.40	25 000	EUR	27 490	26 550	0,09
Netherlands 144A 0.75% 17 - 15.07.27	50 000	EUR	53 539	53 070	0,18
Netherlands 144A 0.75% 18 - 15.07.28	47 000	EUR	50 758	50 205	0,17
Netherlands 144A 1.75% 13 - 15.07.23	85 000	EUR	88 319	88 179	0,30

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Netherlands 144A 2.00% 14 - 15.07.24	80 000	EUR	85 470	85 216	0,29
Netherlands 144A 2.50% 12 - 15.01.33	50 000	EUR	64 983	63 645	0,22
Netherlands 144A 2.75% 14 - 15.01.47	66 000	EUR	111 878	107 072	0,36
Netherlands 144A 3.75% 10 - 15.01.42	63 000	EUR	111 254	107 459	0,37
Netherlands 144A 4.00% 05 - 15.01.37	58 000	EUR	94 102	91 623	0,31
Netherlands 144A 5.50% 98 - 15.01.28	42 000	EUR	57 467	56 939	0,19
Netherlands 144A 7.50% 93 - 15.01.23	14 000	EUR	15 218	15 184	0,05
			1 194 208	1 171 815	3,98
Norvège					
Norway 144A 1.25% 21 - 17.09.31	182 000	NOK	17 462	17 398	0,06
Norway 144A 1.375% 20 - 19.08.30	309 000	NOK	30 040	29 998	0,10
Norway 144A 1.50% 16 - 19.02.26	259 000	NOK	25 553	25 727	0,09
Norway 144A 1.75% 15 - 13.03.25	298 000	NOK	29 674	29 916	0,10
Norway 144A 1.75% 17 - 17.02.27	226 000	NOK	22 539	22 649	0,08
Norway 144A 1.75% 19 - 06.09.29	232 000	NOK	23 206	23 227	0,08
Norway 144A 2.00% 12 - 24.05.23	406 000	NOK	40 436	40 968	0,14
Norway 144A 2.00% 18 - 26.04.28	215 000	NOK	21 786	21 853	0,07
Norway 144A 3.00% 14 - 14.03.24	364 000	NOK	37 162	37 547	0,13
			247 858	249 283	0,85
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 30.04.23	10 000	EUR	10 078	10 078	0,03
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	10 000	EUR	10 108	10 098	0,04
Spain 1.20% 20 - 31.10.40	10 000	EUR	10 585	10 064	0,03
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	10 000	EUR	15 657	15 350	0,05
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	18 000	EUR	25 700	25 418	0,09
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	10 000	EUR	10 111	9 930	0,03
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	10 000	EUR	10 406	10 243	0,04
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	8 000	EUR	7 818	7 232	0,03
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	20 000	EUR	21 759	21 415	0,07
Spain 144A 1.30% 16 - 31.10.26	16 000	EUR	17 213	17 111	0,06
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	12 000	EUR	13 099	12 963	0,04
Spain 144A 1.45% 17 - 31.10.27	31 000	EUR	33 810	33 499	0,11
Spain 144A 2.35% 17 - 30.07.33	2 000	EUR	2 376	2 371	0,01
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	10 000	EUR	10 928	10 917	0,04
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	15 000	EUR	21 167	20 178	0,07
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	6 000	EUR	9 635	8 954	0,03
Spain 144A 4.20% 05 - 31.01.37	10 000	EUR	15 171	14 665	0,05
Spain 144A 4.65% 10 - 30.07.25	24 000	EUR	28 353	28 276	0,10
Spain 144A 4.80% 08 - 31.01.24	10 000	EUR	11 123	11 115	0,04
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	12 000	EUR	20 537	19 888	0,07
Spain 144A 5.40% 13 - 31.01.23	12 000	EUR	12 786	12 776	0,04
Spain 144A 5.90% 11 - 30.07.26	10 000	EUR	12 863	12 769	0,04
			331 283	325 310	1,11
Suède					
Sweden 0.75% 17 - 12.05.28	230 000	SEK	23 529	23 196	0,08
Sweden 1.00% 15 - 12.11.26	300 000	SEK	30 796	30 438	0,10
Sweden 2.25% 12 - 01.06.32	140 000	SEK	16 651	16 307	0,06
Sweden 2.50% 14 - 12.05.25	280 000	SEK	29 800	29 521	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Sweden 3.50% 09 - 30.03.39	160 000	SEK	23 891	23 137	0,08
Sweden 144A 0.125% 20 - 12.05.31	195 000	SEK	19 096	18 748	0,06
Sweden 144A 0.75% 18 - 12.11.29	240 000	SEK	24 743	24 338	0,08
Sweden 144A 1.50% 12 - 13.11.23	375 000	SEK	37 845	37 568	0,13
			206 351	203 253	0,69
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 20 - 31.01.23	96 000	GBP	112 926	113 837	0,39
United Kingdom 0.125% 20 - 30.01.26	38 000	GBP	44 094	44 155	0,15
United Kingdom 0.125% 20 - 31.01.28	13 000	GBP	14 916	14 873	0,05
United Kingdom 0.125% 20 - 31.01.24	92 000	GBP	107 606	108 337	0,37
United Kingdom 0.25% 20 - 31.07.31	76 000	GBP	85 463	84 572	0,29
United Kingdom 0.25% 21 - 31.01.25	9 000	GBP	10 505	10 554	0,04
United Kingdom 0.375% 20 - 22.10.30	14 000	GBP	16 056	15 916	0,05
United Kingdom 0.375% 21 - 22.10.26	73 000	GBP	85 138	85 129	0,29
United Kingdom 0.50% 20 - 22.10.61	40 000	GBP	43 859	40 143	0,14
United Kingdom 0.625% 19 - 07.06.25	12 000	GBP	14 225	14 268	0,05
United Kingdom 0.625% 20 - 22.10.50	28 000	GBP	30 989	29 287	0,10
United Kingdom 0.625% 20 - 31.07.35	59 000	GBP	66 974	65 648	0,22
United Kingdom 0.75% 17 - 22.07.23	56 000	GBP	66 406	66 938	0,23
United Kingdom 0.875% 19 - 22.10.29	54 000	GBP	64 837	64 406	0,22
United Kingdom 0.875% 21 - 31.01.46	33 000	GBP	38 287	36 616	0,12
United Kingdom 0.875% 21 - 31.07.33	27 000	GBP	32 068	31 576	0,11
United Kingdom 1.00% 18 - 22.04.24	61 000	GBP	72 863	73 249	0,25
United Kingdom 1.00% 21 - 31.01.32	5 000	GBP	5 934	5 939	0,02
United Kingdom 1.125% 21 - 31.01.39	24 000	GBP	29 075	28 305	0,10
United Kingdom 1.25% 17 - 22.07.27	12 000	GBP	14 686	14 673	0,05
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	65 000	GBP	80 726	78 076	0,26
United Kingdom 1.25% 21 - 31.07.51	26 000	GBP	33 185	31 713	0,11
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.26	13 000	GBP	15 998	16 017	0,05
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.47	50 000	GBP	66 610	63 792	0,22
United Kingdom 1.50% 21 - 31.07.53	16 000	GBP	22 049	21 021	0,07
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.28	54 000	GBP	68 142	67 847	0,23
United Kingdom 1.625% 18 - 22.10.71	34 000	GBP	57 849	52 761	0,18
United Kingdom 1.625% 19 - 22.10.54	37 000	GBP	53 266	50 287	0,17
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	54 000	GBP	71 245	69 674	0,24
United Kingdom 1.75% 17 - 22.07.57	51 000	GBP	77 841	73 019	0,25
United Kingdom 1.75% 18 - 22.01.49	31 000	GBP	43 996	42 058	0,14
United Kingdom 2.00% 15 - 07.09.25	46 000	GBP	57 169	57 325	0,19
United Kingdom 2.25% 13 - 07.09.23	44 000	GBP	53 451	53 842	0,18
United Kingdom 2.50% 15 - 22.07.65	42 000	GBP	83 285	77 362	0,26
United Kingdom 2.75% 14 - 07.09.24	11 000	GBP	13 743	13 810	0,05
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	56 000	GBP	96 291	93 171	0,32
United Kingdom 3.50% 13 - 22.07.68	44 000	GBP	109 958	102 417	0,35
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	55 000	GBP	99 173	95 837	0,32
United Kingdom 3.75% 11 - 22.07.52	35 000	GBP	73 097	69 775	0,24
United Kingdom 4.00% 09 - 22.01.60	34 000	GBP	83 248	78 553	0,27
United Kingdom 4.25% 00 - 07.06.32	49 000	GBP	77 894	77 130	0,26
United Kingdom 4.25% 03 - 07.03.36	44 000	GBP	75 218	74 049	0,25

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
United Kingdom 4.25% 05 - 07.12.55	46 000	GBP	109 178	103 746	0,35
United Kingdom 4.25% 06 - 07.12.46	46 000	GBP	94 041	90 773	0,31
United Kingdom 4.25% 06 - 07.12.27	63 000	GBP	90 134	89 975	0,31
United Kingdom 4.25% 08 - 07.12.49	35 000	GBP	75 360	72 513	0,25
United Kingdom 4.25% 09 - 07.09.39	34 000	GBP	61 969	60 553	0,21
United Kingdom 4.25% 10 - 07.12.40	41 000	GBP	76 189	74 289	0,25
United Kingdom 4.50% 07 - 07.12.42	52 000	GBP	102 957	100 135	0,34
United Kingdom 4.50% 09 - 07.09.34	34 000	GBP	57 787	56 989	0,19
United Kingdom 4.75% 04 - 07.12.38	41 000	GBP	77 705	76 076	0,26
United Kingdom 4.75% 07 - 07.12.30	66 000	GBP	105 238	104 494	0,35
United Kingdom 5.00% 01 - 07.03.25	70 000	GBP	94 168	94 478	0,32
United Kingdom 6.00% 98 - 07.12.28	30 000	GBP	48 352	48 180	0,16
			3 363 419	3 280 158	11,15
États-Unis					
United States 0.125% 20 - 15.07.23	18 000	USD	15 916	15 737	0,05
United States 0.125% 20 - 15.07.23	16 000	USD	14 165	14 004	0,05
United States 0.125% 20 - 15.07.23	64 000	USD	56 262	55 865	0,19
United States 0.125% 20 - 15.08.23	13 000	USD	11 467	11 337	0,04
United States 0.125% 20 - 15.09.23	16 000	USD	14 104	13 940	0,05
United States 0.125% 20 - 15.10.23	20 000	USD	17 614	17 411	0,06
United States 0.125% 20 - 15.12.23	13 000	USD	11 427	11 301	0,04
United States 0.125% 20 - 31.12.22	24 000	USD	21 282	21 039	0,07
United States 0.125% 21 - 15.01.24	20 000	USD	17 559	17 364	0,06
United States 0.125% 21 - 31.01.23	23 000	USD	20 387	20 156	0,07
United States 0.125% 21 - 15.02.24	26 000	USD	22 810	22 567	0,08
United States 0.125% 21 - 28.02.23	20 000	USD	17 717	17 516	0,06
United States Zero Coupon 21 - 31.03.23	23 000	USD	20 356	20 127	0,07
United States Zero Coupon 21 - 30.04.23	21 000	USD	18 573	18 365	0,06
United States Zero Coupon 21 - 31.05.23	22 000	USD	19 444	19 225	0,07
United States 0.125% 21 - 30.06.23	18 000	USD	15 902	15 720	0,05
United States Zero Coupon 21 - 31.07.23	27 000	USD	23 828	23 553	0,08
United States Zero Coupon 21 - 31.08.23	26 000	USD	22 926	22 663	0,08
United States 0.25% 20 - 15.04.23	18 000	USD	15 954	15 774	0,05
United States 0.25% 20 - 31.05.25	19 000	USD	16 413	16 256	0,06
United States 0.25% 20 - 30.06.25	13 000	USD	11 220	11 110	0,04
United States 0.25% 20 - 31.07.25	19 000	USD	16 375	16 212	0,06
United States 0.25% 20 - 31.08.25	14 000	USD	12 048	11 930	0,04
United States 0.25% 20 - 30.09.25	22 000	USD	18 924	18 738	0,06
United States Zero Coupon 20 - 31.10.25	27 000	USD	23 186	22 956	0,08
United States 0.25% 20 - 15.11.23	21 000	USD	18 521	18 313	0,06
United States 0.25% 21 - 15.03.24	24 000	USD	21 089	20 854	0,07
United States 0.25% 21 - 15.05.24	26 000	USD	22 799	22 556	0,08
United States 0.25% 21 - 15.06.24	15 000	USD	13 140	12 999	0,04
United States Zero Coupon 21 - 30.09.23	26 000	USD	22 960	22 702	0,08
United States 0.375% 20 - 30.04.25	19 000	USD	16 507	16 342	0,06
United States 0.375% 20 - 31.07.27	65 000	USD	54 852	54 327	0,18
United States 0.375% 20 - 30.09.27	25 000	USD	21 047	20 823	0,07
United States 0.375% 20 - 30.11.25	23 000	USD	19 817	19 625	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 0.375% 20 - 31.12.25	81 000	USD	69 636	69 069	0,23
United States Zero Coupon 21 - 31.01.26	24 000	USD	20 635	20 432	0,07
United States 0.375% 21 - 15.04.24	20 000	USD	17 604	17 411	0,06
United States 0.375% 21 - 15.07.24	24 000	USD	21 070	20 844	0,07
United States 0.375% 21 - 15.08.24	21 000	USD	18 422	18 227	0,06
United States 0.375% 21 - 15.09.24	17 000	USD	14 896	14 741	0,05
United States Zero Coupon 21 - 31.10.23	25 000	USD	22 111	21 860	0,07
United States 0.50% 20 - 15.03.23	59 000	USD	52 236	51 890	0,18
United States 0.50% 20 - 31.03.25	17 000	USD	14 850	14 704	0,05
United States 0.50% 20 - 30.04.27	19 000	USD	16 207	16 034	0,05
United States 0.50% 20 - 31.05.27	38 000	USD	32 322	32 016	0,11
United States Zero Coupon 20 - 30.06.27	21 000	USD	17 868	17 679	0,06
United States 0.50% 20 - 31.08.27	46 000	USD	39 024	38 624	0,13
United States Zero Coupon 20 - 31.10.27	16 000	USD	13 547	13 401	0,05
United States 0.50% 21 - 28.02.26	18 000	USD	15 545	15 383	0,05
United States Zero Coupon 21 - 30.11.23	17 000	USD	15 060	14 893	0,05
United States 0.625% 20 - 31.03.27	29 000	USD	24 897	24 664	0,08
United States Zero Coupon 20 - 15.05.30	99 000	USD	82 400	81 493	0,28
United States Zero Coupon 20 - 15.08.30	97 000	USD	80 573	79 646	0,27
United States 0.625% 20 - 30.11.27	53 000	USD	45 142	44 669	0,15
United States 0.625% 20 - 31.12.27	79 000	USD	67 237	66 516	0,23
United States Zero Coupon 21 - 31.07.26	23 000	USD	19 886	19 678	0,07
United States 0.625% 21 - 15.10.24	28 000	USD	24 682	24 430	0,08
United States 0.75% 21 - 31.01.28	18 000	USD	15 421	15 255	0,05
United States Zero Coupon 21 - 31.03.26	24 000	USD	20 925	20 712	0,07
United States Zero Coupon 21 - 30.04.26	24 000	USD	20 912	20 696	0,07
United States 0.75% 21 - 31.05.26	17 000	USD	14 807	14 650	0,05
United States 0.75% 21 - 31.08.26	25 000	USD	21 731	21 503	0,07
United States 0.75% 21 - 15.11.24	17 000	USD	15 026	14 870	0,05
United States 0.875% 20 - 15.11.30	96 000	USD	81 364	80 368	0,27
United States Zero Coupon 21 - 30.06.26	22 000	USD	19 250	19 050	0,06
United States Zero Coupon 21 - 30.09.26	18 000	USD	15 725	15 556	0,05
United States Zero Coupon 21 - 31.07.28	18 000	USD	15 589	15 420	0,05
United States 1.00% 21 - 15.12.24	46 000	USD	40 633	40 504	0,14
United States 1.125% 20 - 28.02.25	61 000	USD	54 216	53 850	0,18
United States Zero Coupon 20 - 15.05.40	51 000	USD	39 975	39 437	0,13
United States 1.125% 20 - 15.08.40	57 000	USD	44 463	43 889	0,15
United States Zero Coupon 21 - 15.02.31	94 000	USD	81 328	80 334	0,27
United States 1.125% 21 - 29.02.28	18 000	USD	15 779	15 608	0,05
United States Zero Coupon 21 - 31.08.28	18 000	USD	15 704	15 537	0,05
United States 1.125% 21 - 31.10.26	28 000	USD	24 740	24 476	0,08
United States 1.25% 16 - 31.07.23	55 000	USD	49 192	48 848	0,17
United States 1.25% 19 - 31.08.24	16 000	USD	14 352	14 199	0,05
United States Zero Coupon 20 - 15.05.50	51 000	USD	39 054	38 260	0,13
United States 1.25% 21 - 31.03.28	81 000	USD	71 408	70 649	0,24
United States Zero Coupon 21 - 30.04.28	18 000	USD	15 867	15 695	0,05
United States Zero Coupon 21 - 31.05.28	18 000	USD	15 860	15 682	0,05
United States 1.25% 21 - 30.06.28	81 000	USD	71 314	70 549	0,24

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 1.25% 21 - 15.08.31	118 000	USD	102 903	101 591	0,35
United States Zero Coupon 21 - 30.09.28	94 000	USD	82 652	81 755	0,28
United States Zero Coupon 21 - 30.11.26	27 000	USD	23 995	23 746	0,08
United States 1.375% 16 - 30.06.23	53 000	USD	47 486	47 152	0,16
United States 1.375% 16 - 31.08.23	54 000	USD	48 393	48 042	0,16
United States 1.375% 16 - 30.09.23	55 000	USD	49 308	48 946	0,17
United States 1.375% 19 - 31.08.26	53 000	USD	47 328	46 912	0,16
United States 1.375% 20 - 31.01.25	21 000	USD	18 875	18 680	0,06
United States 1.375% 20 - 15.02.23	15 000	USD	13 479	13 328	0,05
United States Zero Coupon 20 - 15.08.50	57 000	USD	45 035	44 116	0,15
United States 1.375% 20 - 15.11.40	61 000	USD	49 593	49 022	0,17
United States 1.375% 21 - 31.10.28	18 000	USD	15 950	15 774	0,05
United States 1.375% 21 - 15.11.31	44 000	USD	38 463	38 256	0,13
United States 1.50% 16 - 15.08.26	23 000	USD	20 690	20 465	0,07
United States 1.50% 19 - 30.09.24	15 000	USD	13 541	13 401	0,05
United States 1.50% 19 - 31.10.24	62 000	USD	55 778	55 389	0,19
United States 1.50% 19 - 30.11.24	17 000	USD	15 342	15 187	0,05
United States 1.50% 20 - 15.01.23	13 000	USD	11 603	11 557	0,04
United States 1.50% 20 - 31.01.27	13 000	USD	11 697	11 566	0,04
United States 1.50% 20 - 15.02.30	17 000	USD	15 208	15 045	0,05
United States 1.50% 21 - 30.11.28	57 000	USD	50 519	50 366	0,17
United States 1.625% 16 - 15.02.26	23 000	USD	20 801	20 582	0,07
United States 1.625% 16 - 30.04.23	52 000	USD	46 705	46 384	0,16
United States 1.625% 16 - 15.05.26	21 000	USD	18 988	18 787	0,06
United States 1.625% 16 - 31.05.23	51 000	USD	45 833	45 520	0,15
United States 1.625% 16 - 31.10.23	51 000	USD	45 939	45 604	0,16
United States 1.625% 19 - 15.08.29	57 000	USD	51 486	50 883	0,17
United States 1.625% 19 - 30.09.26	58 000	USD	52 366	51 895	0,18
United States 1.625% 19 - 31.10.26	62 000	USD	55 982	55 474	0,19
United States 1.625% 19 - 30.11.26	60 000	USD	54 181	53 693	0,18
United States 1.625% 20 - 15.11.50	57 000	USD	47 852	46 904	0,16
United States 1.625% 21 - 15.05.31	109 000	USD	98 410	97 197	0,33
United States 1.75% 13 - 15.05.23	13 000	USD	11 753	11 619	0,04
United States 1.75% 19 - 30.06.24	17 000	USD	15 442	15 276	0,05
United States 1.75% 19 - 31.07.24	61 000	USD	55 248	54 847	0,19
United States 1.75% 19 - 15.11.29	10 000	USD	9 119	9 022	0,03
United States 1.75% 19 - 31.12.24	20 000	USD	18 182	17 991	0,06
United States 1.75% 19 - 31.12.26	10 000	USD	9 031	9 005	0,03
United States Zero Coupon 21 - 15.08.41	76 000	USD	65 615	64 993	0,22
United States 1.875% 17 - 31.08.24	54 000	USD	49 054	48 694	0,17
United States 1.875% 19 - 30.06.26	42 000	USD	38 324	37 983	0,13
United States 1.875% 19 - 31.07.26	43 000	USD	39 252	38 905	0,13
United States Zero Coupon 21 - 15.02.51	63 000	USD	56 119	55 062	0,19
United States 1.875% 21 - 15.02.41	71 000	USD	62 699	61 985	0,21
United States 1.875% 21 - 15.11.51	45 000	USD	39 584	39 447	0,13
United States 2.00% 13 - 15.02.23	11 000	USD	9 953	9 839	0,03
United States 2.00% 15 - 15.02.25	20 000	USD	18 310	18 117	0,06
United States 2.00% 15 - 15.08.25	17 000	USD	15 585	15 421	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 2.00% 16 - 15.11.26	21 000	USD	19 336	19 116	0,07
United States 2.00% 17 - 30.04.24	53 000	USD	48 228	47 873	0,16
United States 2.00% 17 - 30.06.24	52 000	USD	47 358	47 005	0,16
United States 2.00% 19 - 31.05.24	12 000	USD	10 964	10 842	0,04
United States 2.00% 20 - 15.02.50	44 000	USD	40 262	39 477	0,13
United States 2.00% 21 - 15.08.51	63 000	USD	57 950	56 741	0,19
United States 2.00% 21 - 15.11.41	18 000	USD	16 337	16 056	0,05
United States 2.125% 15 - 15.05.25	15 000	USD	13 794	13 658	0,05
United States 2.125% 15 - 31.12.22	59 000	USD	53 190	52 749	0,18
United States 2.125% 16 - 30.11.23	10 000	USD	9 133	9 028	0,03
United States 2.125% 17 - 29.02.24	52 000	USD	47 389	47 041	0,16
United States 2.125% 17 - 31.03.24	15 000	USD	13 729	13 574	0,05
United States 2.125% 17 - 31.07.24	51 000	USD	46 620	46 277	0,16
United States 2.125% 17 - 30.09.24	51 000	USD	46 663	46 319	0,16
United States 2.125% 17 - 30.11.24	52 000	USD	47 611	47 255	0,16
United States 2.125% 19 - 31.05.26	52 000	USD	47 935	47 520	0,16
United States 2.25% 14 - 15.11.24	25 000	USD	23 038	22 794	0,08
United States 2.25% 15 - 15.11.25	17 000	USD	15 729	15 577	0,05
United States 2.25% 16 - 15.08.46	14 000	USD	13 421	13 065	0,04
United States 2.25% 17 - 31.12.23	15 000	USD	13 741	13 586	0,05
United States 2.25% 17 - 31.01.24	53 000	USD	48 392	48 033	0,16
United States 2.25% 17 - 15.02.27	66 000	USD	61 437	60 830	0,21
United States 2.25% 17 - 15.08.27	13 000	USD	12 130	11 998	0,04
United States 2.25% 17 - 31.10.24	51 000	USD	46 834	46 487	0,16
United States 2.25% 17 - 15.11.27	61 000	USD	56 956	56 348	0,19
United States 2.25% 18 - 31.12.24	34 000	USD	31 135	31 029	0,11
United States 2.25% 19 - 31.03.26	51 000	USD	47 201	46 795	0,16
United States 2.25% 19 - 30.04.24	62 000	USD	56 724	56 309	0,19
United States 2.25% 19 - 15.08.49	37 000	USD	35 642	34 966	0,12
United States Zero Coupon 21 - 15.05.41	55 000	USD	51 511	50 949	0,17
United States 2.375% 14 - 15.08.24	18 000	USD	16 611	16 437	0,06
United States 2.375% 17 - 15.05.27	53 000	USD	49 705	49 213	0,17
United States 2.375% 19 - 29.02.24	51 000	USD	46 716	46 375	0,16
United States 2.375% 19 - 30.04.26	39 000	USD	36 295	35 988	0,12
United States 2.375% 19 - 15.05.29	15 000	USD	14 225	14 068	0,05
United States 2.375% 19 - 15.11.49	35 000	USD	34 629	33 956	0,12
United States 2.375% 21 - 15.05.51	63 000	USD	62 673	61 476	0,21
United States 2.50% 13 - 15.08.23	12 000	USD	10 994	10 867	0,04
United States 2.50% 14 - 15.05.24	17 000	USD	15 705	15 528	0,05
United States 2.50% 15 - 15.02.45	15 000	USD	14 903	14 567	0,05
United States 2.50% 16 - 15.02.46	16 000	USD	16 004	15 598	0,05
United States 2.50% 16 - 15.05.46	30 000	USD	29 597	29 266	0,10
United States 2.50% 18 - 31.01.25	54 000	USD	50 019	49 652	0,17
United States 2.50% 18 - 31.03.23	52 000	USD	47 169	46 848	0,16
United States 2.50% 19 - 31.01.24	58 000	USD	53 217	52 827	0,18
United States 2.50% 19 - 28.02.26	54 000	USD	50 427	50 008	0,17
United States 2.625% 18 - 28.02.23	16 000	USD	14 585	14 417	0,05
United States 2.625% 18 - 31.03.25	45 000	USD	41 895	41 593	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 2.625% 18 - 30.06.23	13 000	USD	11 914	11 778	0,04
United States 2.625% 18 - 31.12.23	38 000	USD	34 916	34 658	0,12
United States 2.625% 19 - 31.01.26	53 000	USD	49 704	49 300	0,17
United States 2.625% 19 - 15.02.29	79 000	USD	76 005	75 146	0,26
United States 2.75% 12 - 15.08.42	30 000	USD	30 463	30 173	0,10
United States 2.75% 12 - 15.11.42	12 000	USD	12 290	12 066	0,04
United States 2.75% 13 - 15.11.23	16 000	USD	14 774	14 602	0,05
United States 2.75% 14 - 15.02.24	21 000	USD	19 455	19 234	0,07
United States 2.75% 17 - 15.08.47	28 000	USD	29 281	28 761	0,10
United States 2.75% 17 - 15.11.47	29 000	USD	30 352	29 813	0,10
United States 2.75% 18 - 15.02.28	84 000	USD	80 732	79 867	0,27
United States 2.75% 18 - 28.02.25	18 000	USD	16 859	16 684	0,06
United States 2.75% 18 - 30.04.23	52 000	USD	47 385	47 062	0,16
United States 2.75% 18 - 31.05.23	51 000	USD	46 550	46 227	0,16
United States 2.75% 18 - 30.06.25	34 000	USD	31 846	31 608	0,11
United States 2.75% 18 - 31.07.23	14 000	USD	12 871	12 723	0,04
United States 2.75% 18 - 31.08.23	49 000	USD	44 892	44 569	0,15
United States 2.75% 18 - 31.08.25	38 000	USD	35 646	35 358	0,12
United States 2.875% 13 - 15.05.43	15 000	USD	15 674	15 383	0,05
United States 2.875% 15 - 15.08.45	11 000	USD	11 681	11 400	0,04
United States 2.875% 16 - 15.11.46	24 000	USD	25 349	25 068	0,09
United States 2.875% 18 - 30.04.25	52 000	USD	48 818	48 456	0,16
United States 2.875% 18 - 15.05.28	86 000	USD	83 354	82 442	0,28
United States 2.875% 18 - 31.05.25	50 000	USD	46 979	46 633	0,16
United States 2.875% 18 - 31.07.25	49 000	USD	46 127	45 808	0,16
United States 2.875% 18 - 15.08.28	90 000	USD	87 473	86 487	0,29
United States 2.875% 18 - 30.09.23	54 000	USD	49 663	49 295	0,17
United States 2.875% 18 - 31.10.23	52 000	USD	47 883	47 527	0,16
United States 2.875% 18 - 30.11.23	51 000	USD	47 028	46 683	0,16
United States 2.875% 18 - 30.11.25	39 000	USD	36 860	36 567	0,12
United States 2.875% 19 - 15.05.49	39 000	USD	42 266	41 475	0,14
United States 3.00% 12 - 15.05.42	8 000	USD	8 502	8 358	0,03
United States 3.00% 14 - 15.11.44	31 000	USD	32 961	32 635	0,11
United States 3.00% 15 - 15.05.45	27 000	USD	28 794	28 513	0,10
United States 3.00% 15 - 15.11.45	19 000	USD	20 362	20 159	0,07
United States 3.00% 17 - 15.02.47	19 000	USD	20 733	20 305	0,07
United States 3.00% 17 - 15.05.47	30 000	USD	32 512	32 147	0,11
United States 3.00% 18 - 15.02.48	32 000	USD	35 093	34 484	0,12
United States 3.00% 18 - 15.08.48	38 000	USD	41 792	41 049	0,14
United States 3.00% 18 - 30.09.25	34 000	USD	32 212	31 954	0,11
United States 3.00% 18 - 31.10.25	48 000	USD	45 520	45 157	0,15
United States 3.00% 19 - 15.02.49	40 000	USD	44 222	43 418	0,15
United States 3.125% 11 - 15.11.41	11 000	USD	11 775	11 665	0,04
United States 3.125% 12 - 15.02.42	3 000	USD	3 178	3 188	0,01
United States 3.125% 13 - 15.02.43	24 000	USD	25 759	25 527	0,09
United States 3.125% 14 - 15.08.44	15 000	USD	16 412	16 078	0,05
United States 3.125% 18 - 15.05.48	34 000	USD	38 202	37 499	0,13
United States 3.125% 18 - 15.11.28	20 000	USD	19 784	19 560	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF^(B) (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
United States 3.375% 14 - 15.05.44	13 000	USD	14 727	14 445	0,05
United States 3.375% 18 - 15.11.48	38 000	USD	44 689	43 889	0,15
United States 3.625% 13 - 15.08.43	28 000	USD	32 366	32 051	0,11
United States 3.625% 14 - 15.02.44	31 000	USD	35 955	35 604	0,12
United States 3.75% 11 - 15.08.41	16 000	USD	18 382	18 431	0,06
United States 3.75% 13 - 15.11.43	13 000	USD	15 462	15 170	0,05
United States 4.25% 09 - 15.05.39	10 000	USD	12 260	12 077	0,04
United States 4.375% 08 - 15.02.38	17 000	USD	21 000	20 620	0,07
United States 4.375% 09 - 15.11.39	20 000	USD	24 909	24 559	0,08
United States 4.50% 08 - 15.05.38	10 000	USD	12 589	12 308	0,04
United States 4.50% 09 - 15.08.39	10 000	USD	12 686	12 441	0,04
United States 4.75% 11 - 15.02.41	10 000	USD	13 187	12 961	0,04
United States 5.00% 07 - 15.05.37	5 000	USD	6 552	6 411	0,02
United States 5.25% 98 - 15.11.28	38 000	USD	42 325	41 811	0,14
United States 6.00% 96 - 15.02.26	33 000	USD	34 999	34 609	0,12
United States 6.25% 93 - 15.08.23	36 000	USD	34 797	34 496	0,12
			7 832 274	7 749 146	26,35
Total - Obligations			29 730 051	29 257 858	99,49
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			29 730 051	29 257 858	99,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			29 730 051	29 257 858	99,49
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				29 420 626	100,04

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

^(B) Le présent Compartiment a été lancé le 7 décembre 2021.

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 0.625% 20 - 25.08.30	445 000	EUR	451 638	438 147	0,03
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 1.50% 15 - 26.02.27	500 000	EUR	532 504	526 830	0,03
AusNet Services Holdings Pty Ltd. FRN 21 - 11.03.81	750 000	EUR	761 987	750 637	0,04
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 3.00% 14 - 13.02.24	200 000	EUR	211 130	212 712	0,01
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.625% 18 - 21.02.23	600 000	EUR	605 729	606 906	0,04
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 21 - 05.05.31	588 000	EUR	585 366	578 815	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	900 000	EUR	928 832	923 337	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 19 - 21.11.29	922 000	EUR	932 174	937 130	0,05
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 1.75% 14 - 15.10.24	300 000	EUR	309 502	311 001	0,02
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 3.125% 13 - 26.09.23	400 000	EUR	417 916	421 248	0,02
Brambles Finance Ltd. 2.375% 14 - 12.06.24	500 000	EUR	526 814	525 615	0,03
CIMIC Finance Ltd. 1.50% 21 - 28.05.29	630 000	EUR	634 471	629 962	0,04
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	200 000	EUR	214 922	209 332	0,01
Commonwealth Bank of Australia 1.125% 18 - 18.01.28	300 000	EUR	325 941	313 998	0,02
Commonwealth Bank of Australia FRN 17 - 03.10.29	778 000	EUR	805 910	807 533	0,05
Goodman Australia Finance Pty Ltd. 1.375% 17 - 27.09.25	450 000	EUR	465 798	463 932	0,03
National Australia Bank Ltd. 0.25% 19 - 20.05.24	620 000	EUR	621 822	625 028	0,04
National Australia Bank Ltd. 0.625% 16 - 10.11.23	493 000	EUR	501 318	500 627	0,03
National Australia Bank Ltd. 0.625% 17 - 18.09.24	350 000	EUR	356 367	356 055	0,02
National Australia Bank Ltd. 0.625% 18 - 30.08.23	720 000	EUR	729 287	730 174	0,04
National Australia Bank Ltd. 1.125% 19 - 20.05.31	451 000	EUR	481 900	472 359	0,03
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	880 000	EUR	922 990	919 767	0,05
National Australia Bank Ltd. 1.375% 18 - 30.08.28	1 000 000	EUR	1 072 790	1 062 290	0,06
Scentre Group Trust 1 2.25% 14 - 16.07.24	400 000	EUR	417 041	420 236	0,02
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.375% 16 - 22.03.23	500 000	EUR	506 895	507 630	0,03
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.45% 19 - 28.03.29	500 000	EUR	517 003	521 785	0,03
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.75% 18 - 11.04.28	450 000	EUR	480 073	479 192	0,03
Scentre Group Trust 2 3.25% 13 - 11.09.23	400 000	EUR	421 905	422 140	0,03
Stockland Trust 1.625% 18 - 27.04.26	300 000	EUR	311 848	314 910	0,02
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 1.75% 18 - 26.04.28	467 000	EUR	493 695	487 903	0,03
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 2.75% 14 - 23.04.24	700 000	EUR	737 588	736 925	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Australie (suite)					
Telstra Corp. Ltd. 1.00% 20 - 23.04.30	533 000	EUR	555 549	546 767	0,03
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	700 000	EUR	730 592	725 410	0,04
Telstra Corp. Ltd. 1.375% 19 - 26.03.29	600 000	EUR	643 681	633 912	0,04
Telstra Corp. Ltd. 2.50% 13 - 15.09.23	950 000	EUR	993 014	993 196	0,06
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.45% 19 - 16.05.29	600 000	EUR	628 079	624 174	0,04
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.75% 17 - 29.03.28	500 000	EUR	533 862	532 280	0,03
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.875% 14 - 16.09.24	700 000	EUR	728 668	731 661	0,04
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 2.00% 15 - 28.08.25	400 000	EUR	424 801	424 572	0,03
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 3.00% 20 - 08.04.30	720 000	EUR	808 525	832 968	0,05
Vicinity Centres Trust 1.125% 19 - 07.11.29	480 000	EUR	490 683	482 136	0,03
Wesfarmers Ltd. 0.954% 21 - 21.10.33	630 000	EUR	630 677	623 423	0,04
Westpac Banking Corp. 0.375% 17 - 05.03.23	550 000	EUR	553 799	554 483	0,03
Westpac Banking Corp. 0.625% 17 - 22.11.24	481 000	EUR	490 814	489 620	0,03
Westpac Banking Corp. 0.75% 18 - 17.10.23	725 000	EUR	736 600	737 318	0,04
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	929 000	EUR	927 878	917 146	0,05
Westpac Banking Corp. 0.875% 16 - 17.04.27	400 000	EUR	415 741	412 112	0,02
Westpac Banking Corp. 1.125% 17 - 05.09.27	607 000	EUR	637 851	636 051	0,04
Westpac Banking Corp. 1.45% 18 - 17.07.28	700 000	EUR	750 017	748 167	0,04
Woolworths Group Ltd. 0.375% 21 - 15.11.28	600 000	EUR	592 472	587 448	0,03
			29 556 459	29 447 000	1,71
Autriche					
BAWAG Group AG FRN 19 - 26.03.29	400 000	EUR	413 669	412 384	0,02
BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG 0.375% 19 - 03.09.27	300 000	EUR	297 009	297 276	0,02
CA Immobilien Anlagen AG 0.875% 20 - 05.02.27	500 000	EUR	495 654	489 380	0,03
CA Immobilien Anlagen AG 1.00% 20 - 27.10.25	300 000	EUR	301 967	299 226	0,02
Erste Group Bank AG 0.05% 20 - 16.09.25	400 000	EUR	401 178	397 960	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 16.11.28	700 000	EUR	696 785	683 347	0,04
Erste Group Bank AG 0.125% 21 - 17.05.28	400 000	EUR	397 803	391 060	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 27.01.31	300 000	EUR	297 311	288 660	0,02
Erste Group Bank AG 0.25% 21 - 14.09.29	500 000	EUR	492 599	486 215	0,03
Erste Group Bank AG 0.375% 19 - 16.04.24	300 000	EUR	303 240	302 826	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 19 - 22.05.26	400 000	EUR	409 336	411 260	0,02
Erste Group Bank AG 0.875% 20 - 13.05.27	800 000	EUR	823 675	821 920	0,05
Erste Group Bank AG FRN 21 - 15.11.32	500 000	EUR	496 333	493 655	0,03
Erste Group Bank AG FRN 19 - 10.06.30	400 000	EUR	401 207	402 216	0,02
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	500 000	EUR	514 111	513 870	0,03
IMMOFINANZ AG 2.50% 20 - 15.10.27	400 000	EUR	406 153	418 132	0,03
IMMOFINANZ AG 2.625% 19 - 27.01.23	400 000	EUR	402 837	407 884	0,02
Kommunalkredit Austria AG 0.25% 21 - 14.05.24	200 000	EUR	199 957	199 232	0,01
Mondi Finance Europe GmbH 2.375% 20 - 01.04.28	580 000	EUR	651 042	639 607	0,04
Raiffeisen Bank International AG 0.05% 21 - 01.09.27	400 000	EUR	395 760	390 952	0,02
Raiffeisen Bank International AG 0.25% 20 - 22.01.25	700 000	EUR	701 699	702 429	0,04
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	700 000	EUR	703 278	702 597	0,04
Raiffeisen Bank International AG 1.00% 18 - 04.12.23	400 000	EUR	405 175	407 880	0,02
Raiffeisen Bank International AG FRN 21 - 17.06.33	500 000	EUR	497 082	496 080	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Raiffeisen Bank International AG FRN 19 - 12.03.30	500 000	EUR	501 358	505 830	0,03
Raiffeisen Bank International AG FRN 20 - 18.06.32	400 000	EUR	418 450	429 872	0,03
Raiffeisen Bank International AG 6.00% 13 - 16.10.23	300 000	EUR	331 530	331 506	0,02
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	800 000	EUR	848 639	851 208	0,05
Telekom Finanzmanagement GmbH 3.50% 13 - 04.07.23	200 000	EUR	211 058	210 984	0,01
UNIQA Insurance Group AG 1.375% 20 - 09.07.30	500 000	EUR	536 717	523 230	0,03
UNIQA Insurance Group AG FRN 21 - 09.12.41	300 000	EUR	298 640	298 878	0,02
UNIQA Insurance Group AG FRN 15 - 27.07.46	300 000	EUR	367 009	366 885	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe 1.00% 21 - 26.03.36	400 000	EUR	402 159	395 652	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 15 - 02.03.46	300 000	EUR	331 555	333 948	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 13 - 09.10.43	500 000	EUR	560 129	544 315	0,03
			15 912 104	15 848 356	0,92
Belgique					
Aedifica SA 0.75% 21 - 09.09.31	500 000	EUR	490 760	477 930	0,03
AG Insurance SA FRN 15 - 30.06.47	400 000	EUR	435 643	448 236	0,03
Ageas SA FRN 20 - 24.11.51	400 000	EUR	406 021	398 600	0,02
Ageas SA FRN 19 - 02.07.49	500 000	EUR	555 982	554 335	0,03
Barry Callebaut Services NV 2.375% 16 - 24.05.24	420 000	EUR	438 859	439 980	0,03
Belfius Bank SA Zero Coupon 19 - 28.08.26	600 000	EUR	598 974	592 056	0,04
Belfius Bank SA 0.01% 20 - 15.10.25	400 000	EUR	399 983	397 544	0,02
Belfius Bank SA 0.125% 21 - 08.02.28	500 000	EUR	497 743	488 855	0,03
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	400 000	EUR	401 109	400 876	0,02
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	100 000	EUR	100 636	100 219	0,01
Belfius Bank SA 0.375% 20 - 02.09.25	400 000	EUR	401 793	402 232	0,02
Belfius Bank SA 0.375% 21 - 08.06.27	400 000	EUR	399 342	397 376	0,02
Belfius Bank SA 0.625% 18 - 30.08.23	400 000	EUR	404 828	405 768	0,02
Belfius Bank SA 1.00% 17 - 26.10.24	400 000	EUR	406 679	410 580	0,02
Belfius Bank SA FRN 21 - 06.04.34	400 000	EUR	398 178	392 824	0,02
Belfius Bank SA 3.125% 16 - 11.05.26	500 000	EUR	554 433	550 670	0,03
Cofinimmo SA 0.875% 20 - 02.12.30	400 000	EUR	403 061	387 036	0,02
Elia Group SA 1.50% 18 - 05.09.28	400 000	EUR	421 168	426 592	0,03
Elia Group SA FRN 18 - 31.12.49	600 000	EUR	621 933	623 208	0,04
Elia System Operator SA 1.375% 19 - 14.01.26	300 000	EUR	313 148	314 016	0,02
Elia Transmission Belgium SA 0.875% 20 - 28.04.30	800 000	EUR	821 314	815 728	0,05
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 15 - 27.05.24	600 000	EUR	618 095	619 044	0,04
Elia Transmission Belgium SA 3.00% 14 - 07.04.29	300 000	EUR	354 219	352 290	0,02
Elia Transmission Belgium SA 3.25% 13 - 04.04.28	600 000	EUR	705 840	708 198	0,04
Groupe Bruxelles Lambert SA 0.125% 21 - 28.01.31	600 000	EUR	591 756	572 478	0,03
Groupe Bruxelles Lambert SA 1.375% 17 - 23.05.24	600 000	EUR	621 319	620 028	0,04
Groupe Bruxelles Lambert SA 1.875% 18 - 19.06.25	600 000	EUR	639 523	636 306	0,04
KBC Group NV FRN 20 - 10.09.26	700 000	EUR	699 199	695 023	0,04
KBC Group NV FRN 21 - 14.01.29	600 000	EUR	592 317	584 442	0,03
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	600 000	EUR	597 686	597 306	0,04

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Belgique (suite)					
KBC Group NV FRN 20 - 16.06.27	400 000	EUR	402 477	400 808	0,02
KBC Group NV FRN 19 - 03.12.29	700 000	EUR	695 424	696 626	0,04
KBC Group NV 0.625% 19 - 10.04.25	400 000	EUR	406 884	406 648	0,02
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	700 000	EUR	698 436	687 673	0,04
KBC Group NV 0.75% 16 - 18.10.23	800 000	EUR	810 246	813 848	0,05
KBC Group NV 0.75% 20 - 24.01.30	400 000	EUR	410 693	404 456	0,02
KBC Group NV 0.75% 21 - 31.05.31	400 000	EUR	398 475	396 776	0,02
KBC Group NV 0.875% 18 - 27.06.23	500 000	EUR	507 745	508 395	0,03
KBC Group NV 1.125% 19 - 25.01.24	900 000	EUR	922 232	923 013	0,05
KBC Group NV FRN 17 - 18.09.29	500 000	EUR	515 983	514 845	0,03
Lonza Finance International NV 1.625% 20 - 21.04.27	533 000	EUR	563 615	567 826	0,03
Solvay SA 0.50% 19 - 06.09.29	600 000	EUR	606 474	592 212	0,04
Solvay SA 2.75% 15 - 02.12.27	500 000	EUR	569 758	562 800	0,03
			22 399 983	22 285 702	1,29
Canada					
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	850 000	EUR	850 055	843 226	0,05
Bank of Nova Scotia 0.25% 21 - 01.11.28	550 000	EUR	547 662	537 488	0,03
Bank of Nova Scotia 0.50% 19 - 30.04.24	1 000 000	EUR	1 008 005	1 012 740	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	377 000	EUR	373 181	380 333	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	385 000	EUR	386 871	388 403	0,02
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.75% 18 - 22.03.23	962 000	EUR	973 029	974 621	0,06
Great-West Lifeco Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	500 000	EUR	537 752	533 980	0,03
Great-West Lifeco Inc. 2.50% 13 - 18.04.23	400 000	EUR	412 842	413 964	0,02
Magna International Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	500 000	EUR	530 147	531 875	0,03
Magna International Inc. 1.50% 17 - 25.09.27	100 000	EUR	100 706	106 375	0,01
Magna International Inc. 1.90% 15 - 24.11.23	700 000	EUR	723 548	723 793	0,04
Royal Bank of Canada 0.125% 19 - 23.07.24	900 000	EUR	902 440	903 249	0,05
Royal Bank of Canada 0.25% 19 - 02.05.24	331 000	EUR	333 286	333 343	0,02
Toronto-Dominion Bank 0.375% 19 - 25.04.24	1 300 000	EUR	1 309 620	1 312 155	0,08
Toronto-Dominion Bank 0.625% 18 - 20.07.23	1 454 000	EUR	1 472 758	1 474 051	0,09
			10 461 902	10 469 596	0,61
Îles Caïmans					
XLIT Ltd. FRN 17 - 29.06.47	400 000	EUR	437 747	439 112	0,02
			437 747	439 112	0,02
Croatie					
Erste&Steiermaerkische Banka dd FRN 21 - 06.07.28	400 000	EUR	397 228	394 312	0,02
			397 228	394 312	0,02
République tchèque					
Ceska sporitelna AS FRN 21 - 13.09.28	500 000	EUR	495 208	489 700	0,03
Raiffeisenbank AS FRN 21 - 09.06.28	300 000	EUR	300 278	298 341	0,02
			795 486	788 041	0,05
Danemark					
AP Moller - Maersk A/S 0.75% 21 - 25.11.31	420 000	EUR	419 238	416 409	0,02
AP Moller-Maersk A/S 1.75% 18 - 16.03.26	700 000	EUR	733 098	741 335	0,04
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	400 000	EUR	453 073	446 856	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Danemark (suite)					
Danske Bank A/S FRN 21 - 10.11.24	1 100 000	EUR	1 101 663	1 100 902	0,06
Danske Bank A/S FRN 19 - 27.08.25	820 000	EUR	828 763	825 806	0,05
Danske Bank A/S 0.625% 20 - 26.05.25	1 120 000	EUR	1 141 995	1 135 826	0,07
Danske Bank A/S 0.75% 16 - 02.06.23	820 000	EUR	832 362	830 078	0,05
Danske Bank A/S FRN 21 - 09.06.29	410 000	EUR	409 722	406 175	0,02
Danske Bank A/S 0.875% 18 - 22.05.23	1 120 000	EUR	1 136 324	1 133 608	0,07
Danske Bank A/S FRN 21 - 15.05.31	710 000	EUR	711 911	706 187	0,04
Danske Bank A/S FRN 19 - 12.02.30	700 000	EUR	713 628	709 968	0,04
Danske Bank A/S FRN 20 - 02.09.30	410 000	EUR	420 349	416 675	0,02
Danske Bank A/S 1.625% 19 - 15.03.24	410 000	EUR	425 556	424 034	0,02
Danske Bank A/S FRN 19 - 21.06.29	610 000	EUR	642 230	638 432	0,04
DSV A/S-S- 0.375% 20 - 26.02.27	550 000	EUR	547 113	551 078	0,03
H Lundbeck A/S 0.875% 20 - 14.10.27	550 000	EUR	558 151	554 438	0,03
ISS Global A/S 0.875% 19 - 18.06.26	550 000	EUR	552 129	554 449	0,03
ISS Global A/S 1.50% 17 - 31.08.27	500 000	EUR	511 956	514 370	0,03
ISS Global A/S 2.125% 14 - 02.12.24	600 000	EUR	627 180	631 956	0,04
Jyske Bank A/S FRN 21 - 02.09.26	340 000	EUR	338 830	335 260	0,02
Jyske Bank A/S FRN 21 - 17.02.28	520 000	EUR	518 252	513 406	0,03
Jyske Bank A/S FRN 20 - 15.10.25	470 000	EUR	472 414	471 913	0,03
Jyske Bank A/S FRN 19 - 20.06.24	500 000	EUR	501 556	504 390	0,03
Jyske Bank A/S FRN 17 - 05.04.29	230 000	EUR	238 144	237 758	0,01
Nykredit Realkredit A/S 0.625% 19 - 17.01.25	500 000	EUR	506 522	506 425	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.125% 19 - 10.07.24	420 000	EUR	418 384	420 353	0,02
Nykredit Realkredit AS 0.25% 19 - 20.01.23	630 000	EUR	629 403	632 476	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.25% 20 - 13.01.26	630 000	EUR	629 445	625 880	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.375% 21 - 17.01.28	710 000	EUR	701 706	692 633	0,04
Nykredit Realkredit AS 0.50% 20 - 10.07.25	600 000	EUR	610 049	606 888	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.75% 20 - 20.01.27	492 000	EUR	496 532	497 073	0,03
Nykredit Realkredit AS 0.875% 19 - 17.01.24	600 000	EUR	608 273	610 536	0,04
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	500 000	EUR	500 775	495 055	0,03
Sydbank AS FRN 21 - 10.11.26	550 000	EUR	550 490	549 698	0,03
Sydbank AS 1.375% 18 - 18.09.23	300 000	EUR	306 705	307 158	0,02
			20 793 921	20 745 484	1,20
Finlande					
Balder Finland OYJ 1.00% 21 - 20.01.29	530 000	EUR	528 507	513 289	0,03
Balder Finland OYJ 1.375% 21 - 24.05.30	470 000	EUR	471 794	459 998	0,03
Castellum Helsinki Finance Holdings Abp 0.875% 21 - 17.09.29	640 000	EUR	630 021	618 470	0,04
CRH Finland Services OYJ 0.875% 20 - 05.11.23	400 000	EUR	404 055	406 856	0,02
Elisa OYJ 0.25% 20 - 15.09.27	340 000	EUR	338 633	336 087	0,02
Elisa OYJ 0.875% 17 - 17.03.24	200 000	EUR	203 420	203 668	0,01
Elisa OYJ 1.125% 19 - 26.02.26	300 000	EUR	311 208	310 353	0,02
Kojamo OYJ 0.875% 21 - 28.05.29	200 000	EUR	199 938	197 220	0,01
Kojamo OYJ 1.50% 17 - 19.06.24	610 000	EUR	626 555	627 647	0,04
Kojamo OYJ 1.625% 18 - 07.03.25	335 000	EUR	342 691	346 939	0,02
Kojamo OYJ 1.875% 20 - 27.05.27	500 000	EUR	523 932	526 660	0,03
Metso Outotec OYJ 0.875% 20 - 26.05.28	350 000	EUR	353 801	352 415	0,02
Metso Outotec OYJ 1.125% 17 - 13.06.24	100 000	EUR	100 801	102 258	0,01

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	650 000	EUR	660 979	658 885	0,04
Nordea Bank Abp 0.50% 20 - 14.05.27	1 120 000	EUR	1 141 557	1 137 909	0,07
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 19.03.31	500 000	EUR	498 986	497 600	0,03
Nordea Bank Abp 0.50% 21 - 02.11.28	900 000	EUR	894 330	895 302	0,05
Nordea Bank Abp 0.875% 18 - 26.06.23	800 000	EUR	811 800	812 320	0,05
Nordea Bank Abp 1.00% 16 - 22.02.23	1 000 000	EUR	1 013 169	1 015 530	0,06
Nordea Bank Abp FRN 19 - 27.06.29	300 000	EUR	304 080	304 593	0,02
Nordea Bank Abp 1.125% 15 - 12.02.25	1 150 000	EUR	1 190 180	1 192 009	0,07
Nordea Bank Abp 1.125% 17 - 27.09.27	800 000	EUR	844 944	840 552	0,05
OP Corporate Bank PLC 0.10% 20 - 16.11.27	900 000	EUR	899 357	886 986	0,05
OP Corporate Bank PLC 0.125% 20 - 01.07.24	860 000	EUR	863 097	864 997	0,05
OP Corporate Bank PLC 0.25% 21 - 24.03.26	500 000	EUR	499 384	497 475	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 18 - 29.08.23	500 000	EUR	505 371	505 115	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 26.02.24	400 000	EUR	404 999	404 524	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 19.06.24	500 000	EUR	503 765	503 935	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 16.06.28	500 000	EUR	496 831	492 555	0,03
OP Corporate Bank PLC 0.375% 21 - 08.12.28	400 000	EUR	396 116	393 812	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.50% 20 - 12.08.25	850 000	EUR	861 488	862 801	0,05
OP Corporate Bank PLC 0.60% 20 - 18.01.27	377 000	EUR	382 615	380 269	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.625% 19 - 12.11.29	400 000	EUR	398 983	398 708	0,02
OP Corporate Bank PLC 0.75% 21 - 24.03.31	200 000	EUR	201 892	200 058	0,01
OP Corporate Bank PLC 1.00% 18 - 22.05.25	500 000	EUR	517 689	516 170	0,03
OP Corporate Bank PLC FRN 20 - 09.06.30	920 000	EUR	937 795	941 418	0,06
Sampo OYJ 1.00% 16 - 18.09.23	300 000	EUR	307 998	307 047	0,02
Sampo OYJ 1.625% 18 - 21.02.28	520 000	EUR	565 972	558 558	0,03
Sampo OYJ 2.25% 18 - 27.09.30	480 000	EUR	558 315	545 981	0,03
Sampo OYJ FRN 20 - 03.09.52	890 000	EUR	925 492	930 050	0,05
Sampo OYJ FRN 19 - 23.05.49	420 000	EUR	471 648	471 017	0,03
SATO OYJ 1.375% 19 - 31.05.24	200 000	EUR	202 492	204 564	0,01
SATO OYJ 1.375% 20 - 24.02.28	350 000	EUR	356 260	358 491	0,02
SATO OYJ 2.25% 20 - 07.04.23	200 000	EUR	202 836	205 022	0,01
SBB Treasury OYJ 0.75% 20 - 14.12.28	570 000	EUR	569 782	544 367	0,03
SBB Treasury OYJ 1.125% 21 - 26.11.29	910 000	EUR	917 892	879 133	0,05
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	250 000	EUR	252 112	245 903	0,01
Stora Enso OYJ 0.625% 20 - 02.12.30	200 000	EUR	200 880	196 722	0,01
Stora Enso OYJ 2.125% 16 - 16.06.23	350 000	EUR	360 071	358 995	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 17 - 07.06.27	250 000	EUR	278 496	276 000	0,02
Stora Enso OYJ 2.50% 18 - 21.03.28	350 000	EUR	393 852	389 536	0,02
			26 828 861	26 676 769	1,55
France					
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 27.05.31	500 000	EUR	501 836	500 030	0,03
Air Liquide Finance SA 0.375% 21 - 20.09.33	600 000	EUR	597 451	589 134	0,03
Air Liquide Finance SA 0.625% 19 - 20.06.30	500 000	EUR	516 207	511 970	0,03
Air Liquide Finance SA 0.75% 16 - 13.06.24	500 000	EUR	508 983	510 210	0,03
Air Liquide Finance SA 1.00% 17 - 08.03.27	700 000	EUR	737 865	731 801	0,04
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	500 000	EUR	513 798	516 775	0,03
Air Liquide Finance SA 1.25% 15 - 03.06.25	300 000	EUR	313 668	312 885	0,02
Air Liquide Finance SA 1.25% 16 - 13.06.28	900 000	EUR	963 787	961 434	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Air Liquide Finance SA 1.375% 20 - 02.04.30	500 000	EUR	539 472	542 585	0,03
Air Liquide Finance SA 1.875% 14 - 05.06.24	500 000	EUR	525 475	525 275	0,03
Air Liquide SA 2.375% 13 - 06.09.23	200 000	EUR	207 667	208 860	0,01
ALD SA Zero Coupon 21 - 23.02.24	400 000	EUR	399 564	399 888	0,02
ALD SA 0.375% 19 - 18.07.23	600 000	EUR	597 948	604 488	0,04
ALD SA 0.375% 20 - 19.10.23	500 000	EUR	502 936	503 980	0,03
Alstom SA Zero Coupon 21 - 11.01.29	700 000	EUR	688 106	674 443	0,04
Alstom SA 0.125% 21 - 27.07.27	600 000	EUR	597 782	591 978	0,03
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	600 000	EUR	600 771	599 952	0,03
Alstom SA 0.50% 21 - 27.07.30	700 000	EUR	698 703	688 079	0,04
Altarea SCA 1.75% 20 - 16.01.30	300 000	EUR	294 823	294 096	0,02
Altarea SCA 1.875% 19 - 17.01.28	500 000	EUR	509 501	503 835	0,03
Altarea SCA 2.25% 17 - 05.07.24	300 000	EUR	313 884	312 849	0,02
APRR SA Zero Coupon 20 - 20.01.23	600 000	EUR	600 599	602 094	0,03
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	300 000	EUR	296 609	293 064	0,02
APRR SA Zero Coupon 21 - 19.06.28	200 000	EUR	197 091	195 376	0,01
APRR SA 0.125% 20 - 18.01.29	600 000	EUR	599 341	590 526	0,03
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	600 000	EUR	619 505	624 138	0,04
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	300 000	EUR	308 524	315 369	0,02
APRR SA 1.25% 16 - 06.01.27	300 000	EUR	317 075	315 369	0,02
APRR SA 1.25% 19 - 18.01.28	600 000	EUR	635 239	633 312	0,04
APRR SA 1.25% 20 - 14.01.27	500 000	EUR	523 798	525 750	0,03
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	100 000	EUR	101 351	103 006	0,01
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	300 000	EUR	308 902	309 018	0,02
APRR SA 1.50% 17 - 17.01.33	700 000	EUR	766 103	756 756	0,04
APRR SA 1.50% 18 - 25.01.30	500 000	EUR	540 967	542 440	0,03
APRR SA 1.625% 17 - 13.01.32	500 000	EUR	550 863	548 560	0,03
APRR SA 1.875% 14 - 15.01.25	600 000	EUR	630 136	631 698	0,04
APRR SA 1.875% 16 - 06.01.31	400 000	EUR	440 976	447 452	0,03
Arkema SA 0.125% 20 - 14.10.26	300 000	EUR	301 624	300 414	0,02
Arkema SA 0.75% 19 - 03.12.29	500 000	EUR	510 511	512 240	0,03
Arkema SA 1.50% 15 - 20.01.25	700 000	EUR	730 560	729 918	0,04
Arkema SA 1.50% 17 - 20.04.27	800 000	EUR	848 222	849 336	0,05
Arkema SA FRN 20 - 31.12.99	200 000	EUR	196 178	200 356	0,01
Arkema SA FRN 19 - 31.12.99	400 000	EUR	421 304	417 796	0,02
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 30.09.24	700 000	EUR	700 547	700 231	0,04
Atos SE 1.00% 21 - 12.11.29	900 000	EUR	894 312	891 756	0,05
Atos SE 1.75% 18 - 07.05.25	700 000	EUR	731 193	729 239	0,04
Atos SE 2.50% 18 - 07.11.28	300 000	EUR	337 758	328 893	0,02
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	500 000	EUR	518 648	519 325	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	100 000	EUR	105 147	104 283	0,01
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	500 000	EUR	524 298	521 415	0,03
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	100 000	EUR	104 778	105 071	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Autoroutes du Sud de la France SA 1.25% 17 - 18.01.27	1 000 000	EUR	1 061 056	1 050 710	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 22.01.30	900 000	EUR	975 002	967 095	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 18 - 27.06.28	600 000	EUR	637 339	641 496	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 1.375% 19 - 21.02.31	900 000	EUR	974 218	965 241	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 2.875% 13 - 18.01.23	700 000	EUR	722 502	723 275	0,04
Autoroutes du Sud de la France SA 2.95% 14 - 17.01.24	500 000	EUR	529 478	527 805	0,03
AXA SA 1.125% 16 - 15.05.28	400 000	EUR	431 130	424 588	0,02
AXA SA FRN 21 - 07.10.41	850 000	EUR	848 159	829 872	0,05
AXA SA FRN 18 - 28.05.49	1 750 000	EUR	1 966 887	1 960 368	0,11
AXA SA FRN 16 - 06.07.47	1 332 000	EUR	1 499 712	1 491 281	0,09
AXA SA FRN 14 - 20.05.49	900 000	EUR	997 662	1 001 448	0,06
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	100 000	EUR	103 874	109 353	0,01
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	800 000	EUR	876 884	874 824	0,05
AXA SA FRN 13 - 04.07.43	810 000	EUR	904 314	870 402	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	1 400 000	EUR	1 396 465	1 383 732	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 07.03.25	1 300 000	EUR	1 298 304	1 296 906	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.10% 20 - 08.10.27	800 000	EUR	798 832	786 704	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.125% 19 - 05.02.24	1 400 000	EUR	1 405 214	1 406 146	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 19.07.28	900 000	EUR	891 813	878 391	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 21 - 29.06.28	700 000	EUR	698 338	689 976	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 20 - 21.02.31	1 100 000	EUR	1 095 855	1 082 136	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.625% 21 - 03.11.28	1 300 000	EUR	1 299 674	1 296 581	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	1 400 000	EUR	1 434 289	1 429 372	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 15.06.23	1 400 000	EUR	1 416 969	1 420 076	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	1 600 000	EUR	1 640 110	1 632 912	0,09
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 20 - 17.01.30	800 000	EUR	809 044	799 016	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.125% 21 - 19.11.31	600 000	EUR	595 778	589 236	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 15 - 14.01.25	1 100 000	EUR	1 136 970	1 139 402	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 17 - 26.05.27	1 100 000	EUR	1 159 494	1 150 820	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 20 - 03.06.30	900 000	EUR	933 674	933 543	0,05
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.375% 18 - 16.07.28	1 000 000	EUR	1 068 170	1 060 890	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 16 - 19.01.26	1 100 000	EUR	1 167 398	1 162 843	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 17 - 15.11.27	400 000	EUR	416 068	415 588	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.75% 19 - 15.03.29	900 000	EUR	974 014	966 771	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	700 000	EUR	733 400	737 037	0,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 19 - 18.06.29	900 000	EUR	952 223	950 121	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	900 000	EUR	954 890	964 899	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.50% 18 - 25.05.28	400 000	EUR	440 269	436 996	0,03
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 14 - 18.03.24	1 300 000	EUR	1 376 760	1 377 103	0,08
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 17 - 31.03.27	300 000	EUR	324 958	326 658	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 13 - 28.11.23	1 100 000	EUR	1 166 888	1 166 836	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 14 - 21.05.24	900 000	EUR	954 685	959 868	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 15 - 11.09.25	800 000	EUR	867 350	873 368	0,05
BNP Paribas Cardif SA 1.00% 17 - 29.11.24	600 000	EUR	603 044	611 490	0,04
BNP Paribas Cardif SA FRN 14 - 29.11.49	900 000	EUR	996 857	1 006 344	0,06
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	800 000	EUR	784 853	793 216	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 13.04.27	1 200 000	EUR	1 191 075	1 186 356	0,07
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	700 000	EUR	701 365	695 086	0,04
BNP Paribas SA FRN 19 - 15.07.25	900 000	EUR	907 379	909 198	0,05
BNP Paribas SA FRN 19 - 04.06.26	800 000	EUR	806 888	806 992	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 19.02.28	1 100 000	EUR	1 095 064	1 092 663	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 01.09.28	900 000	EUR	896 432	889 290	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 19.01.30	900 000	EUR	896 201	878 553	0,05
BNP Paribas SA FRN 21 - 30.05.28	800 000	EUR	796 672	794 640	0,05
BNP Paribas SA 0.625% 20 - 03.12.32	1 400 000	EUR	1 384 320	1 347 024	0,08
BNP Paribas SA FRN 21 - 31.08.33	1 000 000	EUR	995 415	975 550	0,06
BNP Paribas SA 1.00% 17 - 27.06.24	600 000	EUR	610 725	614 514	0,04
BNP Paribas SA 1.00% 18 - 17.04.24	420 000	EUR	429 572	429 992	0,02
BNP Paribas SA 1.125% 16 - 15.01.23	1 067 000	EUR	1 080 146	1 083 869	0,06
BNP Paribas SA 1.125% 17 - 10.10.23	900 000	EUR	913 868	919 953	0,05
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	1 200 000	EUR	1 230 677	1 243 416	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 22.11.23	800 000	EUR	814 641	818 936	0,05
BNP Paribas SA 1.125% 19 - 28.08.24	700 000	EUR	717 367	720 923	0,04
BNP Paribas SA FRN 20 - 15.01.32	900 000	EUR	903 694	900 729	0,05
BNP Paribas SA FRN 20 - 17.04.29	1 100 000	EUR	1 127 377	1 123 298	0,07
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	700 000	EUR	723 241	724 969	0,04
BNP Paribas SA 1.375% 19 - 28.05.29	1 200 000	EUR	1 259 106	1 258 908	0,07
BNP Paribas SA 1.50% 16 - 25.05.28	945 000	EUR	1 018 452	1 014 533	0,06
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 17.11.25	1 200 000	EUR	1 255 280	1 258 476	0,07
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 23.05.28	950 000	EUR	1 008 843	1 007 580	0,06
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	800 000	EUR	850 740	849 704	0,05
BNP Paribas SA 1.625% 19 - 02.07.31	900 000	EUR	927 731	925 146	0,05
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	1 800 000	EUR	1 920 061	1 919 502	0,11
BNP Paribas SA 2.25% 16 - 11.01.27	950 000	EUR	1 014 034	1 020 053	0,06
BNP Paribas SA 2.375% 14 - 20.05.24	900 000	EUR	950 849	952 461	0,06
BNP Paribas SA 2.375% 15 - 17.02.25	1 250 000	EUR	1 314 491	1 329 925	0,08
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	400 000	EUR	423 122	425 256	0,02
BNP Paribas SA 2.75% 15 - 27.01.26	800 000	EUR	867 201	870 584	0,05
BNP Paribas SA 2.875% 13 - 26.09.23	1 490 000	EUR	1 567 504	1 570 326	0,09
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	600 000	EUR	656 723	661 410	0,04
BNP Paribas SA 4.50% 11 - 21.03.23	1 193 000	EUR	1 261 997	1 263 256	0,07
Bouygues SA 0.50% 21 - 11.02.30	800 000	EUR	798 863	793 136	0,05
Bouygues SA 1.125% 20 - 24.07.28	900 000	EUR	964 758	939 330	0,05
Bouygues SA 1.375% 16 - 07.06.27	700 000	EUR	757 591	741 587	0,04
Bouygues SA 3.625% 12 - 16.01.23	700 000	EUR	729 072	729 253	0,04
BPCE SA 0.01% 21 - 14.01.27	800 000	EUR	798 747	785 896	0,05
BPCE SA 0.125% 19 - 04.12.24	400 000	EUR	402 546	402 136	0,02
BPCE SA 0.25% 20 - 15.01.26	1 300 000	EUR	1 307 386	1 298 180	0,08
BPCE SA 0.25% 21 - 14.01.31	1 100 000	EUR	1 090 275	1 052 260	0,06
BPCE SA 0.375% 16 - 05.10.23	800 000	EUR	808 811	808 112	0,05
BPCE SA 0.50% 19 - 24.02.27	900 000	EUR	902 634	899 208	0,05
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	1 000 000	EUR	1 000 917	996 120	0,06
BPCE SA 0.625% 18 - 26.09.23	1 100 000	EUR	1 112 944	1 115 609	0,06
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	100 000	EUR	100 231	101 642	0,01
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	1 000 000	EUR	1 006 580	1 016 420	0,06
BPCE SA 0.625% 20 - 15.01.30	600 000	EUR	609 089	599 454	0,03
BPCE SA 0.625% 20 - 28.04.25	1 300 000	EUR	1 321 366	1 320 839	0,08
BPCE SA 0.75% 21 - 03.03.31	800 000	EUR	799 249	795 008	0,05
BPCE SA 0.875% 18 - 31.01.24	900 000	EUR	911 000	916 866	0,05
BPCE SA 1.00% 16 - 05.10.28	900 000	EUR	943 579	932 490	0,05
BPCE SA 1.00% 19 - 15.07.24	1 100 000	EUR	1 127 469	1 128 754	0,07
BPCE SA 1.00% 19 - 01.04.25	1 000 000	EUR	1 021 351	1 026 500	0,06
BPCE SA 1.125% 17 - 18.01.23	900 000	EUR	908 072	913 599	0,05
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	700 000	EUR	727 899	730 240	0,04
BPCE SA 1.625% 18 - 31.01.28	600 000	EUR	638 426	636 114	0,04
BPCE SA 2.875% 13 - 16.01.24	800 000	EUR	848 359	851 120	0,05
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	600 000	EUR	650 199	657 990	0,04
BPCE SA 3.00% 14 - 19.07.24	600 000	EUR	646 382	647 352	0,04
BPCE SA 4.25% 12 - 06.02.23	500 000	EUR	524 546	525 150	0,03

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BPCE SA 4.625% 13 - 18.07.23	900 000	EUR	959 699	962 676	0,06
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 0.75% 21 - 07.07.28	500 000	EUR	498 024	484 345	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 2.125% 19 - 16.09.29	400 000	EUR	412 764	412 904	0,02
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 3.375% 18 - 24.09.28	500 000	EUR	536 924	557 640	0,03
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama 6.00% 17 - 23.01.27	600 000	EUR	722 635	737 124	0,04
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama FRN 14 - 29.05.49	1 000 000	EUR	1 139 976	1 131 400	0,07
Capgemini SE 0.625% 20 - 23.06.25	800 000	EUR	810 352	814 152	0,05
Capgemini SE 1.00% 18 - 18.10.24	600 000	EUR	611 267	615 138	0,04
Capgemini SE 1.125% 20 - 23.06.30	800 000	EUR	819 444	830 680	0,05
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	200 000	EUR	204 970	211 774	0,01
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	500 000	EUR	528 571	529 435	0,03
Capgemini SE 1.75% 18 - 18.04.28	600 000	EUR	648 073	648 216	0,04
Capgemini SE 2.00% 20 - 15.04.29	900 000	EUR	982 991	991 089	0,06
Capgemini SE 2.375% 20 - 15.04.32	1 100 000	EUR	1 252 050	1 259 533	0,07
Capgemini SE 2.50% 15 - 01.07.23	900 000	EUR	929 577	930 654	0,05
Carrefour Banque SA 0.107% 21 - 14.06.25	500 000	EUR	501 020	496 625	0,03
Carrefour SA 0.75% 16 - 26.04.24	710 000	EUR	723 995	720 096	0,04
Carrefour SA 0.875% 18 - 12.06.23	400 000	EUR	405 258	404 836	0,02
Carrefour SA 1.00% 19 - 17.05.27	500 000	EUR	525 914	512 940	0,03
Carrefour SA 1.25% 15 - 03.06.25	820 000	EUR	856 162	845 838	0,05
Carrefour SA 1.75% 18 - 04.05.26	500 000	EUR	538 107	528 635	0,03
Carrefour SA 2.625% 20 - 15.12.27	900 000	EUR	1 027 487	1 006 101	0,06
Cie de Saint-Gobain 0.625% 19 - 15.03.24	800 000	EUR	810 328	813 000	0,05
Cie de Saint-Gobain 0.875% 18 - 21.09.23	500 000	EUR	507 719	509 450	0,03
Cie de Saint-Gobain 1.00% 17 - 17.03.25	800 000	EUR	827 683	824 056	0,05
Cie de Saint-Gobain 1.125% 18 - 23.03.26	800 000	EUR	832 561	834 056	0,05
Cie de Saint-Gobain 1.375% 17 - 14.06.27	700 000	EUR	739 745	741 720	0,04
Cie de Saint-Gobain 1.75% 20 - 03.04.23	600 000	EUR	610 793	613 788	0,04
Cie de Saint-Gobain 1.875% 18 - 21.09.28	600 000	EUR	651 583	658 956	0,04
Cie de Saint-Gobain 1.875% 19 - 15.03.31	1 000 000	EUR	1 098 927	1 106 130	0,06
Cie de Saint-Gobain 2.375% 20 - 04.10.27	800 000	EUR	868 744	889 976	0,05
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.375% 16 - 07.02.25	600 000	EUR	609 915	606 828	0,04
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.75% 16 - 09.09.28	600 000	EUR	619 975	618 534	0,04
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.00% 20 - 19.05.31	500 000	EUR	513 980	521 595	0,03
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.00% 20 - 19.05.31	500 000	EUR	529 622	521 595	0,03
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 1.125% 17 - 13.10.27	600 000	EUR	631 396	630 360	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA Zero Coupon 20 - 02.11.28	500 000	EUR	499 095	488 435	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.25% 20 - 02.11.32	400 000	EUR	400 751	383 324	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.625% 20 - 02.11.40	500 000	EUR	489 271	469 890	0,03
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.875% 18 - 03.09.25	700 000	EUR	722 479	720 279	0,04
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	100 000	EUR	108 921	111 070	0,01
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 1.75% 18 - 03.09.30	900 000	EUR	1 013 771	999 630	0,06
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 2.50% 18 - 03.09.38	700 000	EUR	874 260	878 080	0,05
CNP Assurances 0.375% 20 - 08.03.28	400 000	EUR	398 531	386 020	0,02
CNP Assurances FRN 21 - 12.10.53	400 000	EUR	395 628	395 972	0,02
CNP Assurances FRN 19 - 27.07.50	700 000	EUR	719 613	722 778	0,04
CNP Assurances FRN 20 - 30.06.51	600 000	EUR	628 273	634 548	0,04
CNP Assurances 2.75% 19 - 05.02.29	400 000	EUR	439 101	447 704	0,03
CNP Assurances FRN 14 - 29.11.49	500 000	EUR	548 751	547 940	0,03
CNP Assurances FRN 14 - 05.06.45	500 000	EUR	562 855	561 025	0,03
CNP Assurances FRN 15 - 10.06.47	700 000	EUR	827 177	830 375	0,05
Coface SA 4.125% 14 - 27.03.24	200 000	EUR	212 782	217 352	0,01
Covivio 1.125% 19 - 17.09.31	400 000	EUR	403 345	406 512	0,02
Covivio 1.50% 17 - 21.06.27	500 000	EUR	516 446	528 250	0,03
Covivio 1.625% 17 - 17.10.24	300 000	EUR	312 070	312 663	0,02
Covivio 1.625% 20 - 23.06.30	500 000	EUR	514 550	527 835	0,03
Covivio 1.875% 16 - 20.05.26	500 000	EUR	534 659	535 125	0,03
Covivio 2.375% 18 - 20.02.28	200 000	EUR	218 651	218 576	0,01
Credit Agricole Assurances SA 1.50% 21 - 06.10.31	900 000	EUR	889 114	885 492	0,05
Credit Agricole Assurances SA 2.00% 20 - 17.07.30	900 000	EUR	927 407	929 439	0,05
Credit Agricole Assurances SA FRN 18 - 29.01.48	900 000	EUR	946 933	960 048	0,06
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.49	100 000	EUR	104 972	109 657	0,01
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.49	700 000	EUR	759 749	767 599	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 14 - 31.10.49	600 000	EUR	661 634	674 988	0,04
Credit Agricole Assurances SA FRN 16 - 27.09.48	900 000	EUR	1 067 819	1 082 430	0,06
Credit Agricole SA 0.125% 20 - 09.12.27	800 000	EUR	796 094	781 928	0,05
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	100 000	EUR	99 918	100 790	0,01
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	800 000	EUR	803 453	806 320	0,05
Credit Agricole SA 0.375% 21 - 20.04.28	900 000	EUR	893 414	886 320	0,05
Credit Agricole SA 0.50% 19 - 24.06.24	900 000	EUR	906 418	912 033	0,05
Credit Agricole SA FRN 21 - 21.09.29	900 000	EUR	894 538	888 111	0,05
Credit Agricole SA 0.75% 18 - 05.12.23	900 000	EUR	914 522	916 524	0,05
Credit Agricole SA 0.875% 20 - 14.01.32	1 100 000	EUR	1 111 618	1 102 827	0,06
Credit Agricole SA 1.00% 17 - 16.09.24	700 000	EUR	721 881	720 426	0,04
Credit Agricole SA 1.00% 19 - 03.07.29	800 000	EUR	837 036	830 592	0,05
Credit Agricole SA FRN 20 - 22.04.26	1 400 000	EUR	1 427 536	1 434 594	0,08
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	1 300 000	EUR	1 362 918	1 359 033	0,08
Credit Agricole SA 1.375% 17 - 03.05.27	1 300 000	EUR	1 378 815	1 372 748	0,08
Credit Agricole SA 1.375% 18 - 13.03.25	900 000	EUR	931 397	935 541	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Credit Agricole SA FRN 20 - 05.06.30	600 000	EUR	614 097	618 066	0,04
Credit Agricole SA 1.75% 19 - 05.03.29	1 400 000	EUR	1 503 396	1 505 070	0,09
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	1 300 000	EUR	1 389 564	1 396 590	0,08
Credit Agricole SA 2.00% 19 - 25.03.29	1 100 000	EUR	1 164 790	1 169 135	0,07
Credit Agricole SA 2.375% 14 - 20.05.24	1 100 000	EUR	1 163 115	1 165 219	0,07
Credit Agricole SA 2.625% 15 - 17.03.27	1 800 000	EUR	1 949 314	1 968 030	0,11
Credit Agricole SA 3.125% 13 - 17.07.23	1 000 000	EUR	1 050 583	1 051 990	0,06
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	900 000	EUR	1 013 936	1 013 112	0,06
Credit Agricole SA 5.125% 11 - 18.04.23	700 000	EUR	750 039	749 056	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	500 000	EUR	498 525	494 305	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 0.375% 19 - 03.10.28	400 000	EUR	399 965	397 116	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 18 - 05.10.23	600 000	EUR	611 674	610 542	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 20 - 07.05.27	700 000	EUR	721 375	717 108	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 11.03.33	400 000	EUR	397 806	398 148	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	300 000	EUR	297 637	299 217	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 21 - 25.10.31	300 000	EUR	301 337	299 217	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.00% 15 - 26.01.23	400 000	EUR	404 934	405 700	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.125% 19 - 23.05.29	500 000	EUR	518 997	521 245	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 1.25% 17 - 31.05.24	300 000	EUR	306 426	308 715	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	300 000	EUR	304 895	310 287	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 20 - 11.06.29	400 000	EUR	420 703	413 716	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.375% 19 - 17.01.25	400 000	EUR	412 858	415 724	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	300 000	EUR	313 382	315 888	0,02
Credit Mutuel Arkea SA FRN 17 - 25.10.29	100 000	EUR	98 639	103 204	0,01
Credit Mutuel Arkea SA FRN 17 - 25.10.29	300 000	EUR	305 550	309 612	0,02
Credit Mutuel Arkea SA 3.25% 16 - 01.06.26	400 000	EUR	439 137	443 704	0,03
Credit Mutuel Arkea SA 3.375% 19 - 11.03.31	600 000	EUR	682 181	706 332	0,04
Credit Mutuel Arkea SA 3.50% 17 - 09.02.29	500 000	EUR	576 620	578 675	0,03
Danone SA Zero Coupon 21 - 01.12.25	1 100 000	EUR	1 101 900	1 098 845	0,06
Danone SA 0.395% 20 - 10.06.29	800 000	EUR	810 620	801 912	0,05
Danone SA 0.52% 21 - 09.11.30	600 000	EUR	606 373	601 398	0,03
Danone SA 0.571% 20 - 17.03.27	700 000	EUR	714 284	714 448	0,04
Danone SA 0.709% 16 - 03.11.24	1 200 000	EUR	1 225 296	1 223 928	0,07
Danone SA 1.00% 18 - 26.03.25	400 000	EUR	414 084	412 080	0,02
Danone SA FRN 21 - 31.12.99	400 000	EUR	400 181	400 088	0,02
Danone SA 1.125% 15 - 14.01.25	700 000	EUR	723 558	721 959	0,04
Danone SA 1.208% 16 - 03.11.28	1 500 000	EUR	1 601 777	1 591 965	0,09
Danone SA 1.25% 15 - 30.05.24	600 000	EUR	619 263	619 038	0,04
Danone SA FRN 17 - 31.12.99	900 000	EUR	912 067	913 680	0,05
Danone SA 2.60% 13 - 28.06.23	600 000	EUR	626 408	625 200	0,04
Dassault Systemes SE Zero Coupon 19 - 16.09.24	700 000	EUR	702 463	701 162	0,04
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	800 000	EUR	802 593	799 096	0,05
Dassault Systemes SE 0.375% 19 - 16.09.29	1 100 000	EUR	1 111 082	1 099 351	0,06
Edenred 1.375% 15 - 10.03.25	500 000	EUR	521 396	518 345	0,03
Edenred 1.375% 20 - 18.06.29	600 000	EUR	620 855	632 862	0,04
Edenred 1.875% 17 - 30.03.27	500 000	EUR	537 499	538 970	0,03
Edenred 1.875% 18 - 06.03.26	500 000	EUR	529 720	532 490	0,03
ELO SACA 2.25% 13 - 06.04.23	200 000	EUR	205 823	205 742	0,01

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
ELO SACA 2.375% 19 - 25.04.25	800 000	EUR	824 029	843 936	0,05
ELO SACA 2.625% 19 - 30.01.24	500 000	EUR	515 247	522 335	0,03
ELO SACA 2.875% 20 - 29.01.26	900 000	EUR	942 170	972 963	0,06
ELO SACA 2.875% 20 - 29.01.26	100 000	EUR	109 925	108 107	0,01
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	700 000	EUR	768 912	786 128	0,05
ELO SACA 3.25% 20 - 23.07.27	100 000	EUR	112 763	112 304	0,01
EssilorLuxottica SA Zero Coupon 19 - 27.05.23	1 000 000	EUR	1 002 818	1 003 570	0,06
EssilorLuxottica SA 0.125% 19 - 27.05.25	1 500 000	EUR	1 508 046	1 507 170	0,09
EssilorLuxottica SA 0.25% 20 - 05.01.24	600 000	EUR	605 317	605 772	0,04
EssilorLuxottica SA 0.375% 19 - 27.11.27	1 400 000	EUR	1 418 628	1 411 830	0,08
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	1 200 000	EUR	1 212 616	1 214 544	0,07
EssilorLuxottica SA 0.50% 20 - 05.06.28	1 200 000	EUR	1 215 836	1 218 468	0,07
EssilorLuxottica SA 0.75% 19 - 27.11.31	900 000	EUR	930 311	922 023	0,05
EssilorLuxottica SA 2.375% 14 - 09.04.24	200 000	EUR	210 250	210 582	0,01
EssilorLuxottica SA 2.625% 14 - 10.02.24	600 000	EUR	635 818	636 468	0,04
Eutelsat SA 1.50% 20 - 13.10.28	600 000	EUR	615 476	606 918	0,04
Eutelsat SA 2.00% 18 - 02.10.25	700 000	EUR	719 450	726 026	0,04
Eutelsat SA 2.25% 19 - 13.07.27	500 000	EUR	530 633	520 705	0,03
Gecina SA 0.875% 21 - 30.06.36	500 000	EUR	497 068	487 660	0,03
Gecina SA 1.00% 16 - 30.01.29	400 000	EUR	415 348	415 676	0,02
Gecina SA 1.375% 17 - 30.06.27	700 000	EUR	747 629	740 285	0,04
Gecina SA 1.375% 17 - 26.01.28	600 000	EUR	635 147	637 500	0,04
Gecina SA 1.50% 15 - 20.01.25	400 000	EUR	417 001	416 984	0,02
Gecina SA 1.625% 18 - 14.03.30	400 000	EUR	424 917	434 732	0,03
Gecina SA 1.625% 19 - 29.05.34	600 000	EUR	647 789	652 830	0,04
Gecina SA 2.00% 17 - 30.06.32	400 000	EUR	449 395	452 844	0,03
Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR FRN 21 - 21.04.42	700 000	EUR	698 932	699 202	0,04
HSBC Continental Europe SA 0.10% 19 - 03.09.27	1 100 000	EUR	1 092 417	1 081 751	0,06
HSBC Continental Europe SA 0.25% 19 - 17.05.24	900 000	EUR	906 846	906 489	0,05
HSBC Continental Europe SA 0.60% 18 - 20.03.23	200 000	EUR	201 532	202 214	0,01
HSBC Continental Europe SA 0.60% 18 - 20.03.23	900 000	EUR	909 034	909 963	0,05
HSBC Continental Europe SA 1.375% 18 - 04.09.28	700 000	EUR	754 179	742 511	0,04
ICADE 0.625% 21 - 18.01.31	600 000	EUR	592 584	574 176	0,03
ICADE 1.125% 16 - 17.11.25	500 000	EUR	516 628	514 745	0,03
ICADE 1.50% 17 - 13.09.27	400 000	EUR	420 497	420 576	0,02
ICADE 1.625% 18 - 28.02.28	500 000	EUR	518 904	525 920	0,03
ICADE 1.75% 16 - 10.06.26	700 000	EUR	738 023	738 794	0,04
Icade Sante SACA 0.875% 19 - 04.11.29	500 000	EUR	495 352	497 010	0,03
Icade Sante SACA 1.375% 20 - 17.09.30	500 000	EUR	512 028	512 630	0,03
Imerys SA 1.00% 21 - 15.07.31	400 000	EUR	397 808	390 644	0,02
Imerys SA 1.50% 17 - 15.01.27	400 000	EUR	393 706	418 328	0,02
Imerys SA 1.875% 16 - 31.03.28	300 000	EUR	315 498	321 546	0,02
Imerys SA 2.00% 14 - 10.12.24	600 000	EUR	622 744	628 782	0,04
JCDecaux SA 1.00% 16 - 01.06.23	700 000	EUR	704 070	708 813	0,04
JCDecaux SA 2.00% 20 - 24.10.24	500 000	EUR	512 907	522 845	0,03
JCDecaux SA 2.625% 20 - 24.04.28	600 000	EUR	649 823	657 756	0,04
Kering SA 0.25% 20 - 13.05.23	700 000	EUR	703 532	704 473	0,04

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Kering SA 0.75% 20 - 13.05.28	600 000	EUR	616 419	619 152	0,04
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	500 000	EUR	526 714	525 830	0,03
Kering SA 1.50% 17 - 05.04.27	300 000	EUR	319 845	320 406	0,02
Kering SA 2.75% 14 - 08.04.24	500 000	EUR	531 467	532 520	0,03
Klepierre SA 0.625% 19 - 01.07.30	600 000	EUR	593 562	587 916	0,03
Klepierre SA 0.875% 20 - 17.02.31	500 000	EUR	505 523	497 520	0,03
Klepierre SA 1.00% 15 - 17.04.23	700 000	EUR	707 039	708 659	0,04
Klepierre SA 1.25% 16 - 29.09.31	500 000	EUR	503 546	512 925	0,03
Klepierre SA 1.375% 17 - 16.02.27	400 000	EUR	415 298	417 976	0,02
Klepierre SA 1.625% 17 - 13.12.32	600 000	EUR	631 056	628 614	0,04
Klepierre SA 1.75% 14 - 06.11.24	600 000	EUR	625 590	625 758	0,04
Klepierre SA 1.875% 16 - 19.02.26	400 000	EUR	420 733	424 216	0,02
Klepierre SA 2.00% 20 - 12.05.29	500 000	EUR	541 699	544 140	0,03
Legrand SA 0.375% 21 - 06.10.31	600 000	EUR	598 852	595 512	0,03
Legrand SA 0.50% 17 - 09.10.23	400 000	EUR	404 063	404 564	0,02
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	100 000	EUR	100 198	102 272	0,01
Legrand SA 0.625% 19 - 24.06.28	400 000	EUR	412 129	409 088	0,02
Legrand SA 0.75% 17 - 06.07.24	400 000	EUR	409 256	408 236	0,02
Legrand SA 0.75% 20 - 20.05.30	500 000	EUR	515 458	516 265	0,03
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	300 000	EUR	307 590	310 233	0,02
Legrand SA 1.875% 15 - 16.12.27	300 000	EUR	327 917	328 506	0,02
Legrand SA 1.875% 17 - 06.07.32	500 000	EUR	573 589	563 935	0,03
Mercialys SA 1.787% 14 - 31.03.23	200 000	EUR	202 277	203 720	0,01
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	300 000	EUR	285 386	311 178	0,02
Mercialys SA 4.625% 20 - 07.07.27	300 000	EUR	321 602	352 278	0,02
New Immo Holdings SA 2.75% 19 - 26.11.26	200 000	EUR	215 254	216 020	0,01
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	600 000	EUR	602 681	594 168	0,03
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	800 000	EUR	800 750	793 824	0,05
Orange SA 0.125% 20 - 16.09.29	400 000	EUR	403 677	392 776	0,02
Orange SA 0.50% 19 - 04.09.32	1 000 000	EUR	1 015 429	976 240	0,06
Orange SA 0.625% 21 - 16.12.33	1 000 000	EUR	978 299	975 870	0,06
Orange SA 0.75% 17 - 11.09.23	700 000	EUR	711 169	710 472	0,04
Orange SA 0.75% 21 - 29.06.34	800 000	EUR	800 160	788 832	0,05
Orange SA 0.875% 16 - 03.02.27	700 000	EUR	732 966	722 001	0,04
Orange SA 1.00% 16 - 12.05.25	800 000	EUR	829 258	823 888	0,05
Orange SA 1.00% 18 - 12.09.25	800 000	EUR	833 324	825 120	0,05
Orange SA 1.125% 19 - 15.07.24	1 300 000	EUR	1 341 196	1 336 660	0,08
Orange SA 1.20% 19 - 11.07.34	300 000	EUR	316 816	308 421	0,02
Orange SA 1.25% 20 - 07.07.27	700 000	EUR	747 850	735 301	0,04
Orange SA 1.375% 18 - 16.01.30	1 000 000	EUR	1 098 712	1 071 370	0,06
Orange SA 1.375% 18 - 20.03.28	1 000 000	EUR	1 079 935	1 060 500	0,06
Orange SA 1.375% 19 - 04.09.49	700 000	EUR	765 223	717 899	0,04
Orange SA FRN 21 - 31.12.99	600 000	EUR	594 316	590 196	0,03
Orange SA 1.50% 17 - 09.09.27	400 000	EUR	434 733	426 216	0,02
Orange SA 1.625% 20 - 07.04.32	700 000	EUR	788 353	763 014	0,04
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	500 000	EUR	515 366	510 395	0,03
Orange SA FRN 20 - 31.12.99	700 000	EUR	716 385	709 555	0,04
Orange SA 1.875% 18 - 12.09.30	1 200 000	EUR	1 372 706	1 337 052	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Orange SA 2.00% 19 - 15.01.29	1 300 000	EUR	1 470 723	1 444 495	0,08
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	900 000	EUR	947 812	936 549	0,05
Orange SA 2.50% 12 - 01.03.23	600 000	EUR	619 775	619 908	0,04
Orange SA 3.125% 13 - 09.01.24	600 000	EUR	640 974	639 858	0,04
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	1 230 000	EUR	1 474 015	1 442 396	0,08
Orange SA FRN 14 - 29.12.49	900 000	EUR	1 013 357	986 517	0,06
Orange SA 8.125% 03 - 28.01.33	1 450 000	EUR	2 636 546	2 546 852	0,15
Publicis Groupe SA 0.50% 16 - 03.11.23	700 000	EUR	705 689	707 490	0,04
Publicis Groupe SA 1.625% 14 - 16.12.24	400 000	EUR	418 358	416 612	0,02
RCI Banque SA 0.25% 19 - 08.03.23	550 000	EUR	547 590	551 480	0,03
RCI Banque SA 0.50% 16 - 15.09.23	850 000	EUR	846 992	856 469	0,05
RCI Banque SA 0.75% 19 - 10.04.23	691 000	EUR	692 562	695 685	0,04
RCI Banque SA 1.00% 16 - 17.05.23	400 000	EUR	402 271	403 940	0,02
RCI Banque SA 1.125% 20 - 15.01.27	781 000	EUR	787 314	788 279	0,05
RCI Banque SA 1.375% 17 - 08.03.24	664 000	EUR	674 886	679 484	0,04
RCI Banque SA 1.625% 17 - 11.04.25	567 000	EUR	584 693	585 875	0,03
RCI Banque SA 1.625% 18 - 26.05.26	790 000	EUR	808 230	819 301	0,05
RCI Banque SA 1.75% 19 - 10.04.26	635 000	EUR	659 720	660 368	0,04
RCI Banque SA 2.00% 19 - 11.07.24	602 000	EUR	621 959	626 140	0,04
Sanofi 0.50% 16 - 13.01.27	1 100 000	EUR	1 122 142	1 120 251	0,07
Sanofi 0.50% 18 - 21.03.23	1 500 000	EUR	1 512 027	1 512 450	0,09
Sanofi 0.625% 16 - 05.04.24	700 000	EUR	712 039	711 529	0,04
Sanofi 0.875% 19 - 21.03.29	600 000	EUR	633 642	623 466	0,04
Sanofi 1.00% 18 - 21.03.26	1 500 000	EUR	1 566 319	1 556 775	0,09
Sanofi 1.00% 20 - 01.04.25	1 000 000	EUR	1 033 685	1 032 900	0,06
Sanofi 1.125% 16 - 05.04.28	900 000	EUR	953 346	950 427	0,06
Sanofi 1.25% 19 - 21.03.34	500 000	EUR	548 193	539 470	0,03
Sanofi 1.375% 18 - 21.03.30	1 900 000	EUR	2 068 336	2 054 660	0,12
Sanofi 1.50% 15 - 22.09.25	600 000	EUR	634 794	631 464	0,04
Sanofi 1.50% 20 - 01.04.30	1 000 000	EUR	1 100 244	1 089 930	0,06
Sanofi 1.75% 14 - 10.09.26	1 400 000	EUR	1 510 946	1 509 536	0,09
Sanofi 1.875% 18 - 21.03.38	1 200 000	EUR	1 428 361	1 403 148	0,08
Sanofi 2.50% 13 - 14.11.23	900 000	EUR	942 448	940 671	0,05
Schneider Electric SE Zero Coupon 20 - 12.06.23	600 000	EUR	602 747	602 418	0,03
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	1 000 000	EUR	1 013 647	1 009 650	0,06
Schneider Electric SE 0.25% 20 - 11.03.29	700 000	EUR	711 224	697 774	0,04
Schneider Electric SE 0.875% 15 - 11.03.25	800 000	EUR	827 743	822 528	0,05
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	700 000	EUR	735 749	725 851	0,04
Schneider Electric SE 1.00% 20 - 09.04.27	500 000	EUR	528 944	520 920	0,03
Schneider Electric SE 1.375% 18 - 21.06.27	700 000	EUR	757 789	742 770	0,04
Schneider Electric SE 1.50% 15 - 08.09.23	700 000	EUR	719 434	718 326	0,04
Schneider Electric SE 1.50% 19 - 15.01.28	800 000	EUR	874 180	857 496	0,05
SCOR SE FRN 20 - 17.09.51	200 000	EUR	199 577	196 488	0,01
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	500 000	EUR	556 217	547 170	0,03
SCOR SE FRN 16 - 27.05.48	500 000	EUR	581 496	578 000	0,03
Societe Fonciere Lyonnaise SA 0.50% 21 - 21.04.28	500 000	EUR	495 380	493 400	0,03
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 18 - 29.05.25	500 000	EUR	515 956	520 700	0,03
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 20 - 05.06.27	400 000	EUR	415 930	420 892	0,02

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	200 000	EUR	197 879	199 124	0,01
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	1 000 000	EUR	1 002 649	995 620	0,06
Societe Generale SA 0.125% 21 - 18.02.28	900 000	EUR	893 119	880 875	0,05
Societe Generale SA FRN 21 - 17.11.26	900 000	EUR	896 375	893 817	0,05
Societe Generale SA 0.25% 21 - 08.07.27	900 000	EUR	902 048	890 604	0,05
Societe Generale SA 0.50% 17 - 13.01.23	700 000	EUR	700 895	705 271	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 12.06.29	900 000	EUR	890 633	880 407	0,05
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	900 000	EUR	898 095	896 949	0,05
Societe Generale SA 0.75% 16 - 26.05.23	1 000 000	EUR	1 012 268	1 014 250	0,06
Societe Generale SA 0.75% 20 - 25.01.27	1 300 000	EUR	1 300 276	1 309 100	0,08
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	600 000	EUR	610 506	611 280	0,04
Societe Generale SA 0.875% 19 - 24.09.29	600 000	EUR	597 553	601 734	0,03
Societe Generale SA FRN 20 - 22.09.28	800 000	EUR	810 284	806 616	0,05
Societe Generale SA FRN 20 - 24.11.30	900 000	EUR	902 129	899 001	0,05
Societe Generale SA 1.125% 18 - 23.01.25	1 100 000	EUR	1 118 412	1 132 670	0,07
Societe Generale SA FRN 20 - 21.04.26	600 000	EUR	610 674	615 324	0,04
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	1 000 000	EUR	997 982	997 340	0,06
Societe Generale SA 1.25% 19 - 15.02.24	1 600 000	EUR	1 630 645	1 642 592	0,10
Societe Generale SA 1.25% 20 - 12.06.30	800 000	EUR	819 636	818 232	0,05
Societe Generale SA 1.375% 17 - 13.01.28	700 000	EUR	721 144	726 264	0,04
Societe Generale SA FRN 18 - 23.02.28	800 000	EUR	807 930	810 064	0,05
Societe Generale SA 1.75% 19 - 22.03.29	1 100 000	EUR	1 158 576	1 168 409	0,07
Societe Generale SA 2.125% 18 - 27.09.28	1 200 000	EUR	1 305 112	1 303 488	0,08
Societe Generale SA 2.625% 15 - 27.02.25	1 000 000	EUR	1 059 364	1 069 310	0,06
Societe Generale SA 4.00% 13 - 07.06.23	100 000	EUR	104 805	105 566	0,01
Societe Generale SA 4.00% 13 - 07.06.23	700 000	EUR	734 645	738 962	0,04
Sodexo SA 0.50% 20 - 17.01.24	500 000	EUR	504 741	506 020	0,03
Sodexo SA 0.75% 16 - 14.04.27	550 000	EUR	565 505	564 344	0,03
Sodexo SA 0.75% 20 - 27.04.25	830 000	EUR	844 531	847 920	0,05
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	580 000	EUR	594 135	604 198	0,04
Sodexo SA 1.00% 20 - 27.04.29	300 000	EUR	315 112	312 516	0,02
Sodexo SA 1.00% 20 - 17.07.28	530 000	EUR	548 375	552 774	0,03
Sodexo SA 1.125% 18 - 22.05.25	100 000	EUR	100 328	103 455	0,01
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	525 000	EUR	578 058	578 051	0,03
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	700 000	EUR	769 264	779 030	0,05
Suez SA Zero Coupon 21 - 09.06.26	800 000	EUR	797 755	793 704	0,05
Suez SA 0.50% 19 - 14.10.31	600 000	EUR	595 972	589 446	0,03
Suez SA 1.00% 17 - 03.04.25	600 000	EUR	615 355	617 094	0,04
Suez SA 1.25% 16 - 19.05.28	600 000	EUR	632 063	631 560	0,04
Suez SA 1.25% 20 - 02.04.27	800 000	EUR	834 436	838 480	0,05
Suez SA 1.25% 20 - 14.05.35	700 000	EUR	729 917	728 070	0,04
Suez SA 1.50% 17 - 03.04.29	800 000	EUR	861 618	856 656	0,05
Suez SA 1.625% 17 - 21.09.32	600 000	EUR	666 494	651 480	0,04
Suez SA 1.625% 18 - 17.09.30	500 000	EUR	541 394	543 460	0,03
Suez SA FRN 19 - 31.12.99	500 000	EUR	489 890	501 635	0,03
Suez SA 1.75% 15 - 10.09.25	400 000	EUR	422 996	422 520	0,02
Suez SA 2.75% 13 - 09.10.23	400 000	EUR	420 468	420 616	0,02
Suez SA FRN 17 - 31.12.99	600 000	EUR	627 965	624 462	0,04

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Suez SA 5.50% 09 - 22.07.24	400 000	EUR	456 607	456 436	0,03
Teleperformance 0.25% 20 - 26.11.27	500 000	EUR	497 626	490 895	0,03
Teleperformance 1.50% 17 - 03.04.24	500 000	EUR	508 383	513 565	0,03
Teleperformance 1.875% 18 - 02.07.25	700 000	EUR	734 674	738 122	0,04
Terega SA 0.875% 20 - 17.09.30	500 000	EUR	505 817	497 120	0,03
Terega SA 2.20% 15 - 05.08.25	400 000	EUR	425 715	426 544	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.625% 20 - 04.05.27	800 000	EUR	799 686	803 352	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.75% 21 - 25.10.28	600 000	EUR	601 831	599 400	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 16 - 21.02.25	400 000	EUR	408 090	408 656	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 19 - 29.03.32	700 000	EUR	688 916	676 991	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 15 - 14.03.25	552 000	EUR	569 665	565 474	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.00% 19 - 27.02.27	700 000	EUR	719 125	717 416	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 16 - 28.04.27	400 000	EUR	408 777	413 376	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 18 - 15.09.25	600 000	EUR	612 268	615 126	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 15 - 15.04.30	600 000	EUR	625 415	624 966	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	450 000	EUR	464 418	468 792	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 20 - 04.12.31	900 000	EUR	905 004	921 672	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 21 - 25.05.33	500 000	EUR	503 263	498 510	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 22.02.28	600 000	EUR	621 759	628 872	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.50% 17 - 29.05.29	400 000	EUR	411 731	420 228	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 27.02.34	700 000	EUR	721 110	726 012	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.75% 19 - 01.07.49	500 000	EUR	469 395	468 885	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.875% 18 - 15.01.31	800 000	EUR	841 754	859 528	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 16 - 28.04.36	400 000	EUR	422 838	421 696	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 17 - 29.05.37	400 000	EUR	409 531	416 760	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.00% 20 - 29.06.32	600 000	EUR	617 401	649 038	0,04
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	1 100 000	EUR	1 097 692	1 087 350	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.125% 20 - 09.04.25	500 000	EUR	524 374	527 995	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.25% 18 - 14.05.38	500 000	EUR	538 839	531 540	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 13 - 12.06.23	300 000	EUR	310 595	311 613	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 26.02.24	550 000	EUR	577 732	579 656	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	550 000	EUR	587 959	600 342	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.625% 20 - 09.04.30	800 000	EUR	887 875	909 224	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	600 000	EUR	610 759	601 680	0,03
Vinci SA Zero Coupon 20 - 27.11.28	500 000	EUR	500 420	488 305	0,03
Vinci SA 0.50% 21 - 09.01.32	700 000	EUR	704 514	693 350	0,04
Vinci SA 1.00% 18 - 26.09.25	800 000	EUR	827 982	825 656	0,05
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	800 000	EUR	874 260	866 688	0,05
Vinci SA 1.625% 19 - 18.01.29	100 000	EUR	110 704	108 336	0,01
Vinci SA 1.75% 18 - 26.09.30	1 100 000	EUR	1 217 316	1 219 790	0,07
Vivendi SE 0.625% 19 - 11.06.25	800 000	EUR	813 953	810 680	0,05
Vivendi SE 0.875% 17 - 18.09.24	700 000	EUR	712 497	713 489	0,04
Vivendi SE 1.125% 16 - 24.11.23	600 000	EUR	612 303	612 390	0,04
Vivendi SE 1.125% 19 - 11.12.28	700 000	EUR	727 174	725 382	0,04
Vivendi SE 1.875% 16 - 26.05.26	300 000	EUR	319 589	322 782	0,02
Wendel SE 1.00% 21 - 01.06.31	300 000	EUR	300 585	299 442	0,02
Wendel SE 1.375% 19 - 26.04.26	200 000	EUR	207 761	208 888	0,01
Wendel SE 2.50% 15 - 09.02.27	500 000	EUR	550 066	552 230	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Wendel SE 2.75% 14 - 02.10.24	500 000	EUR	530 755	533 500	0,03
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	100 000	EUR	99 926	100 568	0,01
Worldline SA 0.25% 19 - 18.09.24	400 000	EUR	401 348	402 272	0,02
Worldline SA 0.50% 20 - 30.06.23	400 000	EUR	401 786	403 600	0,02
Worldline SA 0.50% 20 - 30.06.23	200 000	EUR	201 936	201 800	0,01
Worldline SA 0.875% 20 - 30.06.27	400 000	EUR	409 988	408 888	0,02
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	636 000	EUR	684 731	696 973	0,04
WPP Finance SA 2.375% 20 - 19.05.27	700 000	EUR	746 361	772 569	0,04
			385 954 496	385 323 164	22,35
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	500 000	EUR	496 952	489 730	0,03
Aareal Bank AG 0.25% 20 - 23.11.27	700 000	EUR	693 581	686 672	0,04
Aareal Bank AG 0.375% 19 - 10.04.24	400 000	EUR	402 991	402 996	0,02
Aareal Bank AG 0.50% 20 - 07.04.27	400 000	EUR	406 007	399 096	0,02
adidas AG Zero Coupon 20 - 09.09.24	500 000	EUR	503 008	501 315	0,03
adidas AG Zero Coupon 20 - 05.10.28	400 000	EUR	400 648	396 124	0,02
adidas AG 0.625% 20 - 10.09.35	500 000	EUR	508 698	490 600	0,03
Albemarle New Holdings GmbH 1.125% 19 - 25.11.25	500 000	EUR	516 782	516 705	0,03
Albemarle New Holdings GmbH 1.625% 19 - 25.11.28	400 000	EUR	417 425	424 780	0,02
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	300 000	EUR	299 497	298 962	0,02
Allianz SE FRN 19 - 25.09.49	600 000	EUR	610 201	597 924	0,03
Allianz SE FRN 20 - 08.07.50	900 000	EUR	945 498	945 243	0,06
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	100 000	EUR	98 328	105 047	0,01
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	1 200 000	EUR	1 272 198	1 260 564	0,07
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	300 000	EUR	341 534	333 687	0,02
Allianz SE FRN 17 - 06.07.47	500 000	EUR	559 122	556 145	0,03
Allianz SE FRN 14 - 31.12.99	1 300 000	EUR	1 410 513	1 396 343	0,08
Allianz SE FRN 13 - 31.12.49	300 000	EUR	333 747	323 319	0,02
Allianz SE FRN 13 - 31.12.49	1 000 000	EUR	1 107 807	1 077 730	0,06
alstria office REIT-AG 0.50% 19 - 26.09.25	400 000	EUR	395 187	395 456	0,02
alstria office REIT-AG 0.50% 19 - 26.09.25	100 000	EUR	100 270	98 864	0,01
alstria office REIT-AG 1.50% 17 - 15.11.27	300 000	EUR	312 263	299 322	0,02
alstria office REIT-AG 1.50% 20 - 23.06.26	200 000	EUR	203 292	202 510	0,01
alstria office REIT-AG 2.125% 16 - 12.04.23	100 000	EUR	101 223	101 588	0,01
Amphenol Technologies Holdings GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	300 000	EUR	302 833	306 159	0,02
Amphenol Technologies Holdings GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	200 000	EUR	206 367	204 106	0,01
Amphenol Technologies Holdings GmbH 2.00% 18 - 08.10.28	400 000	EUR	433 948	441 184	0,03
Berlin Hyp AG 0.375% 18 - 28.08.23	400 000	EUR	404 182	404 572	0,02
Berlin Hyp AG 0.375% 21 - 21.04.31	400 000	EUR	397 808	396 580	0,02
Berlin Hyp AG 0.50% 16 - 26.09.23	400 000	EUR	403 870	404 460	0,02
Berlin Hyp AG 0.50% 19 - 05.11.29	500 000	EUR	510 509	504 855	0,03
Berlin Hyp AG 1.00% 19 - 05.02.26	500 000	EUR	521 936	517 055	0,03
Berlin Hyp AG 1.125% 17 - 25.10.27	400 000	EUR	411 977	417 324	0,02

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Berlin Hyp AG 1.25% 15 - 22.01.25	700 000	EUR	718 209	726 117	0,04
Berlin Hyp AG 1.50% 18 - 18.04.28	400 000	EUR	426 572	424 648	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	500 000	EUR	521 053	519 195	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.25% 18 - 29.09.25	500 000	EUR	521 434	520 070	0,03
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.50% 20 - 15.05.30	700 000	EUR	739 620	745 171	0,04
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.75% 14 - 14.10.24	400 000	EUR	420 667	418 268	0,02
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.00% 20 - 01.04.28	800 000	EUR	859 260	875 016	0,05
Clearstream Banking AG Zero Coupon 20 - 01.12.25	300 000	EUR	301 358	299 124	0,02
Commerzbank AG 0.10% 21 - 11.09.25	600 000	EUR	601 092	597 054	0,03
Commerzbank AG 0.25% 19 - 16.09.24	400 000	EUR	399 016	400 868	0,02
Commerzbank AG 0.375% 20 - 01.09.27	700 000	EUR	702 011	696 983	0,04
Commerzbank AG 0.50% 16 - 13.09.23	950 000	EUR	954 985	958 293	0,06
Commerzbank AG 0.50% 18 - 28.08.23	1 054 000	EUR	1 062 848	1 064 740	0,06
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	848 000	EUR	852 571	855 471	0,05
Commerzbank AG 0.625% 19 - 28.08.24	921 000	EUR	934 623	933 645	0,05
Commerzbank AG FRN 20 - 24.03.26	500 000	EUR	504 233	507 195	0,03
Commerzbank AG 0.875% 20 - 22.01.27	600 000	EUR	598 311	603 588	0,04
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	1 170 000	EUR	1 193 512	1 202 795	0,07
Commerzbank AG 1.125% 17 - 24.05.24	422 000	EUR	431 875	432 343	0,03
Commerzbank AG 1.125% 17 - 19.09.25	500 000	EUR	510 476	512 930	0,03
Commerzbank AG 1.125% 19 - 22.06.26	400 000	EUR	408 233	409 216	0,02
Commerzbank AG 1.25% 18 - 23.10.23	400 000	EUR	406 952	408 816	0,02
Commerzbank AG 1.50% 18 - 28.08.28	480 000	EUR	511 031	514 042	0,03
Commerzbank AG 1.875% 18 - 28.02.28	400 000	EUR	423 407	425 076	0,02
Continental AG Zero Coupon 19 - 12.09.23	470 000	EUR	470 404	470 804	0,03
Continental AG 0.375% 19 - 27.06.25	603 000	EUR	607 414	606 148	0,04
Continental AG 2.50% 20 - 27.08.26	790 000	EUR	853 076	865 595	0,05
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	490 000	EUR	499 224	500 050	0,03
Covestro AG 1.375% 20 - 12.06.30	531 000	EUR	552 193	557 550	0,03
Covestro AG 1.75% 16 - 25.09.24	488 000	EUR	507 205	509 126	0,03
Daimler AG Zero Coupon 19 - 08.02.24	725 000	EUR	724 583	727 139	0,04
Daimler AG 0.375% 19 - 08.11.26	200 000	EUR	200 853	202 318	0,01
Daimler AG 0.375% 19 - 08.11.26	850 000	EUR	855 457	859 851	0,05
Daimler AG 0.75% 19 - 08.02.30	650 000	EUR	654 297	666 861	0,04
Daimler AG 0.75% 20 - 10.09.30	790 000	EUR	798 771	811 946	0,05
Daimler AG 0.75% 20 - 10.09.30	165 000	EUR	171 209	169 584	0,01
Daimler AG 0.75% 21 - 11.03.33	980 000	EUR	982 540	984 782	0,06
Daimler AG 1.00% 17 - 15.11.27	957 000	EUR	970 084	1 000 744	0,06
Daimler AG 1.125% 19 - 08.08.34	620 000	EUR	637 960	642 525	0,04
Daimler AG 1.125% 19 - 06.11.31	240 000	EUR	238 390	251 474	0,01
Daimler AG 1.125% 19 - 06.11.31	722 000	EUR	740 718	756 519	0,04
Daimler AG 1.375% 16 - 11.05.28	1 220 000	EUR	1 285 754	1 307 486	0,08
Daimler AG 1.40% 16 - 12.01.24	890 000	EUR	907 875	918 062	0,05
Daimler AG 1.40% 16 - 12.01.24	100 000	EUR	102 453	103 153	0,01
Daimler AG 1.50% 16 - 09.03.26	959 000	EUR	1 004 337	1 016 396	0,06
Daimler AG 1.50% 17 - 03.07.29	1 420 000	EUR	1 495 911	1 541 396	0,09
Daimler AG 1.625% 20 - 22.08.23	1 030 000	EUR	1 053 052	1 061 683	0,06
Daimler AG 1.875% 14 - 08.07.24	200 000	EUR	203 147	210 108	0,01

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Daimler AG 1.875% 14 - 08.07.24	300 000	EUR	314 574	315 162	0,02
Daimler AG 2.00% 19 - 27.02.31	705 000	EUR	779 472	797 503	0,05
Daimler AG 2.125% 17 - 03.07.37	1 290 000	EUR	1 454 022	1 497 316	0,09
Daimler AG 2.375% 13 - 08.03.23	552 000	EUR	568 524	569 796	0,03
Daimler AG 2.375% 20 - 22.05.30	770 000	EUR	852 224	889 650	0,05
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	1 400 000	EUR	1 394 269	1 398 054	0,08
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	1 300 000	EUR	1 311 740	1 322 542	0,08
Deutsche Bank AG 1.125% 15 - 17.03.25	800 000	EUR	811 425	819 688	0,05
Deutsche Bank AG 1.125% 18 - 30.08.23	900 000	EUR	917 144	918 081	0,05
Deutsche Bank AG FRN 20 - 10.06.26	50 000	EUR	50 695	51 995	0,00
Deutsche Bank AG FRN 20 - 10.06.26	400 000	EUR	418 718	415 956	0,02
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	900 000	EUR	918 361	925 407	0,05
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.32	1 900 000	EUR	1 908 436	1 895 535	0,11
Deutsche Bank AG 1.625% 20 - 20.01.27	2 100 000	EUR	2 119 004	2 187 276	0,13
Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	800 000	EUR	814 365	836 768	0,05
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	500 000	EUR	514 997	519 535	0,03
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.30	900 000	EUR	944 415	935 163	0,05
Deutsche Bank AG 2.375% 13 - 11.01.23	1 100 000	EUR	1 119 434	1 129 799	0,07
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	1 000 000	EUR	1 071 445	1 081 840	0,06
Deutsche Boerse AG Zero Coupon 21 - 22.02.26	500 000	EUR	503 844	499 060	0,03
Deutsche Boerse AG 0.125% 21 - 22.02.31	400 000	EUR	396 921	391 280	0,02
Deutsche Boerse AG 1.125% 18 - 26.03.28	500 000	EUR	531 360	528 375	0,03
Deutsche Boerse AG FRN 20 - 16.06.47	500 000	EUR	508 795	509 860	0,03
Deutsche Boerse AG 1.625% 15 - 08.10.25	412 000	EUR	439 037	436 312	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.10% 21 - 02.02.26	500 000	EUR	500 236	494 825	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.125% 19 - 05.09.24	400 000	EUR	398 896	399 460	0,02
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.25% 21 - 27.10.25	500 000	EUR	498 524	498 635	0,03
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.75% 19 - 07.02.23	600 000	EUR	604 218	605 622	0,04
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	630 000	EUR	638 387	637 232	0,04
Deutsche Post AG 0.75% 20 - 20.05.29	700 000	EUR	722 461	723 254	0,04
Deutsche Post AG 1.00% 17 - 13.12.27	482 000	EUR	507 303	506 871	0,03
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	580 000	EUR	607 763	612 434	0,04
Deutsche Post AG 1.00% 20 - 20.05.32	100 000	EUR	108 533	105 592	0,01
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	491 000	EUR	517 679	515 368	0,03
Deutsche Post AG 1.625% 18 - 05.12.28	730 000	EUR	800 404	794 700	0,05
Deutsche Post AG 2.75% 13 - 09.10.23	500 000	EUR	527 045	526 595	0,03
Deutsche Post AG 2.875% 12 - 11.12.24	771 000	EUR	834 274	839 033	0,05
Deutsche Telekom AG 0.50% 19 - 05.07.27	1 070 000	EUR	1 101 723	1 088 490	0,06
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	350 000	EUR	365 368	360 598	0,02
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	241 000	EUR	249 891	248 297	0,01
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	680 000	EUR	751 870	719 535	0,04
Deutsche Telekom AG 1.375% 19 - 05.07.34	100 000	EUR	107 487	105 814	0,01
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 25.03.31	943 000	EUR	1 067 259	1 047 268	0,06
Deutsche Telekom AG 1.75% 19 - 09.12.49	699 000	EUR	783 350	719 858	0,04
Deutsche Telekom AG 2.25% 19 - 29.03.39	450 000	EUR	544 435	524 857	0,03
Deutsche Wohnen SE 0.50% 21 - 07.04.31	500 000	EUR	497 938	495 890	0,03
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	500 000	EUR	512 883	509 935	0,03
Deutsche Wohnen SE 1.30% 21 - 07.04.41	500 000	EUR	491 525	487 435	0,03

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Deutsche Wohnen SE 1.50% 20 - 30.04.30	600 000	EUR	638 969	627 396	0,04
DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main 0.40% 21 - 17.11.28	300 000	EUR	298 227	297 225	0,02
Eurogrid GmbH 0.741% 21 - 21.04.33	600 000	EUR	605 581	591 030	0,03
Eurogrid GmbH 1.113% 20 - 15.05.32	600 000	EUR	632 040	622 842	0,04
Eurogrid GmbH 1.50% 16 - 18.04.28	700 000	EUR	754 227	744 254	0,04
Eurogrid GmbH 1.625% 15 - 03.11.23	600 000	EUR	617 857	616 968	0,04
Eurogrid GmbH 1.875% 15 - 10.06.25	600 000	EUR	636 200	632 886	0,04
Evonik Industries AG 0.375% 16 - 07.09.24	760 000	EUR	766 287	766 962	0,04
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	300 000	EUR	305 037	304 488	0,02
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	200 000	EUR	204 548	202 992	0,01
Evonik Industries AG 0.75% 16 - 07.09.28	500 000	EUR	515 122	509 170	0,03
Evonik Industries AG 1.00% 15 - 23.01.23	650 000	EUR	657 149	656 838	0,04
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.25% 19 - 29.11.23	751 000	EUR	752 956	755 115	0,04
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.625% 19 - 30.11.26	391 000	EUR	397 181	396 881	0,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.00% 20 - 29.05.26	500 000	EUR	509 774	515 135	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.25% 19 - 29.11.29	450 000	EUR	464 832	466 330	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 18 - 11.07.25	500 000	EUR	515 737	521 440	0,03
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 20 - 29.05.30	770 000	EUR	804 276	802 394	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	600 000	EUR	602 399	600 018	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	129 000	EUR	128 697	130 148	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA 0.75% 20 - 15.01.28	551 000	EUR	561 357	555 904	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 1.125% 20 - 28.01.33	410 000	EUR	416 095	405 925	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 1.625% 20 - 08.10.27	667 000	EUR	707 773	707 980	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA 1.875% 19 - 15.02.25	378 000	EUR	396 856	396 783	0,02
Fresenius SE & Co. KGaA 2.875% 19 - 15.02.29	378 000	EUR	434 643	431 374	0,03
Fresenius SE & Co. KGaA 4.00% 14 - 01.02.24	449 000	EUR	485 163	486 150	0,03
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 21 - 09.03.26	500 000	EUR	501 487	499 495	0,03
Hamburg Commercial Bank AG FRN 21 - 22.09.26	400 000	EUR	399 300	398 840	0,02
Hamburg Commercial Bank AG 0.75% 20 - 23.11.23	400 000	EUR	403 170	402 824	0,02
Hannover Rueck SE 1.125% 18 - 18.04.28	600 000	EUR	639 108	634 128	0,04
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	200 000	EUR	198 484	196 244	0,01
Hannover Rueck SE FRN 19 - 09.10.39	600 000	EUR	605 186	588 732	0,03
Hannover Rueck SE FRN 21 - 30.06.42	600 000	EUR	598 726	589 254	0,03
Hannover Rueck SE FRN 20 - 08.10.40	400 000	EUR	411 486	408 320	0,02
Hannover Rueck SE FRN 14 - 29.06.49	500 000	EUR	551 132	548 145	0,03
HeidelbergCement AG 1.50% 16 - 07.02.25	928 000	EUR	958 094	964 498	0,06
HeidelbergCement AG 2.25% 16 - 03.06.24	737 000	EUR	768 008	773 224	0,05
Hella GmbH & Co. KGaA 0.50% 19 - 26.01.27	457 000	EUR	458 081	458 037	0,03
Hella GmbH & Co. KGaA 1.00% 17 - 17.05.24	288 000	EUR	293 269	292 882	0,02
Henkel AG & Co. KGaA 0.50% 21 - 17.11.32	500 000	EUR	501 376	493 200	0,03
HOCHTIEF AG 0.50% 19 - 03.09.27	530 000	EUR	534 745	531 919	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
HOCHTIEF AG 0.625% 21 - 26.04.29	577 000	EUR	569 025	560 198	0,03
HOCHTIEF AG 1.75% 18 - 03.07.25	550 000	EUR	578 649	576 433	0,03
Infineon Technologies AG 0.75% 20 - 24.06.23	900 000	EUR	909 670	910 593	0,05
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	700 000	EUR	729 466	724 913	0,04
Infineon Technologies AG 1.625% 20 - 24.06.29	700 000	EUR	730 892	745 311	0,04
Infineon Technologies AG 2.00% 20 - 24.06.32	600 000	EUR	647 035	654 558	0,04
KION Group AG 1.625% 20 - 24.09.25	300 000	EUR	315 399	315 687	0,02
Knorr-Bremse AG 1.125% 18 - 13.06.25	700 000	EUR	724 471	723 282	0,04
LANXESS AG Zero Coupon 21 - 08.09.27	540 000	EUR	534 268	525 150	0,03
LANXESS AG 0.625% 21 - 01.12.29	600 000	EUR	596 463	596 922	0,03
LANXESS AG 1.00% 16 - 07.10.26	475 000	EUR	490 800	491 136	0,03
LANXESS AG 1.125% 18 - 16.05.25	500 000	EUR	517 795	515 680	0,03
LEG Immobilien AG 1.625% 19 - 28.11.34	300 000	EUR	317 601	308 313	0,02
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	400 000	EUR	399 896	391 052	0,02
LEG Immobilien SE 0.75% 21 - 30.06.31	100 000	EUR	101 307	97 763	0,01
LEG Immobilien SE 0.875% 19 - 28.11.27	500 000	EUR	510 289	506 545	0,03
LEG Immobilien SE 0.875% 21 - 30.03.33	500 000	EUR	496 035	483 330	0,03
LEG Immobilien SE 1.00% 21 - 19.11.32	500 000	EUR	494 730	490 470	0,03
LEG Immobilien SE 1.25% 17 - 23.01.24	300 000	EUR	304 817	306 168	0,02
Merck Financial Services GmbH 0.005% 19 - 15.12.23	600 000	EUR	601 967	602 592	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.125% 20 - 16.07.25	700 000	EUR	704 519	703 136	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.375% 19 - 05.07.27	700 000	EUR	709 463	708 204	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.50% 20 - 16.07.28	600 000	EUR	611 475	611 628	0,04
Merck Financial Services GmbH 0.875% 19 - 05.07.31	800 000	EUR	836 925	830 408	0,05
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	500 000	EUR	511 579	512 930	0,03
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	800 000	EUR	810 696	817 664	0,05
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	1 000 000	EUR	1 073 597	1 078 600	0,06
Merck KGaA FRN 14 - 12.12.74	530 000	EUR	581 221	573 190	0,03
METRO AG 1.125% 18 - 06.03.23	400 000	EUR	403 349	405 540	0,02
METRO AG 1.50% 15 - 19.03.25	600 000	EUR	622 470	623 262	0,04
Muenchener Hypothekenbank eG 0.375% 21 - 09.03.29	500 000	EUR	497 983	493 855	0,03
Muenchener Hypothekenbank eG 0.50% 19 - 08.06.26	300 000	EUR	300 451	300 576	0,02
Muenchener Hypothekenbank eG 0.875% 17 - 11.07.24	200 000	EUR	203 709	203 638	0,01
Muenchener Hypothekenbank eG 0.875% 18 - 12.09.25	300 000	EUR	307 539	306 585	0,02
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 21 - 26.05.42	900 000	EUR	889 740	859 068	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 20 - 26.05.41	1 000 000	EUR	1 007 702	985 620	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 18 - 26.05.49	1 100 000	EUR	1 255 507	1 243 462	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 18 - 05.07.25	700 000	EUR	732 195	734 279	0,04
Santander Consumer Bank AG 0.25% 19 - 15.10.24	500 000	EUR	501 899	502 465	0,03
SAP SE Zero Coupon 20 - 17.05.23	500 000	EUR	501 150	501 920	0,03
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	700 000	EUR	706 483	702 485	0,04
SAP SE 0.375% 20 - 18.05.29	800 000	EUR	813 651	805 664	0,05
SAP SE 0.75% 18 - 10.12.24	700 000	EUR	716 708	717 255	0,04
SAP SE 1.00% 15 - 01.04.25	570 000	EUR	588 803	588 599	0,03
SAP SE 1.00% 18 - 13.03.26	600 000	EUR	624 555	623 016	0,04
SAP SE 1.125% 14 - 20.02.23	100 000	EUR	101 447	101 331	0,01
SAP SE 1.125% 14 - 20.02.23	899 000	EUR	909 972	910 966	0,05
SAP SE 1.25% 18 - 10.03.28	1 000 000	EUR	1 063 845	1 062 380	0,06
SAP SE 1.375% 18 - 13.03.30	500 000	EUR	536 190	539 245	0,03
SAP SE 1.625% 18 - 10.03.31	1 300 000	EUR	1 438 019	1 429 987	0,08
SAP SE 1.75% 14 - 22.02.27	900 000	EUR	975 707	972 882	0,06
Talanx AG FRN 21 - 01.12.42	500 000	EUR	498 045	499 560	0,03
Talanx AG FRN 17 - 05.12.47	700 000	EUR	728 887	737 975	0,04
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	100 000	EUR	108 907	111 108	0,01
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	300 000	EUR	335 522	333 324	0,02
Talanx AG 3.125% 13 - 13.02.23	100 000	EUR	103 735	103 723	0,01
Talanx AG 3.125% 13 - 13.02.23	500 000	EUR	518 370	518 615	0,03
Vier Gas Transport GmbH 0.125% 19 - 10.09.29	500 000	EUR	499 717	483 080	0,03
Vier Gas Transport GmbH 0.50% 19 - 10.09.34	500 000	EUR	503 946	479 125	0,03
Vier Gas Transport GmbH 1.50% 18 - 25.09.28	500 000	EUR	545 815	533 865	0,03
Vier Gas Transport GmbH 2.875% 13 - 12.06.25	830 000	EUR	917 733	909 846	0,05
Vier Gas Transport GmbH 3.125% 13 - 10.07.23	640 000	EUR	673 539	671 328	0,04
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 16.09.24	400 000	EUR	400 968	398 472	0,02
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 01.09.23	400 000	EUR	401 561	401 012	0,02
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 01.12.25	1 100 000	EUR	1 099 036	1 087 845	0,06
Vonovia SE 0.25% 21 - 01.09.28	1 200 000	EUR	1 189 107	1 167 516	0,07
Vonovia SE 0.375% 21 - 16.06.27	800 000	EUR	802 552	791 248	0,05
Vonovia SE 0.625% 21 - 24.03.31	500 000	EUR	500 634	492 160	0,03
Vonovia SE 0.625% 21 - 14.12.29	1 000 000	EUR	1 000 669	983 920	0,06
Vonovia SE 0.75% 21 - 01.09.32	1 100 000	EUR	1 094 056	1 064 085	0,06
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	700 000	EUR	701 443	685 202	0,04
Vonovia SE 1.00% 21 - 16.06.33	200 000	EUR	195 742	195 772	0,01
Vonovia SE 1.50% 21 - 14.06.41	400 000	EUR	405 634	385 012	0,02
Vonovia SE 1.625% 21 - 01.09.51	700 000	EUR	689 026	641 480	0,04
WPP Finance Deutschland GmbH 1.625% 15 - 23.03.30	600 000	EUR	627 871	644 004	0,04
Wuestenrot & Wuerttembergische AG FRN 21 - 10.09.41	200 000	EUR	196 449	192 446	0,01
			150 431 854	150 140 561	8,71
Guernesey					
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 2.95% 20 - 29.07.26	460 000	EUR	470 963	486 344	0,03
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 3.00% 18 - 29.03.25	487 000	EUR	508 277	512 149	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Guernesey (suite)					
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	400 000	EUR	400 124	396 348	0,02
Sirius Real Estate Ltd. 1.75% 21 - 24.11.28	200 000	EUR	199 609	198 264	0,01
			1 578 973	1 593 105	0,09
Hong Kong					
AIA Group Ltd. FRN 21 - 09.09.33	720 000	EUR	714 813	708 948	0,04
			714 813	708 948	0,04
Irlande					
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	790 000	EUR	790 483	783 482	0,05
AIB Group PLC 1.25% 19 - 28.05.24	810 000	EUR	831 453	831 919	0,05
AIB Group PLC 1.50% 18 - 29.03.23	400 000	EUR	404 362	407 996	0,02
AIB Group PLC 2.25% 18 - 03.07.25	300 000	EUR	315 127	320 382	0,02
Atlas Copco Finance Dac 0.125% 19 - 03.09.29	300 000	EUR	297 074	294 882	0,02
CCEP Finance Ireland Dac Zero Coupon 21 - 06.09.25	915 000	EUR	916 148	907 369	0,05
CCEP Finance Ireland Dac 0.50% 21 - 06.09.29	590 000	EUR	587 475	582 000	0,03
CCEP Finance Ireland Dac 0.875% 21 - 06.05.33	1 090 000	EUR	1 086 348	1 070 783	0,06
CCEP Finance Ireland Dac 1.50% 21 - 06.05.41	700 000	EUR	702 567	697 578	0,04
CRH Finance Dac 1.375% 16 - 18.10.28	600 000	EUR	635 167	632 688	0,04
CRH Finance Dac 3.125% 13 - 03.04.23	800 000	EUR	832 260	832 800	0,05
CRH SMW Finance Dac 1.25% 20 - 05.11.26	730 000	EUR	759 487	761 332	0,04
Cyrusone Europe Finance Dac 1.125% 21 - 26.05.28	390 000	EUR	386 907	390 059	0,02
Dell Bank International Dac 0.50% 21 - 27.10.26	560 000	EUR	557 108	556 343	0,03
Dell Bank International Dac 1.625% 20 - 24.06.24	420 000	EUR	430 272	434 393	0,03
DXC Capital Funding Dac 0.45% 21 - 15.09.27	760 000	EUR	758 890	736 767	0,04
DXC Capital Funding Dac 0.95% 21 - 15.09.31	550 000	EUR	545 829	525 465	0,03
Eaton Capital Unlimited Co. 0.128% 21 - 08.03.26	1 000 000	EUR	999 772	995 170	0,06
Eaton Capital Unlimited Co. 0.577% 21 - 08.03.30	550 000	EUR	550 260	546 139	0,03
Eaton Capital Unlimited Co. 0.697% 19 - 14.05.25	500 000	EUR	510 675	509 015	0,03
Eaton Capital Unlimited Co. 0.75% 16 - 20.09.24	582 000	EUR	594 199	592 592	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC Zero Coupon 21 - 01.10.25	530 000	EUR	529 149	523 709	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC Zero Coupon 21 - 01.10.25	100 000	EUR	100 119	98 813	0,01
Fresenius Finance Ireland PLC 0.50% 21 - 01.10.28	590 000	EUR	590 110	581 351	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 0.875% 21 - 01.10.31	590 000	EUR	587 733	577 020	0,03
Fresenius Finance Ireland PLC 1.50% 17 - 30.01.24	710 000	EUR	728 540	729 383	0,04
Fresenius Finance Ireland PLC 2.125% 17 - 01.02.27	749 000	EUR	813 812	812 500	0,05
Fresenius Finance Ireland PLC 3.00% 17 - 30.01.32	519 000	EUR	622 597	609 093	0,04
Hammerson Ireland Finance Dac 1.75% 21 - 03.06.27	550 000	EUR	552 946	540 820	0,03
Johnson Controls International PLC 1.00% 17 - 15.09.23	920 000	EUR	930 753	935 658	0,05
Johnson Controls International PLC 1.375% 16 - 25.02.25	530 000	EUR	547 909	547 490	0,03
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 0.375% 20 - 15.09.27	450 000	EUR	450 476	445 770	0,03
Johnson Controls International PLC Via Tyco Fire & Security Finance SCA 1.00% 20 - 15.09.32	420 000	EUR	430 211	420 932	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 0.625% 19 - 20.09.29	800 000	EUR	806 767	799 856	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 0.875% 21 - 01.12.31	750 000	EUR	746 044	745 327	0,04
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 2.375% 15 - 10.09.25	467 000	EUR	499 620	503 716	0,03
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 2.375% 15 - 10.09.25	400 000	EUR	433 738	431 448	0,03
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	700 000	EUR	703 734	696 794	0,04
Linde PLC 0.375% 21 - 30.09.33	500 000	EUR	498 282	488 040	0,03
Linde PLC 1.00% 21 - 30.09.51	700 000	EUR	693 524	665 210	0,04
PartnerRe Ireland Finance Dac 1.25% 16 - 15.09.26	600 000	EUR	621 851	619 980	0,04
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.875% 18 - 15.01.26	821 000	EUR	893 108	897 123	0,05
Smurfit Kappa Treasury ULC 0.50% 21 - 22.09.29	540 000	EUR	537 521	530 469	0,03
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.00% 21 - 22.09.33	550 000	EUR	547 593	540 974	0,03
Smurfit Kappa Treasury ULC 1.50% 19 - 15.09.27	727 000	EUR	762 250	762 907	0,04
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. 1.625% 19 - 17.06.39	450 000	EUR	490 323	485 321	0,03
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co. FRN 20 - 17.09.50	670 000	EUR	690 294	688 425	0,04
			29 300 867	29 087 283	1,69
Italie					
Assicurazioni Generali SpA 1.713% 21 - 30.06.32	420 000	EUR	415 311	414 456	0,02
Assicurazioni Generali SpA 2.124% 19 - 01.10.30	680 000	EUR	710 332	712 307	0,04
Assicurazioni Generali SpA 2.429% 20 - 14.07.31	530 000	EUR	548 871	561 901	0,03
Assicurazioni Generali SpA 3.875% 19 - 29.01.29	500 000	EUR	562 484	578 080	0,03
Assicurazioni Generali SpA 4.125% 14 - 04.05.26	800 000	EUR	897 044	915 752	0,05
Assicurazioni Generali SpA FRN 16 - 08.06.48	750 000	EUR	859 671	898 418	0,05
Assicurazioni Generali SpA 5.125% 09 - 16.09.24	1 483 000	EUR	1 692 385	1 694 698	0,10
Assicurazioni Generali SpA FRN 15 - 27.10.47	1 100 000	EUR	1 321 856	1 336 676	0,08
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	720 000	EUR	722 903	722 138	0,04
ASTM SpA 1.50% 21 - 25.01.30	1 190 000	EUR	1 180 929	1 172 400	0,07
ASTM SpA 1.625% 18 - 08.02.28	632 000	EUR	646 968	643 705	0,04
ASTM SpA 2.375% 21 - 25.11.33	950 000	EUR	953 217	945 174	0,06
ASTM SpA 3.375% 14 - 13.02.24	411 000	EUR	434 790	437 337	0,03
Buzzi Unicem SpA 2.125% 16 - 28.04.23	540 000	EUR	553 494	552 312	0,03
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 21 - 21.10.27	520 000	EUR	514 280	507 192	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 21 - 24.02.26	780 000	EUR	786 653	774 509	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 19 - 04.12.24	800 000	EUR	810 117	813 224	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 21 - 16.03.28	1 210 000	EUR	1 213 636	1 206 793	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 04.07.24	1 108 000	EUR	1 123 332	1 131 102	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	1 210 000	EUR	1 220 981	1 230 764	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 21 - 24.02.31	590 000	EUR	601 273	579 138	0,03
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 17 - 18.01.24	900 000	EUR	914 521	924 237	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 1.50% 19 - 10.04.24	300 000	EUR	308 051	309 588	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 20.03.28	1 100 000	EUR	1 144 871	1 159 114	0,07
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 18 - 12.04.23	390 000	EUR	400 033	398 564	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 19 - 04.07.29	888 000	EUR	941 206	939 131	0,05
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 18 - 30.08.23	900 000	EUR	926 721	932 859	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 20 - 26.05.25	950 000	EUR	988 567	1 005 879	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 2.625% 19 - 20.06.24	390 000	EUR	415 249	412 827	0,02
Intesa Sanpaolo SpA 4.00% 13 - 30.10.23	850 000	EUR	900 277	913 350	0,05
Italgas SpA Zero Coupon 21 - 16.02.28	560 000	EUR	549 325	541 582	0,03
Italgas SpA 0.25% 20 - 24.06.25	600 000	EUR	603 550	601 452	0,04
Italgas SpA 0.50% 21 - 16.02.33	510 000	EUR	491 671	483 189	0,03
Italgas SpA 0.875% 19 - 24.04.30	500 000	EUR	512 542	505 520	0,03
Italgas SpA 1.00% 19 - 11.12.31	500 000	EUR	520 858	505 080	0,03
Italgas SpA 1.125% 17 - 14.03.24	400 000	EUR	409 497	410 216	0,02
Italgas SpA 1.625% 17 - 19.01.27	700 000	EUR	746 711	744 212	0,04
Italgas SpA 1.625% 17 - 18.01.29	800 000	EUR	855 204	853 784	0,05
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.75% 20 - 15.07.27	250 000	EUR	249 408	248 503	0,01
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA FRN 21 - 02.11.28	550 000	EUR	541 102	540 045	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 19 - 15.01.26	420 000	EUR	425 356	424 523	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.00% 20 - 08.09.27	302 000	EUR	306 937	306 974	0,02
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 19 - 15.07.25	420 000	EUR	430 523	429 904	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 20 - 23.04.25	420 000	EUR	428 695	428 362	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 19 - 07.01.25	500 000	EUR	519 949	519 315	0,03
Snam SpA Zero Coupon 19 - 12.05.24	700 000	EUR	699 496	700 301	0,04
Snam SpA Zero Coupon 20 - 07.12.28	640 000	EUR	628 536	614 950	0,04
Snam SpA Zero Coupon 21 - 15.08.25	659 000	EUR	658 734	654 749	0,04
Snam SpA 0.625% 21 - 30.06.31	600 000	EUR	593 520	591 750	0,03
Snam SpA 0.75% 20 - 17.06.30	750 000	EUR	762 076	753 450	0,04
Snam SpA 0.875% 16 - 25.10.26	1 200 000	EUR	1 228 264	1 231 428	0,07
Snam SpA 1.00% 18 - 18.09.23	500 000	EUR	510 989	509 225	0,03
Snam SpA 1.00% 19 - 12.09.34	600 000	EUR	611 294	599 766	0,04
Snam SpA 1.25% 17 - 25.01.25	300 000	EUR	313 223	310 464	0,02
Snam SpA 1.25% 19 - 28.08.25	385 000	EUR	399 485	399 260	0,02
Snam SpA 1.375% 17 - 25.10.27	550 000	EUR	578 643	578 512	0,03
Snam SpA 3.25% 14 - 22.01.24	250 000	EUR	268 505	267 845	0,02
Societa Cattolica Di Assicurazione SPA FRN 17 - 14.12.47	500 000	EUR	562 301	567 060	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.125% 19 - 25.07.25	600 000	EUR	599 430	599 592	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 20 - 25.09.30	440 000	EUR	441 644	426 690	0,02
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.375% 21 - 23.06.29	600 000	EUR	600 725	591 936	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.75% 20 - 24.07.32	430 000	EUR	433 615	427 485	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 16 - 11.10.28	730 000	EUR	760 686	752 769	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 18 - 23.07.23	1 030 000	EUR	1 047 017	1 048 756	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 19 - 10.04.26	500 000	EUR	519 002	515 670	0,03
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.375% 17 - 26.07.27	1 000 000	EUR	1 053 298	1 050 260	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.90% 04 - 28.10.24	800 000	EUR	911 209	911 112	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
UniCredit SpA 0.325% 21 - 19.01.26	1 000 000	EUR	996 591	992 070	0,06
UniCredit SpA 0.50% 19 - 09.04.25	900 000	EUR	896 584	904 869	0,05
UniCredit SpA FRN 21 - 05.07.29	850 000	EUR	855 382	848 904	0,05
UniCredit SpA 0.85% 21 - 19.01.31	1 020 000	EUR	1 008 936	988 747	0,06
UniCredit SpA 1.00% 18 - 18.01.23	1 300 000	EUR	1 305 939	1 314 586	0,08
UniCredit SpA FRN 20 - 20.01.26	1 103 000	EUR	1 105 283	1 120 626	0,07
UniCredit SpA FRN 19 - 25.06.25	1 150 000	EUR	1 167 051	1 177 542	0,07
UniCredit SpA FRN 20 - 16.06.26	1 170 000	EUR	1 190 890	1 199 215	0,07
UniCredit SpA FRN 19 - 03.07.25	500 000	EUR	502 024	513 675	0,03
UniCredit SpA 1.80% 20 - 20.01.30	750 000	EUR	768 480	769 260	0,04
UniCredit SpA 2.00% 16 - 04.03.23	1 000 000	EUR	1 023 054	1 024 960	0,06
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	800 000	EUR	844 041	857 600	0,05
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	1 100 000	EUR	1 138 113	1 161 149	0,07
Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 19 - 21.04.25	640 000	EUR	669 189	662 048	0,04
			59 954 600	60 004 567	3,48
Japon					
East Japan Railway Co. 0.773% 21 - 15.09.34	560 000	EUR	559 654	554 467	0,03
East Japan Railway Co. 1.104% 21 - 15.09.39	640 000	EUR	639 199	633 421	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 21 - 08.06.27	480 000	EUR	480 000	476 362	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.339% 19 - 19.07.24	200 000	EUR	199 546	201 798	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.68% 18 - 26.01.23	450 000	EUR	453 366	454 469	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.848% 19 - 19.07.29	400 000	EUR	415 221	406 500	0,02
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.872% 17 - 07.09.24	500 000	EUR	510 114	511 205	0,03
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.978% 20 - 09.06.24	600 000	EUR	614 473	614 742	0,04
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.98% 18 - 09.10.23	500 000	EUR	506 661	510 040	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.118% 19 - 06.09.24	550 000	EUR	552 307	551 221	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.184% 21 - 13.04.26	650 000	EUR	648 645	645 067	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.214% 20 - 07.10.25	510 000	EUR	514 229	509 495	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 0.402% 19 - 06.09.29	450 000	EUR	452 745	440 141	0,03
Mizuho Financial Group Inc. FRN 21 - 06.09.29	1 000 000	EUR	998 657	980 740	0,06
Mizuho Financial Group Inc. 0.523% 19 - 10.06.24	650 000	EUR	659 411	658 638	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.693% 20 - 07.10.30	850 000	EUR	865 109	841 525	0,05
Mizuho Financial Group Inc. 0.797% 20 - 15.04.30	750 000	EUR	766 317	751 252	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.843% 21 - 12.04.33	670 000	EUR	667 365	662 422	0,04
Mizuho Financial Group Inc. 0.956% 17 - 16.10.24	372 000	EUR	382 774	381 188	0,02
Mizuho Financial Group Inc. 1.02% 18 - 11.10.23	500 000	EUR	509 829	510 145	0,03
Mizuho Financial Group Inc. 1.598% 18 - 10.04.28	250 000	EUR	272 093	267 585	0,01
Nidec Corp. 0.046% 21 - 30.03.26	550 000	EUR	550 935	546 128	0,03
NTT Finance Corp. Zero Coupon 21 - 03.03.25	1 018 000	EUR	1 021 750	1 015 720	0,06
NTT Finance Corp. 0.082% 21 - 13.12.25	630 000	EUR	629 628	629 061	0,04
NTT Finance Corp. 0.342% 21 - 03.03.30	1 000 000	EUR	997 198	982 130	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
NTT Finance Corp. 0.399% 21 - 13.12.28	830 000	EUR	828 846	827 278	0,05
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.75% 13 - 24.07.23	470 000	EUR	491 768	491 366	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.303% 20 - 28.10.27	380 000	EUR	381 802	374 809	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.465% 19 - 30.05.24	580 000	EUR	586 614	587 088	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.632% 19 - 23.10.29	1 100 000	EUR	1 104 004	1 093 983	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.819% 18 - 23.07.23	600 000	EUR	607 842	609 276	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.934% 17 - 11.10.24	425 000	EUR	434 104	435 659	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.413% 17 - 14.06.27	400 000	EUR	422 220	419 800	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	1 150 000	EUR	1 202 861	1 212 019	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0.75% 20 - 09.07.27	520 000	EUR	528 926	529 594	0,03
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.00% 20 - 09.07.29	810 000	EUR	832 498	829 140	0,05
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 1.375% 20 - 09.07.32	960 000	EUR	992 024	996 538	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.00% 20 - 09.07.40	955 000	EUR	1 012 092	1 031 677	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	1 530 000	EUR	1 663 659	1 668 511	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3.00% 18 - 21.11.30	1 600 000	EUR	1 868 961	1 896 336	0,11
			27 825 447	27 738 536	1,61
Jersey					
Aptiv PLC 1.50% 15 - 10.03.25	700 000	EUR	712 805	725 347	0,04
Aptiv PLC 1.60% 16 - 15.09.28	400 000	EUR	422 114	423 876	0,03
Atrium European Real Estate Ltd. 3.00% 18 - 11.09.25	500 000	EUR	514 563	513 295	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.125% 21 - 08.10.30	500 000	EUR	496 487	494 870	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 15 - 11.02.30	700 000	EUR	725 030	721 623	0,04
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 20 - 12.10.25	640 000	EUR	655 512	663 194	0,04
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 17 - 12.07.32	500 000	EUR	531 300	524 565	0,03
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 19 - 14.03.34	650 000	EUR	669 316	676 526	0,04
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3.25% 15 - 12.11.25	500 000	EUR	522 553	527 415	0,03
			5 249 680	5 270 711	0,31
Corée					
LG Chem Ltd. 0.50% 19 - 15.04.23	460 000	EUR	463 441	462 668	0,03
Shinhan Bank Co. Ltd. 0.25% 19 - 16.10.24	600 000	EUR	603 445	605 112	0,03
			1 066 886	1 067 780	0,06
Liechtenstein					
Swiss Life Finance I Ltd. 0.50% 21 - 15.09.31	600 000	EUR	590 920	583 788	0,03
			590 920	583 788	0,03
Luxembourg					
Acef Holdings SCA 0.75% 21 - 14.06.28	490 000	EUR	496 325	482 106	0,03
Acef Holdings SCA 1.25% 21 - 26.04.30	420 000	EUR	418 501	419 290	0,02
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	900 000	EUR	885 729	878 022	0,05
Aroundtown SA 0.375% 21 - 15.04.27	1 100 000	EUR	1 076 805	1 075 250	0,06
Aroundtown SA 0.625% 19 - 09.07.25	700 000	EUR	710 141	707 602	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Aroundtown SA 1.00% 17 - 07.01.25	600 000	EUR	614 934	611 994	0,04
Aroundtown SA 1.45% 19 - 09.07.28	500 000	EUR	522 619	512 770	0,03
Aroundtown SA 1.50% 19 - 28.05.26	500 000	EUR	524 002	522 015	0,03
Aroundtown SA 1.625% 18 - 31.01.28	700 000	EUR	734 867	725 865	0,04
Aroundtown SA FRN 21 - 31.12.99	500 000	EUR	487 016	477 730	0,03
Aroundtown SA 2.00% 18 - 02.11.26	300 000	EUR	323 680	319 143	0,02
Aroundtown SA FRN 18 - 31.12.99	300 000	EUR	302 240	299 148	0,02
Aroundtown SA FRN 19 - 31.12.99	410 000	EUR	422 777	415 096	0,02
Banque Internationale a Luxembourg SA 1.50% 18 - 28.09.23	200 000	EUR	203 792	204 916	0,01
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.334% 21 - 13.08.28	880 000	EUR	880 461	864 855	0,05
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 19 - 04.06.23	730 000	EUR	735 481	736 913	0,04
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 19 - 04.06.23	100 000	EUR	100 441	100 947	0,01
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 19 - 04.06.26	700 000	EUR	719 473	724 213	0,04
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.213% 21 - 12.02.36	530 000	EUR	532 239	517 603	0,03
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.336% 21 - 13.08.41	930 000	EUR	924 324	886 299	0,05
CNH Industrial Finance Europe SA Zero Coupon 20 - 01.04.24	740 000	EUR	740 109	738 069	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 1.625% 19 - 03.07.29	400 000	EUR	406 908	419 300	0,02
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 17 - 12.09.25	600 000	EUR	625 118	627 666	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 19 - 25.03.27	550 000	EUR	561 899	579 046	0,03
CNH Industrial Finance Europe SA 1.875% 18 - 19.01.26	600 000	EUR	628 167	630 282	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA 2.875% 16 - 17.05.23	400 000	EUR	413 521	415 880	0,02
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2.125% 20 - 19.11.25	410 000	EUR	426 026	420 533	0,02
DH Europe Finance II Sarl 0.20% 19 - 18.03.26	1 200 000	EUR	1 206 554	1 198 944	0,07
DH Europe Finance II Sarl 0.45% 19 - 18.03.28	1 150 000	EUR	1 161 131	1 149 873	0,07
DH Europe Finance II Sarl 0.75% 19 - 18.09.31	1 800 000	EUR	1 810 236	1 791 684	0,10
DH Europe Finance II Sarl 1.35% 19 - 18.09.39	1 300 000	EUR	1 326 063	1 297 049	0,08
DH Europe Finance II Sarl 1.80% 19 - 18.09.49	100 000	EUR	107 382	105 401	0,01
DH Europe Finance II Sarl 1.80% 19 - 18.09.49	600 000	EUR	630 233	632 406	0,04
DH Europe Finance Sarl 1.20% 17 - 30.06.27	680 000	EUR	714 956	710 886	0,04
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	200 000	EUR	203 094	196 452	0,01
Eurofins Scientific SE 0.875% 21 - 19.05.31	600 000	EUR	602 450	589 356	0,03
Eurofins Scientific SE 2.125% 17 - 25.07.24	500 000	EUR	526 235	523 415	0,03
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	200 000	EUR	232 414	229 946	0,01
GELF Bond Issuer I SA 1.125% 19 - 18.07.29	400 000	EUR	409 764	402 788	0,02
GELF Bond Issuer I SA 1.625% 16 - 20.10.26	200 000	EUR	207 402	210 348	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Grand City Properties SA 0.125% 21 - 11.01.28	800 000	EUR	783 322	767 016	0,04
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	600 000	EUR	624 010	624 648	0,04
Grand City Properties SA 1.50% 18 - 22.02.27	600 000	EUR	625 913	626 430	0,04
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	400 000	EUR	394 968	387 760	0,02
Grand City Properties SA FRN 20 - 31.12.99	200 000	EUR	196 191	193 880	0,01
Grand City Properties SA FRN 18 - 31.12.99	300 000	EUR	305 352	304 470	0,02
Hannover Finance Luxembourg SA FRN 12 - 30.06.43	400 000	EUR	444 225	428 604	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.125% 19 - 01.12.27	800 000	EUR	826 189	828 216	0,05
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.50% 17 - 14.06.27	557 000	EUR	584 149	588 209	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	850 000	EUR	880 774	894 957	0,05
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.75% 18 - 24.04.28	750 000	EUR	792 085	798 945	0,05
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	423 000	EUR	438 666	450 267	0,03
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	200 000	EUR	213 444	212 892	0,01
Helvetia Europe SA FRN 20 - 30.09.41	514 000	EUR	541 518	549 929	0,03
Highland Holdings Sarl Zero Coupon 21 - 12.11.23	480 000	EUR	481 283	480 542	0,03
Highland Holdings Sarl 0.318% 21 - 15.12.26	570 000	EUR	571 144	568 649	0,03
Highland Holdings Sarl 0.934% 21 - 15.12.31	420 000	EUR	422 987	420 756	0,02
Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 21 - 19.07.27	560 000	EUR	558 106	549 550	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	590 000	EUR	596 208	595 056	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 20 - 23.04.31	830 000	EUR	823 780	788 392	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 21 - 03.09.30	1 000 000	EUR	988 273	962 660	0,06
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 19.01.33	590 000	EUR	577 654	555 190	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 0.625% 21 - 06.04.30	600 000	EUR	600 220	588 336	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 1.375% 16 - 26.05.23	815 000	EUR	829 821	829 377	0,05
Holcim Finance Luxembourg SA 1.75% 17 - 29.08.29	700 000	EUR	743 421	749 308	0,04
Holcim Finance Luxembourg SA 2.25% 16 - 26.05.28	1 000 000	EUR	1 094 848	1 102 690	0,06
Holcim Finance Luxembourg SA 2.375% 20 - 09.04.25	420 000	EUR	446 033	448 266	0,03
Holcim Finance Luxembourg SA 3.00% 14 - 22.01.24	300 000	EUR	316 981	318 861	0,02
John Deere Cash Management Sarl 0.50% 17 - 15.09.23	500 000	EUR	506 595	506 865	0,03
John Deere Cash Management Sarl 1.375% 20 - 02.04.24	821 000	EUR	843 329	848 175	0,05
John Deere Cash Management Sarl 1.65% 19 - 13.06.39	600 000	EUR	681 434	675 546	0,04
John Deere Cash Management Sarl 1.85% 20 - 02.04.28	566 000	EUR	609 026	619 674	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
John Deere Cash Management Sarl 2.20% 20 - 02.04.32	566 000	EUR	638 244	654 375	0,04
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 12.11.24	500 000	EUR	501 341	501 665	0,03
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 12.11.24	200 000	EUR	201 213	200 666	0,01
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.12.25	400 000	EUR	403 820	399 408	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.03.33	450 000	EUR	439 369	416 745	0,02
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 21 - 14.06.26	1 190 000	EUR	1 193 433	1 186 061	0,07
Nestle Finance International Ltd. 0.125% 20 - 12.11.27	912 000	EUR	916 890	909 948	0,05
Nestle Finance International Ltd. 0.25% 21 - 14.06.29	800 000	EUR	801 496	797 960	0,05
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 17 - 18.01.24	450 000	EUR	455 134	454 910	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 12.05.32	1 036 000	EUR	1 047 366	1 015 736	0,06
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 20 - 03.12.40	531 000	EUR	524 870	480 672	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.625% 21 - 14.02.34	490 000	EUR	488 738	484 733	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.75% 15 - 16.05.23	500 000	EUR	506 775	505 865	0,03
Nestle Finance International Ltd. 0.875% 21 - 14.06.41	630 000	EUR	618 939	615 315	0,04
Nestle Finance International Ltd. 1.125% 20 - 01.04.26	877 000	EUR	915 973	915 167	0,05
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	300 000	EUR	317 911	321 144	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.25% 17 - 02.11.29	400 000	EUR	436 900	428 192	0,02
Nestle Finance International Ltd. 1.50% 20 - 01.04.30	887 000	EUR	969 000	967 823	0,06
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 17 - 02.11.37	700 000	EUR	824 474	794 836	0,05
Novartis Finance SA Zero Coupon 20 - 23.09.28	2 010 000	EUR	2 004 667	1 967 689	0,11
Novartis Finance SA 0.125% 16 - 20.09.23	1 150 000	EUR	1 159 253	1 159 326	0,07
Novartis Finance SA 0.50% 18 - 14.08.23	830 000	EUR	840 338	840 358	0,05
Novartis Finance SA 0.625% 16 - 20.09.28	420 000	EUR	439 941	429 479	0,03
Novartis Finance SA 1.125% 17 - 30.09.27	460 000	EUR	493 511	483 543	0,03
Novartis Finance SA 1.375% 18 - 14.08.30	630 000	EUR	697 953	678 258	0,04
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	660 000	EUR	718 325	709 830	0,04
Novartis Finance SA 1.70% 18 - 14.08.38	730 000	EUR	866 609	822 447	0,05
Richemont International Holdings SA 0.75% 20 - 26.05.28	460 000	EUR	472 809	470 115	0,03
Richemont International Holdings SA 1.00% 18 - 26.03.26	1 390 000	EUR	1 438 651	1 433 729	0,08
Richemont International Holdings SA 1.125% 20 - 26.05.32	900 000	EUR	942 541	937 287	0,05
Richemont International Holdings SA 1.50% 18 - 26.03.30	1 000 000	EUR	1 079 415	1 074 840	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Richemont International Holdings SA 1.625% 20 - 26.05.40	700 000	EUR	767 676	749 931	0,04
Richemont International Holdings SA 2.00% 18 - 26.03.38	1 160 000	EUR	1 335 823	1 309 768	0,08
Segro Capital Sarl 0.50% 21 - 22.09.31	450 000	EUR	439 289	433 976	0,03
SES SA 0.875% 19 - 04.11.27	600 000	EUR	606 274	601 638	0,04
SES SA 1.625% 18 - 22.03.26	605 000	EUR	634 652	628 008	0,04
SES SA 2.00% 20 - 02.07.28	330 000	EUR	347 772	347 388	0,02
Swiss Re Finance Luxembourg SA FRN 19 - 30.04.50	700 000	EUR	758 419	753 060	0,04
TLG Finance Sarl FRN 19 - 31.12.99	600 000	EUR	627 880	619 668	0,04
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 20 - 14.02.25	600 000	EUR	598 727	599 160	0,03
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 21 - 16.02.29	490 000	EUR	481 281	470 547	0,03
Tyco Electronics Group SA 1.10% 15 - 01.03.23	550 000	EUR	557 308	557 128	0,03
Whirlpool EMEA Finance Sarl 0.50% 20 - 20.02.28	510 000	EUR	516 406	505 334	0,03
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.10% 17 - 09.11.27	550 000	EUR	580 727	564 091	0,03
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.25% 16 - 02.11.26	410 000	EUR	435 393	425 129	0,02
			75 940 984	75 238 165	4,36
Mexique					
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 0.50% 21 - 28.05.28	650 000	EUR	646 030	642 798	0,03
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 1.00% 21 - 28.05.33	500 000	EUR	490 881	483 590	0,03
			1 136 911	1 126 388	0,06
Pays-Bas					
ABB Finance BV Zero Coupon 21 - 19.01.30	870 000	EUR	859 380	836 087	0,05
ABB Finance BV 0.625% 16 - 03.05.23	650 000	EUR	657 292	656 117	0,04
ABB Finance BV 0.75% 17 - 16.05.24	680 000	EUR	695 586	691 036	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.50% 18 - 17.07.23	1 100 000	EUR	1 110 055	1 112 199	0,06
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	650 000	EUR	663 654	660 660	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.50% 21 - 23.09.29	800 000	EUR	794 082	790 424	0,05
ABN AMRO Bank NV 0.60% 20 - 15.01.27	1 100 000	EUR	1 117 925	1 110 835	0,06
ABN AMRO Bank NV 0.875% 18 - 22.04.25	700 000	EUR	720 141	719 999	0,04
ABN AMRO Bank NV 0.875% 19 - 15.01.24	1 300 000	EUR	1 326 377	1 327 053	0,08
ABN AMRO Bank NV 1.00% 15 - 16.04.25	1 334 000	EUR	1 379 291	1 378 035	0,08
ABN AMRO Bank NV 1.00% 21 - 02.06.33	900 000	EUR	903 905	904 707	0,05
ABN AMRO Bank NV 1.25% 20 - 28.05.25	1 100 000	EUR	1 127 150	1 139 578	0,07
ABN AMRO Bank NV 2.50% 13 - 29.11.23	850 000	EUR	893 512	894 395	0,05
ABN AMRO Bank NV FRN 16 - 18.01.28	800 000	EUR	834 053	822 192	0,05
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	187 000	EUR	188 165	198 155	0,01
Achmea BV 1.50% 20 - 26.05.27	400 000	EUR	425 529	423 860	0,02
Achmea BV FRN 15 - 29.12.49	700 000	EUR	753 358	760 683	0,04
Achmea BV FRN 13 - 04.04.43	600 000	EUR	669 878	642 294	0,04
Adecco International Financial Services BV 0.125% 21 - 21.09.28	490 000	EUR	486 900	476 011	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Adecco International Financial Services BV 0.50% 21 - 21.09.31	580 000	EUR	571 143	559 828	0,03
Adecco International Financial Services BV 1.00% 16 - 02.12.24	500 000	EUR	513 315	512 460	0,03
Adecco International Financial Services BV FRN 21 - 21.03.82	590 000	EUR	585 162	581 351	0,03
Adecco International Financial Services BV 1.25% 19 - 20.11.29	300 000	EUR	314 959	313 344	0,02
Aegon Bank NV 0.625% 19 - 21.06.24	380 000	EUR	386 225	386 004	0,02
Aegon NV 1.00% 16 - 08.12.23	500 000	EUR	508 766	512 460	0,03
Aegon NV FRN 14 - 25.04.44	600 000	EUR	647 651	644 544	0,04
AGCO International Holdings BV 0.80% 21 - 06.10.28	660 000	EUR	657 141	654 218	0,04
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	400 000	EUR	417 068	418 032	0,02
Akzo Nobel NV 1.625% 20 - 14.04.30	799 000	EUR	864 177	861 961	0,05
Akzo Nobel NV 1.75% 14 - 07.11.24	500 000	EUR	527 438	526 235	0,03
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	400 000	EUR	401 949	401 152	0,02
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	600 000	EUR	598 828	597 192	0,03
Allianz Finance II BV 0.25% 17 - 06.06.23	600 000	EUR	603 323	604 014	0,04
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	300 000	EUR	306 640	301 065	0,02
Allianz Finance II BV 0.50% 20 - 14.01.31	300 000	EUR	306 002	301 065	0,02
Allianz Finance II BV 0.50% 21 - 22.11.33	500 000	EUR	493 034	488 900	0,03
Allianz Finance II BV 0.875% 17 - 06.12.27	700 000	EUR	729 083	728 217	0,04
Allianz Finance II BV 0.875% 19 - 15.01.26	700 000	EUR	726 382	724 269	0,04
Allianz Finance II BV 1.375% 16 - 21.04.31	700 000	EUR	773 032	760 795	0,04
Allianz Finance II BV 1.50% 19 - 15.01.30	700 000	EUR	769 618	759 955	0,04
Allianz Finance II BV 3.00% 13 - 13.03.28	600 000	EUR	710 365	700 998	0,04
ASML Holdings NV 0.25% 20 - 25.02.30	690 000	EUR	687 578	681 506	0,04
ASML Holdings NV 0.625% 20 - 07.05.29	850 000	EUR	868 696	867 799	0,05
ASML Holdings NV 1.375% 16 - 07.07.26	900 000	EUR	951 271	951 732	0,06
ASML Holdings NV 1.625% 16 - 28.05.27	600 000	EUR	648 803	646 974	0,04
ASML Holdings NV 3.375% 13 - 19.09.23	700 000	EUR	743 172	743 547	0,04
ASR Nederland NV FRN 19 - 02.05.49	500 000	EUR	541 289	550 725	0,03
ASR Nederland NV FRN 14 - 30.09.49	292 000	EUR	327 101	325 460	0,02
ASR Nederland NV FRN 15 - 29.09.45	296 000	EUR	339 364	342 650	0,02
ATF Netherlands BV FRN 16 - 29.12.49	300 000	EUR	311 733	308 397	0,02
BMW Finance NV Zero Coupon 19 - 24.03.23	1 100 000	EUR	1 102 197	1 104 169	0,06
BMW Finance NV Zero Coupon 20 - 14.04.23	932 000	EUR	932 690	935 514	0,05
BMW Finance NV Zero Coupon 21 - 11.01.26	1 030 000	EUR	1 032 574	1 028 094	0,06
BMW Finance NV 0.20% 21 - 11.01.33	543 000	EUR	531 413	518 554	0,03
BMW Finance NV 0.375% 18 - 10.07.23	1 150 000	EUR	1 155 153	1 161 293	0,07
BMW Finance NV 0.375% 19 - 24.09.27	807 000	EUR	816 843	816 240	0,05
BMW Finance NV 0.375% 20 - 14.01.27	706 000	EUR	716 497	715 284	0,04
BMW Finance NV 0.625% 19 - 06.10.23	1 650 000	EUR	1 668 653	1 674 601	0,10
BMW Finance NV 0.75% 16 - 15.04.24	700 000	EUR	710 494	714 238	0,04
BMW Finance NV 0.75% 17 - 12.07.24	713 000	EUR	727 845	728 536	0,04
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	621 000	EUR	634 162	639 009	0,04
BMW Finance NV 0.875% 17 - 03.04.25	650 000	EUR	668 675	669 039	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	20 000	EUR	20 133	20 866	0,00
BMW Finance NV 0.875% 20 - 14.01.32	450 000	EUR	464 346	469 494	0,03
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	100 000	EUR	103 088	103 151	0,01
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	800 000	EUR	825 125	825 208	0,05
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	621 000	EUR	639 202	643 170	0,04
BMW Finance NV 1.00% 18 - 14.11.24	936 000	EUR	954 854	965 325	0,06
BMW Finance NV 1.125% 18 - 10.01.28	650 000	EUR	681 438	686 901	0,04
BMW Finance NV 1.125% 18 - 22.05.26	790 000	EUR	820 742	826 016	0,05
BMW Finance NV 1.50% 19 - 06.02.29	1 374 000	EUR	1 466 358	1 495 668	0,09
BMW Finance NV 2.375% 13 - 24.01.23	635 000	EUR	652 160	653 606	0,04
BMW Finance NV 2.625% 14 - 17.01.24	694 000	EUR	732 271	733 586	0,04
Brenntag Finance BV 0.50% 21 - 06.10.29	500 000	EUR	497 948	495 720	0,03
Brenntag Finance BV 1.125% 17 - 27.09.25	500 000	EUR	520 154	515 625	0,03
Bunge Finance Europe BV 1.85% 16 - 16.06.23	700 000	EUR	710 694	715 302	0,04
Citycon Treasury BV 1.25% 16 - 08.09.26	200 000	EUR	189 116	201 580	0,01
Citycon Treasury BV 1.625% 21 - 12.03.28	300 000	EUR	300 574	298 782	0,02
Citycon Treasury BV 2.375% 18 - 15.01.27	200 000	EUR	197 244	208 734	0,01
Citycon Treasury BV 2.50% 14 - 01.10.24	559 000	EUR	575 540	588 672	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 0.625% 19 - 21.11.29	600 000	EUR	604 741	594 318	0,03
Coca-Cola HBC Finance BV 1.00% 19 - 14.05.27	610 000	EUR	630 431	624 963	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 1.625% 19 - 14.05.31	600 000	EUR	652 322	639 252	0,04
Coca-Cola HBC Finance BV 1.875% 16 - 11.11.24	719 000	EUR	758 338	756 855	0,04
Compass Group Finance Netherlands BV 0.625% 17 - 03.07.24	650 000	EUR	656 709	659 217	0,04
Compass Group Finance Netherlands BV 1.50% 18 - 05.09.28	500 000	EUR	541 502	536 930	0,03
Conti-Gummi Finance BV 1.125% 20 - 25.09.24	589 000	EUR	601 154	603 913	0,04
Conti-Gummi Finance BV 2.125% 20 - 27.11.23	830 000	EUR	853 938	862 229	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	800 000	EUR	807 197	803 568	0,05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 21 - 01.12.27	900 000	EUR	898 623	896 706	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 19 - 27.02.24	1 000 000	EUR	1 013 386	1 016 040	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 21 - 25.02.33	600 000	EUR	599 794	590 868	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 18 - 29.08.23	900 000	EUR	911 184	914 049	0,05
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	600 000	EUR	611 861	613 758	0,04
Cooperatieve Rabobank UA FRN 20 - 05.05.28	300 000	EUR	310 282	306 879	0,02
Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 19 - 07.05.31	900 000	EUR	946 728	945 774	0,05
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	1 615 000	EUR	1 696 359	1 693 683	0,10
Cooperatieve Rabobank UA 1.375% 15 - 03.02.27	1 350 000	EUR	1 441 160	1 434 739	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 2.375% 13 - 22.05.23	1 320 000	EUR	1 367 487	1 369 196	0,08
Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 13 - 25.07.23	500 000	EUR	532 577	531 765	0,03
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 10 - 14.07.25	2 437 000	EUR	2 794 298	2 795 068	0,16
CRH Funding BV 1.625% 20 - 05.05.30	702 000	EUR	751 258	751 968	0,04
CRH Funding BV 1.875% 15 - 09.01.24	600 000	EUR	620 115	620 928	0,04
Daimler International Finance BV 0.25% 19 - 06.11.23	430 000	EUR	430 029	433 152	0,03
Daimler International Finance BV 0.25% 19 - 06.11.23	1 096 000	EUR	1 099 900	1 104 034	0,06

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 27.02.23	1 250 000	EUR	1 256 862	1 264 087	0,07
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	440 000	EUR	443 653	450 111	0,03
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 06.05.27	777 000	EUR	791 434	794 855	0,05
Daimler International Finance BV 0.75% 16 - 11.05.23	851 000	EUR	860 711	863 220	0,05
Daimler International Finance BV 0.85% 17 - 28.02.25	82 000	EUR	83 276	84 253	0,00
Daimler International Finance BV 0.85% 17 - 28.02.25	1 200 000	EUR	1 225 996	1 232 976	0,07
Daimler International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	150 000	EUR	150 769	153 341	0,01
Daimler International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	943 000	EUR	958 102	964 001	0,06
Daimler International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	70 000	EUR	69 818	72 584	0,00
Daimler International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	1 118 000	EUR	1 148 719	1 159 277	0,07
Daimler International Finance BV 1.375% 19 - 26.06.26	962 000	EUR	1 009 064	1 019 479	0,06
Daimler International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	50 000	EUR	50 979	53 334	0,00
Daimler International Finance BV 1.50% 18 - 09.02.27	375 000	EUR	378 336	400 005	0,02
Daimler International Finance BV 2.00% 20 - 22.08.26	1 080 000	EUR	1 144 176	1 174 284	0,07
Daimler International Finance BV 2.00% 20 - 22.08.26	200 000	EUR	217 451	217 460	0,01
Daimler International Finance BV 2.625% 20 - 07.04.25	398 000	EUR	415 494	432 276	0,03
Daimler International Finance BV 2.625% 20 - 07.04.25	1 045 000	EUR	1 125 965	1 134 995	0,07
de Volksbank NV 0.01% 19 - 16.09.24	400 000	EUR	400 834	401 128	0,02
de Volksbank NV 0.25% 21 - 22.06.26	500 000	EUR	497 903	496 515	0,03
de Volksbank NV 0.375% 21 - 03.03.28	600 000	EUR	594 576	589 242	0,03
de Volksbank NV 0.75% 18 - 25.06.23	400 000	EUR	403 366	405 508	0,02
de Volksbank NV FRN 20 - 22.10.30	300 000	EUR	311 813	310 737	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 16 - 03.04.23	1 630 000	EUR	1 648 988	1 648 957	0,10
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 17 - 13.12.24	780 000	EUR	800 223	794 258	0,05
Deutsche Telekom International Finance BV 0.875% 17 - 30.01.24	1 230 000	EUR	1 258 907	1 255 486	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	730 000	EUR	767 226	761 149	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 17 - 30.01.27	1 330 000	EUR	1 428 319	1 410 425	0,08
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 18 - 01.12.25	1 050 000	EUR	1 113 541	1 101 723	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 1.50% 16 - 03.04.28	1 414 000	EUR	1 538 991	1 517 123	0,09
Deutsche Telekom International Finance BV 2.00% 18 - 01.12.29	900 000	EUR	1 032 984	1 009 053	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 2.75% 12 - 24.10.24	555 000	EUR	602 593	599 517	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 3.25% 13 - 17.01.28	800 000	EUR	953 213	950 792	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 4.50% 10 - 28.10.30	300 000	EUR	409 344	399 831	0,02
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 10 - 22.04.25	450 000	EUR	525 890	521 726	0,03
Deutsche Telekom International Finance BV 7.50% 03 - 24.01.33	550 000	EUR	959 481	933 949	0,05
Digital Dutch Finco BV 0.625% 20 - 15.07.25	560 000	EUR	566 332	566 306	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.00% 20 - 15.01.32	750 000	EUR	729 513	727 620	0,04
Digital Dutch Finco BV 1.25% 20 - 01.02.31	430 000	EUR	431 828	432 528	0,03
Digital Dutch Finco BV 1.50% 20 - 15.03.30	650 000	EUR	671 849	674 271	0,04
Digital Intrepid Holdings BV 0.625% 21 - 15.07.31	860 000	EUR	813 138	811 513	0,05
DSV Panalpina Finance BV 0.50% 21 - 03.03.31	498 000	EUR	495 897	487 861	0,03
DSV Panalpina Finance BV 0.75% 21 - 05.07.33	620 000	EUR	620 252	608 456	0,04
DSV Panalpina Finance BV 0.875% 21 - 17.09.36	430 000	EUR	425 307	412 766	0,02
easyJet FinCo BV 1.875% 21 - 03.03.28	1 262 000	EUR	1 260 863	1 267 894	0,07
Essity Capital BV 0.25% 21 - 15.09.29	750 000	EUR	743 452	731 700	0,04
Euronext NV 0.125% 21 - 17.05.26	490 000	EUR	491 708	487 628	0,03
Euronext NV 0.75% 21 - 17.05.31	580 000	EUR	581 695	574 183	0,03
Euronext NV 1.00% 18 - 18.04.25	300 000	EUR	307 943	308 076	0,02
Euronext NV 1.125% 19 - 12.06.29	700 000	EUR	732 097	726 922	0,04
Euronext NV 1.50% 21 - 17.05.41	510 000	EUR	501 602	503 380	0,03
EXOR NV 0.875% 21 - 19.01.31	510 000	EUR	511 124	499 203	0,03
EXOR NV 1.75% 18 - 18.01.28	500 000	EUR	528 177	531 280	0,03
EXOR NV 1.75% 19 - 14.10.34	440 000	EUR	449 835	455 743	0,03
EXOR NV 2.25% 20 - 29.04.30	430 000	EUR	456 982	471 895	0,03
EXOR NV 2.50% 14 - 08.10.24	400 000	EUR	424 587	427 036	0,02
Givaudan Finance Europe BV 1.00% 20 - 22.04.27	450 000	EUR	474 505	468 198	0,03
Givaudan Finance Europe BV 1.625% 20 - 22.04.32	439 000	EUR	488 197	475 613	0,03
H&M Finance BV 0.25% 21 - 25.08.29	525 000	EUR	516 688	508 767	0,03
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	100 000	EUR	99 800	99 927	0,01
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	900 000	EUR	896 116	899 343	0,05
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.25	1 000 000	EUR	998 750	999 220	0,06
ING Groep NV FRN 20 - 18.02.29	1 100 000	EUR	1 092 988	1 070 432	0,06
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	1 300 000	EUR	1 282 095	1 253 954	0,07
ING Groep NV FRN 21 - 01.02.30	200 000	EUR	196 275	192 916	0,01
ING Groep NV FRN 21 - 29.09.28	1 400 000	EUR	1 386 951	1 375 962	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
ING Groep NV FRN 21 - 09.06.32	400 000	EUR	399 993	397 020	0,02
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.30	700 000	EUR	702 073	701 778	0,04
ING Groep NV 1.00% 18 - 20.09.23	800 000	EUR	814 479	815 896	0,05
ING Groep NV FRN 19 - 13.11.30	700 000	EUR	697 876	702 555	0,04
ING Groep NV FRN 21 - 16.11.32	900 000	EUR	897 314	892 269	0,05
ING Groep NV 1.125% 18 - 14.02.25	900 000	EUR	923 923	927 549	0,05
ING Groep NV 1.375% 17 - 11.01.28	900 000	EUR	949 048	945 171	0,05
ING Groep NV FRN 17 - 26.09.29	900 000	EUR	916 403	924 219	0,05
ING Groep NV FRN 18 - 22.03.30	700 000	EUR	727 610	728 693	0,04
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	1 300 000	EUR	1 423 149	1 420 965	0,08
ING Groep NV 2.125% 19 - 10.01.26	800 000	EUR	854 903	858 840	0,05
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	1 400 000	EUR	1 452 204	1 465 478	0,08
ING Groep NV FRN 17 - 15.02.29	700 000	EUR	736 179	730 072	0,04
ING Groep NV 2.50% 18 - 15.11.30	1 200 000	EUR	1 389 027	1 392 264	0,08
ING Groep NV FRN 17 - 11.04.28	800 000	EUR	835 644	828 432	0,05
ISS Finance BV 1.25% 20 - 07.07.25	540 000	EUR	553 715	555 331	0,03
JDE Peet's NV Zero Coupon 21 - 16.01.26	800 000	EUR	796 795	786 872	0,05
JDE Peet's NV 0.244% 21 - 16.01.25	350 000	EUR	349 649	348 964	0,02
JDE Peet's NV 0.50% 21 - 16.01.29	700 000	EUR	697 268	681 646	0,04
JDE Peet's NV 0.625% 21 - 09.02.28	670 000	EUR	666 896	663 642	0,04
JDE Peet's NV 1.125% 21 - 16.06.33	500 000	EUR	499 013	486 435	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 19 - 26.06.25	500 000	EUR	507 791	503 330	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.375% 21 - 18.03.30	670 000	EUR	665 536	658 878	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 17 - 19.09.24	680 000	EUR	699 327	696 034	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	350 000	EUR	368 331	362 992	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.75% 20 - 02.04.27	550 000	EUR	599 691	589 875	0,03
Koninklijke DSM NV 0.25% 20 - 23.06.28	400 000	EUR	400 047	400 252	0,02
Koninklijke DSM NV 0.625% 20 - 23.06.32	450 000	EUR	457 966	448 560	0,03
Koninklijke DSM NV 0.75% 16 - 28.09.26	700 000	EUR	721 354	721 511	0,04
Koninklijke DSM NV 1.00% 15 - 09.04.25	500 000	EUR	516 067	516 760	0,03
Koninklijke DSM NV 2.375% 14 - 03.04.24	500 000	EUR	525 571	527 030	0,03
Koninklijke KPN NV 0.625% 16 - 09.04.25	600 000	EUR	604 049	609 270	0,04
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	300 000	EUR	300 586	294 186	0,02
Koninklijke KPN NV 0.875% 20 - 14.12.32	300 000	EUR	302 452	294 186	0,02
Koninklijke KPN NV 0.875% 21 - 15.11.33	700 000	EUR	691 496	678 139	0,04
Koninklijke KPN NV 1.125% 16 - 11.09.28	600 000	EUR	616 300	618 048	0,04
Koninklijke KPN NV 5.625% 09 - 30.09.24	300 000	EUR	340 716	346 422	0,02
LeasePlan Corp. NV 0.125% 19 - 13.09.23	200 000	EUR	198 737	200 614	0,01
LeasePlan Corp. NV 0.125% 19 - 13.09.23	641 000	EUR	639 684	642 968	0,04
LeasePlan Corp. NV 0.25% 21 - 23.02.26	929 000	EUR	926 093	922 060	0,05
LeasePlan Corp. NV 0.25% 21 - 07.09.26	1 000 000	EUR	993 364	986 790	0,06
LeasePlan Corp. NV 1.00% 18 - 02.05.23	500 000	EUR	503 266	507 625	0,03
LeasePlan Corp. NV 1.375% 19 - 07.03.24	400 000	EUR	410 494	412 052	0,02
LeasePlan Corp. NV 3.50% 20 - 09.04.25	433 000	EUR	457 027	478 751	0,03
Linde Finance BV 0.25% 20 - 19.05.27	700 000	EUR	707 120	703 024	0,04
Linde Finance BV 0.55% 20 - 19.05.32	700 000	EUR	709 313	699 755	0,04
Linde Finance BV 1.00% 16 - 20.04.28	725 000	EUR	766 491	762 838	0,04
Linde Finance BV 1.875% 14 - 22.05.24	400 000	EUR	419 762	419 808	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Linde Finance BV 2.00% 13 - 18.04.23	800 000	EUR	823 536	823 880	0,05
Lseg Netherlands BV Zero Coupon 21 - 06.04.25	540 000	EUR	540 065	538 596	0,03
Lseg Netherlands BV 0.25% 21 - 06.04.28	390 000	EUR	389 039	386 361	0,02
Lseg Netherlands BV 0.75% 21 - 06.04.33	380 000	EUR	376 827	373 445	0,02
LYB International Finance II BV 0.875% 19 - 17.09.26	450 000	EUR	459 763	459 099	0,03
LYB International Finance II BV 1.625% 19 - 17.09.31	500 000	EUR	531 496	533 345	0,03
Madrilena Red de Gas Finance BV 1.375% 17 - 11.04.25	200 000	EUR	204 931	204 926	0,01
Madrilena Red de Gas Finance BV 2.25% 17 - 11.04.29	300 000	EUR	324 005	314 961	0,02
Mondelez International Holdings Netherlands BV Zero Coupon 20 - 22.09.26	460 000	EUR	458 803	454 618	0,03
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.25% 21 - 09.09.29	460 000	EUR	458 082	449 328	0,03
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.375% 20 - 22.09.29	690 000	EUR	688 010	677 966	0,04
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.625% 21 - 09.09.32	780 000	EUR	769 117	757 481	0,04
Mondelez International Holdings Netherlands BV 0.875% 19 - 01.10.31	451 000	EUR	456 497	455 826	0,03
Mondelez International Holdings Netherlands BV 1.25% 21 - 09.09.41	740 000	EUR	721 581	709 401	0,04
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 31.05.23	500 000	EUR	503 610	503 760	0,03
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 26.02.25	500 000	EUR	504 596	505 405	0,03
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.50% 21 - 21.09.28	500 000	EUR	497 408	494 765	0,03
NE Property BV 1.75% 17 - 23.11.24	483 000	EUR	477 464	495 790	0,03
NE Property BV 1.875% 19 - 09.10.26	400 000	EUR	398 345	409 380	0,02
NE Property BV 2.625% 19 - 22.05.23	380 000	EUR	385 753	391 898	0,02
NE Property BV 3.375% 20 - 14.07.27	490 000	EUR	522 160	540 284	0,03
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	700 000	EUR	695 379	689 815	0,04
NIBC Bank NV 0.875% 19 - 08.07.25	500 000	EUR	506 997	509 945	0,03
NIBC Bank NV 1.125% 18 - 19.04.23	500 000	EUR	506 073	507 585	0,03
NIBC Bank NV 2.00% 19 - 09.04.24	300 000	EUR	300 797	312 303	0,02
NN Group NV 0.875% 17 - 13.01.23	300 000	EUR	302 806	302 805	0,02
NN Group NV 0.875% 21 - 23.11.31	550 000	EUR	549 057	549 412	0,03
NN Group NV 1.625% 17 - 01.06.27	600 000	EUR	634 475	639 210	0,04
NN Group NV FRN 14 - 29.06.49	700 000	EUR	755 689	760 326	0,04
NN Group NV FRN 14 - 15.07.49	920 000	EUR	1 028 154	1 038 146	0,06
NN Group NV FRN 14 - 08.04.44	900 000	EUR	995 922	980 595	0,06
NN Group NV FRN 17 - 13.01.48	750 000	EUR	871 717	876 817	0,05
Novo Nordisk Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 04.06.24	620 000	EUR	624 259	621 500	0,04
Novo Nordisk Finance Netherlands BV 0.125% 21 - 04.06.28	620 000	EUR	623 000	613 614	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 20 - 03.03.23	100 000	EUR	100 140	100 259	0,01
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 20 - 03.03.23	200 000	EUR	200 681	200 518	0,01
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 21 - 01.03.26	310 000	EUR	310 220	307 570	0,02
PostNL NV 0.625% 19 - 23.09.26	300 000	EUR	305 002	304 452	0,02
PostNL NV 1.00% 17 - 21.11.24	300 000	EUR	306 250	307 059	0,02
Prosus NV 1.288% 21 - 13.07.29	1 030 000	EUR	1 029 030	1 014 375	0,06
Prosus NV 1.539% 20 - 03.08.28	880 000	EUR	899 466	888 316	0,05
Prosus NV 1.985% 21 - 13.07.33	750 000	EUR	750 455	731 572	0,04
Prosus NV 2.031% 20 - 03.08.32	720 000	EUR	740 370	714 377	0,04
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	900 000	EUR	911 140	906 093	0,05
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.75% 20 - 19.05.30	810 000	EUR	832 608	821 526	0,05
RELX Finance BV Zero Coupon 20 - 18.03.24	694 000	EUR	690 065	695 215	0,04
RELX Finance BV 0.50% 20 - 10.03.28	921 000	EUR	922 738	923 708	0,05
RELX Finance BV 0.875% 20 - 10.03.32	438 000	EUR	435 979	440 575	0,03
RELX Finance BV 1.00% 17 - 22.03.24	400 000	EUR	407 454	408 472	0,02
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	800 000	EUR	842 269	839 416	0,05
RELX Finance BV 1.50% 18 - 13.05.27	450 000	EUR	469 892	477 284	0,03
Ren Finance BV 0.50% 21 - 16.04.29	300 000	EUR	302 894	298 161	0,02
Ren Finance BV 1.75% 16 - 01.06.23	500 000	EUR	512 261	512 085	0,03
Ren Finance BV 1.75% 18 - 18.01.28	300 000	EUR	318 014	321 543	0,02
Ren Finance BV 2.50% 15 - 12.02.25	400 000	EUR	429 230	429 316	0,02
Roche Finance Europe BV 0.50% 16 - 27.02.23	796 000	EUR	802 523	802 591	0,05
Roche Finance Europe BV 0.875% 15 - 25.02.25	1 000 000	EUR	1 033 851	1 028 370	0,06
Sagax Euro Mtn NL BV 0.75% 21 - 26.01.28	400 000	EUR	400 861	389 084	0,02
Sagax Euro Mtn NL BV 1.00% 21 - 17.05.29	400 000	EUR	398 552	388 884	0,02
SGS Nederland Holdings BV 0.125% 21 - 21.04.27	700 000	EUR	699 527	694 330	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 19 - 05.09.24	450 000	EUR	453 057	452 228	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.23	600 000	EUR	602 269	602 334	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.23	500 000	EUR	501 603	501 945	0,03
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	1 000 000	EUR	1 008 213	999 970	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 19 - 05.09.29	1 000 000	EUR	1 010 707	995 370	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 20.02.29	1 000 000	EUR	1 020 866	1 000 710	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 05.06.24	800 000	EUR	810 571	808 264	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.30% 19 - 28.02.24	880 000	EUR	892 302	890 613	0,05

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 18 - 06.09.23	982 000	EUR	994 050	993 863	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	800 000	EUR	819 819	811 904	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 19 - 05.09.34	1 000 000	EUR	1 025 750	990 900	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.50% 20 - 20.02.32	700 000	EUR	732 793	702 555	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.90% 19 - 28.02.28	600 000	EUR	636 827	628 764	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.00% 18 - 06.09.27	798 000	EUR	850 314	838 147	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.25% 19 - 28.02.31	700 000	EUR	782 227	756 882	0,04
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.375% 18 - 06.09.30	1 000 000	EUR	1 121 685	1 085 180	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.75% 19 - 28.02.39	800 000	EUR	968 698	921 936	0,05
Siemens Financieringsmaatschappij NV 2.875% 13 - 10.03.28	1 000 000	EUR	1 188 202	1 169 750	0,07
Signify NV 2.00% 20 - 11.05.24	710 000	EUR	730 390	739 295	0,04
Signify NV 2.375% 20 - 11.05.27	580 000	EUR	621 312	628 476	0,04
Sika Capital BV 0.875% 19 - 29.04.27	400 000	EUR	415 625	410 244	0,02
Sika Capital BV 1.50% 19 - 29.04.31	500 000	EUR	545 038	535 360	0,03
Sudzucker International Finance BV 1.00% 17 - 28.11.25	592 000	EUR	598 822	607 078	0,04
Sudzucker International Finance BV 1.25% 16 - 29.11.23	300 000	EUR	304 134	306 099	0,02
Technip Energies NV 1.125% 21 - 28.05.28	650 000	EUR	656 577	651 729	0,04
Telefonica Europe BV 5.875% 03 - 14.02.33	470 000	EUR	711 095	709 385	0,04
Thermo Fisher Scientific Finance I BV Zero Coupon 21 - 18.11.23	300 000	EUR	300 452	300 318	0,02
Thermo Fisher Scientific Finance I BV Zero Coupon 21 - 18.11.25	520 000	EUR	519 450	518 050	0,03
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0.80% 21 - 18.10.30	1 740 000	EUR	1 741 458	1 751 902	0,10
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.125% 21 - 18.10.33	1 440 000	EUR	1 443 624	1 461 643	0,08
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 21 - 18.10.41	1 260 000	EUR	1 272 962	1 282 957	0,07
Thermo Fisher Scientific Finance I BV 2.00% 21 - 18.10.51	700 000	EUR	717 827	722 071	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 0.375% 17 - 14.02.23	750 000	EUR	755 801	756 217	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 16 - 29.04.24	400 000	EUR	405 951	406 056	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 12.08.23	300 000	EUR	302 617	303 639	0,02
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 06.01.25	800 000	EUR	812 871	813 112	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Unilever Finance Netherlands BV 0.875% 17 - 31.07.25	600 000	EUR	619 171	618 054	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 15 - 03.06.23	600 000	EUR	611 007	611 178	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 17 - 14.02.27	600 000	EUR	630 568	626 466	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 16 - 29.04.28	700 000	EUR	739 069	736 463	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	100 000	EUR	106 373	105 056	0,01
Unilever Finance Netherlands BV 1.125% 18 - 12.02.27	600 000	EUR	632 060	630 336	0,04
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 20 - 25.03.25	837 000	EUR	871 600	869 810	0,05
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 17 - 31.07.29	800 000	EUR	874 501	857 640	0,05
Unilever Finance Netherlands BV 1.375% 18 - 04.09.30	450 000	EUR	495 950	485 906	0,03
Unilever Finance Netherlands BV 1.625% 18 - 12.02.33	770 000	EUR	868 805	851 812	0,05
Unilever Finance Netherlands BV 1.75% 20 - 25.03.30	1 077 000	EUR	1 194 710	1 187 468	0,07
Vonovia Finance BV 0.125% 19 - 06.04.23	500 000	EUR	501 438	501 765	0,03
Vonovia Finance BV 0.50% 19 - 14.09.29	100 000	EUR	98 395	98 023	0,01
Vonovia Finance BV 0.50% 19 - 14.09.29	400 000	EUR	395 124	392 092	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 19 - 07.10.27	400 000	EUR	405 986	399 952	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 20 - 09.07.26	400 000	EUR	403 528	403 748	0,02
Vonovia Finance BV 0.625% 20 - 09.07.26	100 000	EUR	102 580	100 937	0,01
Vonovia Finance BV 0.75% 18 - 15.01.24	400 000	EUR	405 783	406 116	0,02
Vonovia Finance BV 0.875% 18 - 03.07.23	400 000	EUR	405 252	404 752	0,02
Vonovia Finance BV 1.00% 20 - 09.07.30	400 000	EUR	407 765	403 476	0,02
Vonovia Finance BV 1.00% 20 - 09.07.30	200 000	EUR	208 669	201 738	0,01
Vonovia Finance BV 1.00% 21 - 28.01.41	400 000	EUR	392 559	353 168	0,02
Vonovia Finance BV 1.125% 17 - 08.09.25	500 000	EUR	513 489	515 485	0,03
Vonovia Finance BV 1.125% 19 - 14.09.34	400 000	EUR	397 213	388 644	0,02
Vonovia Finance BV 1.25% 16 - 06.12.24	900 000	EUR	927 754	928 134	0,05
Vonovia Finance BV 1.50% 15 - 31.03.25	421 000	EUR	441 303	438 724	0,03
Vonovia Finance BV 1.50% 15 - 31.03.25	100 000	EUR	104 159	104 210	0,01
Vonovia Finance BV 1.50% 16 - 10.06.26	500 000	EUR	525 482	524 290	0,03
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 14.01.28	400 000	EUR	423 004	420 564	0,02
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 22.03.26	600 000	EUR	628 057	628 638	0,04
Vonovia Finance BV 1.625% 19 - 07.10.39	400 000	EUR	415 090	395 240	0,02
Vonovia Finance BV 1.625% 20 - 07.04.24	500 000	EUR	514 789	516 315	0,03
Vonovia Finance BV 1.75% 17 - 25.01.27	400 000	EUR	425 736	425 276	0,02
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	100 000	EUR	104 432	104 999	0,01
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	300 000	EUR	314 164	314 997	0,02
Vonovia Finance BV 2.125% 18 - 22.03.30	400 000	EUR	450 552	439 468	0,03
Vonovia Finance BV 2.25% 15 - 15.12.23	900 000	EUR	941 346	941 022	0,05
Vonovia Finance BV 2.25% 20 - 07.04.30	400 000	EUR	436 529	443 416	0,03
Vonovia Finance BV 2.75% 18 - 22.03.38	500 000	EUR	593 563	577 435	0,03
Wolters Kluwer NV 0.25% 21 - 30.03.28	590 000	EUR	590 212	580 861	0,03
Wolters Kluwer NV 0.75% 20 - 03.07.30	450 000	EUR	461 508	451 589	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Wolters Kluwer NV 1.50% 17 - 22.03.27	500 000	EUR	530 191	528 135	0,03
Wolters Kluwer NV 2.50% 14 - 13.05.24	340 000	EUR	358 294	358 312	0,02
Wolters Kluwer NV 2.875% 13 - 21.03.23	600 000	EUR	621 703	622 812	0,04
WPC Eurobond BV 0.95% 21 - 01.06.30	410 000	EUR	403 573	397 028	0,02
WPC Eurobond BV 1.35% 19 - 15.04.28	510 000	EUR	525 299	517 206	0,03
WPC Eurobond BV 2.125% 18 - 15.04.27	374 000	EUR	400 896	397 536	0,02
WPC Eurobond BV 2.25% 17 - 19.07.24	314 000	EUR	331 157	329 735	0,02
WPC Eurobond BV 2.25% 18 - 09.04.26	474 000	EUR	510 337	504 379	0,03
			241 177 001	240 360 188	13,94
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.20% 21 - 23.09.27	730 000	EUR	726 465	721 853	0,04
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.375% 19 - 17.09.29	400 000	EUR	401 487	394 868	0,02
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 1.125% 18 - 20.03.25	400 000	EUR	411 692	412 252	0,02
ASB Finance Ltd. 0.25% 21 - 08.09.28	670 000	EUR	666 664	654 155	0,04
ASB Finance Ltd. 0.50% 19 - 24.09.29	480 000	EUR	488 395	472 632	0,03
ASB Finance Ltd. 0.75% 19 - 13.03.24	590 000	EUR	601 237	600 549	0,03
BNZ International Funding Ltd. 0.375% 19 - 14.09.24	600 000	EUR	609 251	605 082	0,04
BNZ International Funding Ltd. 0.50% 17 - 13.05.23	500 000	EUR	505 455	504 620	0,03
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	200 000	EUR	205 031	203 602	0,01
Chorus Ltd. 1.125% 16 - 18.10.23	500 000	EUR	507 190	510 670	0,03
Fonterra Co-operative Group Ltd. 0.75% 16 - 08.11.24	150 000	EUR	152 893	152 901	0,01
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	507 000	EUR	505 589	495 902	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.10% 21 - 13.07.27	200 000	EUR	196 886	195 622	0,01
Westpac Securities NZ Ltd. 0.30% 19 - 25.06.24	500 000	EUR	504 420	504 195	0,03
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	660 000	EUR	660 080	659 538	0,04
			7 142 735	7 088 441	0,41
Norvège					
DNB Bank ASA 0.05% 19 - 14.11.23	730 000	EUR	730 524	733 314	0,04
DNB Bank ASA 0.05% 19 - 14.11.23	1 200 000	EUR	1 204 673	1 205 448	0,07
DNB Bank ASA 0.25% 19 - 09.04.24	730 000	EUR	735 920	736 373	0,04
DNB Bank ASA FRN 21 - 23.02.29	850 000	EUR	844 047	830 322	0,05
DNB Bank ASA 0.60% 18 - 25.09.23	600 000	EUR	607 790	608 694	0,04
DNB Bank ASA 1.125% 16 - 01.03.23	530 000	EUR	538 472	539 010	0,03
DNB Bank ASA FRN 18 - 20.03.28	580 000	EUR	587 449	586 861	0,04
Norsk Hydro ASA 1.125% 19 - 11.04.25	350 000	EUR	359 346	358 061	0,02
Norsk Hydro ASA 2.00% 19 - 11.04.29	350 000	EUR	372 762	374 136	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.125% 19 - 11.09.24	400 000	EUR	399 201	400 324	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.125% 20 - 25.02.25	400 000	EUR	398 243	399 004	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.125% 21 - 14.04.26	400 000	EUR	397 973	395 732	0,02
Santander Consumer Bank AS 0.75% 18 - 01.03.23	400 000	EUR	403 650	404 496	0,02
Sparebank 1 Oestlandet 0.125% 21 - 03.03.28	541 000	EUR	535 349	530 126	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 0.25% 19 - 30.09.24	500 000	EUR	504 302	502 910	0,03
Sparebank 1 Oestlandet 0.875% 18 - 13.03.23	430 000	EUR	434 530	435 293	0,03
SpareBank 1 SMN 0.01% 21 - 18.02.28	600 000	EUR	591 328	581 490	0,04
SpareBank 1 SMN 0.125% 19 - 11.09.26	500 000	EUR	500 049	496 380	0,03
SpareBank 1 SMN 0.75% 18 - 03.07.23	400 000	EUR	404 563	405 612	0,02
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 21 - 09.11.26	450 000	EUR	450 101	447 521	0,03
SpareBank 1 SR-Bank ASA FRN 21 - 15.07.27	369 000	EUR	370 762	365 173	0,02

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Norvège (suite)					
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.625% 19 - 25.03.24	700 000	EUR	708 630	710 892	0,04
Storebrand Livsforsikring AS FRN 21 - 30.09.51	220 000	EUR	217 878	212 617	0,01
			12 297 542	12 259 789	0,71
Pologne					
mBank SA FRN 21 - 21.09.27	500 000	EUR	497 599	493 820	0,03
			497 599	493 820	0,03
Portugal					
Galp Gas Natural Distribuicao SA 1.375% 16 - 19.09.23	600 000	EUR	614 652	613 086	0,04
NOS SGPS SA 1.125% 18 - 02.05.23	200 000	EUR	202 022	202 232	0,01
			816 674	815 318	0,05
Singapour					
Ascendas Real Estate Investment Trust 0.75% 21 - 23.06.28	327 000	EUR	326 596	317 595	0,02
DBS Group Holdings Ltd. FRN 18 - 11.04.28	500 000	EUR	509 184	508 960	0,03
			835 780	826 555	0,05
Espagne					
Acciona Energia Financiacion Filiales SA 0.375% 21 - 07.10.27	600 000	EUR	596 245	593 154	0,03
ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA 1.875% 18 - 20.04.26	700 000	EUR	730 913	734 867	0,04
Amadeus IT Group SA 0.875% 18 - 18.09.23	400 000	EUR	404 059	405 408	0,02
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	400 000	EUR	413 454	421 112	0,02
Amadeus IT Group SA 1.875% 20 - 24.09.28	700 000	EUR	716 022	743 064	0,04
Amadeus IT Group SA 2.50% 20 - 20.05.24	600 000	EUR	627 031	630 462	0,04
Amadeus IT Group SA 2.875% 20 - 20.05.27	500 000	EUR	534 953	554 245	0,03
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 01.10.25	500 000	EUR	498 316	495 600	0,03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 21 - 24.03.27	900 000	EUR	898 760	888 606	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 02.10.24	800 000	EUR	801 439	805 648	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	800 000	EUR	805 394	799 832	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.50% 20 - 14.01.27	1 100 000	EUR	1 096 965	1 093 059	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 20 - 04.06.25	900 000	EUR	917 850	917 217	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	1 000 000	EUR	1 017 156	1 024 530	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 20 - 16.01.30	300 000	EUR	298 799	299 664	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 20 - 16.01.30	700 000	EUR	698 166	699 216	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.125% 19 - 28.02.24	900 000	EUR	915 036	921 222	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.375% 18 - 14.05.25	800 000	EUR	820 005	829 784	0,05

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 19 - 22.02.29	600 000	EUR	622 710	623 376	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 3.50% 17 - 10.02.27	800 000	EUR	891 793	899 968	0,05
Banco de Sabadell SA FRN 19 - 07.11.25	600 000	EUR	601 436	602 280	0,04
Banco de Sabadell SA 0.875% 17 - 05.03.23	1 000 000	EUR	1 005 575	1 010 120	0,06
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	500 000	EUR	498 012	505 120	0,03
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	300 000	EUR	305 920	303 072	0,02
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	400 000	EUR	406 958	407 164	0,02
Banco de Sabadell SA 1.625% 18 - 07.03.24	600 000	EUR	616 461	617 250	0,04
Banco Santander SA 0.20% 21 - 11.02.28	1 100 000	EUR	1 088 920	1 080 002	0,06
Banco Santander SA 0.25% 19 - 19.06.24	1 000 000	EUR	1 005 285	1 007 510	0,06
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	900 000	EUR	906 008	900 081	0,05
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	800 000	EUR	796 021	796 040	0,05
Banco Santander SA 0.50% 20 - 04.02.27	400 000	EUR	403 007	398 020	0,02
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	900 000	EUR	902 491	897 750	0,05
Banco Santander SA FRN 21 - 24.06.29	900 000	EUR	902 193	890 406	0,05
Banco Santander SA 1.00% 21 - 04.11.31	800 000	EUR	797 106	793 224	0,05
Banco Santander SA 1.125% 18 - 17.01.25	1 100 000	EUR	1 124 364	1 130 965	0,07
Banco Santander SA 1.125% 20 - 23.06.27	900 000	EUR	923 931	925 101	0,05
Banco Santander SA 1.375% 15 - 14.12.22	300 000	EUR	303 969	305 172	0,02
Banco Santander SA 1.375% 15 - 14.12.22	800 000	EUR	811 348	813 792	0,05
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	1 400 000	EUR	1 441 970	1 453 844	0,08
Banco Santander SA 1.625% 20 - 22.10.30	900 000	EUR	914 261	908 748	0,05
Banco Santander SA 2.125% 18 - 08.02.28	1 100 000	EUR	1 166 502	1 162 194	0,07
Banco Santander SA 2.50% 15 - 18.03.25	1 500 000	EUR	1 585 118	1 594 845	0,09
Banco Santander SA 3.125% 17 - 19.01.27	800 000	EUR	889 497	885 248	0,05
Banco Santander SA 3.25% 16 - 04.04.26	1 100 000	EUR	1 201 878	1 211 980	0,07
Bankia SA 0.75% 19 - 09.07.26	700 000	EUR	701 275	711 417	0,04
Bankia SA 1.125% 19 - 12.11.26	700 000	EUR	714 185	715 533	0,04
Bankinter SA 0.625% 20 - 06.10.27	600 000	EUR	601 997	597 960	0,03
Bankinter SA 0.875% 19 - 05.03.24	400 000	EUR	407 531	407 400	0,02
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	700 000	EUR	705 295	709 870	0,04
Bankinter SA FRN 21 - 23.12.32	700 000	EUR	702 124	693 518	0,04
CaixaBank SA 0.375% 20 - 03.02.25	900 000	EUR	906 903	904 977	0,05
CaixaBank SA FRN 20 - 18.11.26	700 000	EUR	702 527	696 325	0,04
CaixaBank SA FRN 21 - 09.02.29	800 000	EUR	789 382	782 688	0,05
CaixaBank SA 0.625% 19 - 01.10.24	900 000	EUR	899 747	910 665	0,05
CaixaBank SA 0.75% 18 - 18.04.23	800 000	EUR	805 510	809 256	0,05
CaixaBank SA FRN 20 - 10.07.26	800 000	EUR	811 700	812 704	0,05
CaixaBank SA FRN 21 - 26.05.28	900 000	EUR	904 097	897 849	0,05
CaixaBank SA 0.875% 19 - 25.03.24	500 000	EUR	505 960	509 210	0,03
CaixaBank SA 1.00% 19 - 25.06.24	400 000	EUR	407 931	408 444	0,02
CaixaBank SA 1.125% 17 - 17.05.24	800 000	EUR	819 002	819 048	0,05
CaixaBank SA 1.125% 17 - 12.01.23	1 000 000	EUR	1 008 475	1 013 050	0,06
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	1 000 000	EUR	1 024 166	1 032 290	0,06
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	800 000	EUR	800 057	800 640	0,05
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	1 200 000	EUR	1 237 858	1 240 680	0,07

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
CaixaBank SA 1.75% 18 - 24.10.23	900 000	EUR	919 218	927 774	0,05
CaixaBank SA FRN 18 - 17.04.30	1 000 000	EUR	1 031 951	1 038 920	0,06
CaixaBank SA 2.375% 19 - 01.02.24	900 000	EUR	937 476	941 976	0,05
CaixaBank SA FRN 17 - 14.07.28	900 000	EUR	928 065	929 610	0,05
CaixaBank SA FRN 19 - 15.02.29	900 000	EUR	964 999	954 369	0,06
Enagas Financiaciones SA 0.375% 20 - 05.11.32	400 000	EUR	398 074	388 020	0,02
Enagas Financiaciones SA 0.75% 16 - 27.10.26	500 000	EUR	516 710	512 865	0,03
Enagas Financiaciones SA 1.00% 15 - 25.03.23	400 000	EUR	405 107	406 128	0,02
Enagas Financiaciones SA 1.25% 15 - 06.02.25	700 000	EUR	726 917	725 438	0,04
Enagas Financiaciones SA 1.375% 16 - 05.05.28	700 000	EUR	752 856	749 553	0,04
FCC Aqualia SA 2.629% 17 - 08.06.27	600 000	EUR	644 562	657 084	0,04
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 0.815% 19 - 04.12.23	100 000	EUR	100 356	101 305	0,01
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 0.815% 19 - 04.12.23	430 000	EUR	433 551	435 612	0,03
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 1.661% 19 - 04.12.26	600 000	EUR	627 011	629 964	0,04
Ferrovial Emisiones SA 0.54% 20 - 12.11.28	600 000	EUR	605 638	597 162	0,03
Ferrovial Emisiones SA 1.375% 17 - 31.03.25	400 000	EUR	413 753	415 856	0,02
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	800 000	EUR	826 851	835 088	0,05
Ferrovial Emisiones SA 2.50% 14 - 15.07.24	300 000	EUR	317 895	318 513	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 0.75% 21 - 22.06.29	500 000	EUR	499 186	490 205	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.35% 20 - 14.10.28	400 000	EUR	406 801	412 456	0,02
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 17 - 28.11.25	500 000	EUR	517 711	523 700	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.00% 18 - 17.04.26	500 000	EUR	528 663	530 165	0,03
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2.50% 17 - 28.11.29	300 000	EUR	334 289	331 917	0,02
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.75% 21 - 22.07.26	300 000	EUR	305 039	305 235	0,02
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.843% 21 - 03.11.28	300 000	EUR	300 806	301 680	0,02
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	800 000	EUR	853 915	853 576	0,05
Mapfre SA FRN 18 - 07.09.48	400 000	EUR	450 609	456 760	0,03
Mapfre SA FRN 17 - 31.03.47	500 000	EUR	561 136	567 530	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.375% 21 - 01.06.30	400 000	EUR	398 209	394 312	0,02
Merlin Properties Socimi SA 1.75% 17 - 26.05.25	450 000	EUR	472 040	469 111	0,03
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 16 - 02.11.26	800 000	EUR	851 027	842 904	0,05
Merlin Properties Socimi SA 1.875% 19 - 04.12.34	500 000	EUR	498 022	491 135	0,03
Merlin Properties Socimi SA 2.225% 16 - 25.04.23	760 000	EUR	778 995	777 115	0,05
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 17 - 18.09.29	300 000	EUR	326 576	323 265	0,02
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 20 - 13.07.27	400 000	EUR	435 672	430 744	0,03
Red Electrica Corp. SA 0.875% 20 - 14.04.25	400 000	EUR	411 088	411 152	0,02
Red Electrica Financiaciones SAU 0.375% 20 - 24.07.28	600 000	EUR	609 392	607 086	0,04
Red Electrica Financiaciones SAU 0.50% 21 - 24.05.33	700 000	EUR	696 910	695 702	0,04
Red Electrica Financiaciones SAU 1.00% 16 - 21.04.26	500 000	EUR	518 640	520 085	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Red Electrica Financiaciones SAU 1.125% 15 - 24.04.25	500 000	EUR	519 298	519 280	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 1.25% 18 - 13.03.27	500 000	EUR	526 929	527 750	0,03
Red Electrica Financiaciones SAU 2.125% 14 - 01.07.23	300 000	EUR	310 482	310 416	0,02
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	500 000	EUR	497 956	492 620	0,03
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	300 000	EUR	300 417	302 256	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	700 000	EUR	704 396	705 264	0,04
Santander Consumer Finance SA 0.375% 20 - 17.01.25	900 000	EUR	901 144	905 031	0,05
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	400 000	EUR	397 035	402 636	0,02
Santander Consumer Finance SA 0.875% 18 - 30.05.23	500 000	EUR	506 344	507 450	0,03
Santander Consumer Finance SA 1.00% 19 - 27.02.24	900 000	EUR	915 339	919 161	0,05
Santander Consumer Finance SA 1.125% 18 - 09.10.23	800 000	EUR	815 815	817 144	0,05
Telefonica Emisiones SA 0.664% 20 - 03.02.30	900 000	EUR	911 591	903 879	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	1 000 000	EUR	1 020 573	1 023 650	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.201% 20 - 21.08.27	1 200 000	EUR	1 254 945	1 254 972	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.447% 18 - 22.01.27	1 100 000	EUR	1 155 448	1 159 015	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	1 300 000	EUR	1 364 317	1 369 823	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.495% 18 - 11.09.25	800 000	EUR	835 142	839 208	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17 - 17.01.25	1 100 000	EUR	1 149 130	1 152 294	0,07
Telefonica Emisiones SA 1.715% 17 - 12.01.28	1 200 000	EUR	1 292 177	1 293 000	0,08
Telefonica Emisiones SA 1.788% 19 - 12.03.29	1 000 000	EUR	1 086 601	1 088 300	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	300 000	EUR	315 897	325 494	0,02
Telefonica Emisiones SA 1.807% 20 - 21.05.32	400 000	EUR	439 851	433 992	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.864% 20 - 13.07.40	500 000	EUR	536 078	543 325	0,03
Telefonica Emisiones SA 1.93% 16 - 17.10.31	700 000	EUR	763 183	776 398	0,05
Telefonica Emisiones SA 1.957% 19 - 01.07.39	500 000	EUR	535 150	548 925	0,03
Telefonica Emisiones SA 2.318% 17 - 17.10.28	800 000	EUR	892 897	897 784	0,05
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	400 000	EUR	466 884	471 492	0,03
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	100 000	EUR	110 324	117 873	0,01
Telefonica Emisiones SA 2.932% 14 - 17.10.29	200 000	EUR	231 631	235 746	0,01
Telefonica Emisiones SA 3.987% 13 - 23.01.23	1 200 000	EUR	1 250 653	1 255 272	0,07
Unicaja Banco SA FRN 21 - 01.12.26	600 000	EUR	599 184	598 908	0,04
			95 271 546	95 452 916	5,54
Suède					
Alfa Laval Treasury International AB 0.25% 19 - 25.06.24	290 000	EUR	291 384	291 476	0,02
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	545 000	EUR	557 572	556 440	0,03
Atlas Copco AB 2.50% 13 - 28.02.23	100 000	EUR	103 082	103 213	0,01
Atlas Copco AB 2.50% 13 - 28.02.23	300 000	EUR	308 854	309 639	0,02
Castellum AB 0.75% 19 - 04.09.26	300 000	EUR	295 874	301 161	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Castellum AB 2.125% 18 - 20.11.23	400 000	EUR	411 159	414 808	0,02
EQT AB 0.875% 21 - 14.05.31	450 000	EUR	447 671	441 284	0,03
Essity AB 0.25% 21 - 08.02.31	600 000	EUR	591 857	573 720	0,03
Essity AB 0.50% 20 - 03.02.30	300 000	EUR	302 061	296 583	0,02
Essity AB 1.125% 15 - 05.03.25	220 000	EUR	227 422	226 919	0,01
Essity AB 1.125% 17 - 27.03.24	550 000	EUR	560 444	563 343	0,03
Essity AB 1.625% 17 - 30.03.27	400 000	EUR	422 337	425 372	0,02
Essity AB 2.50% 13 - 09.06.23	500 000	EUR	518 673	519 165	0,03
Fastighets AB Balder 1.125% 19 - 29.01.27	300 000	EUR	296 192	302 997	0,02
Fastighets AB Balder 1.25% 20 - 28.01.28	400 000	EUR	400 988	399 424	0,02
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 14.03.25	350 000	EUR	359 508	364 375	0,02
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 23.01.26	450 000	EUR	464 165	470 191	0,03
Investor AB 0.375% 20 - 29.10.35	570 000	EUR	561 805	530 146	0,03
Investor AB 1.50% 18 - 12.09.30	450 000	EUR	485 004	486 211	0,03
Investor AB 1.50% 19 - 20.06.39	500 000	EUR	550 200	533 850	0,03
Investor AB 4.50% 11 - 12.05.23	615 000	EUR	654 151	655 344	0,04
Molnlycke Holdings AB 0.625% 20 - 15.01.31	330 000	EUR	326 150	317 533	0,02
Molnlycke Holdings AB 0.875% 19 - 05.09.29	350 000	EUR	355 605	349 962	0,02
Molnlycke Holdings AB 0.875% 19 - 05.09.29	200 000	EUR	203 443	199 978	0,01
Molnlycke Holdings AB 1.75% 15 - 28.02.24	500 000	EUR	515 074	518 045	0,03
Molnlycke Holdings AB 1.875% 17 - 28.02.25	542 000	EUR	567 164	569 170	0,03
Nordea Bank AB FRN 21 - 18.08.31	930 000	EUR	929 291	922 337	0,05
Sagax AB 1.125% 20 - 30.01.27	300 000	EUR	304 727	305 049	0,02
Sagax AB 2.00% 18 - 17.01.24	500 000	EUR	512 027	516 715	0,03
Sagax AB 2.25% 19 - 13.03.25	300 000	EUR	307 248	315 435	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.00% 20 - 12.08.27	710 000	EUR	726 528	702 637	0,04
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.125% 19 - 04.09.26	410 000	EUR	424 177	413 288	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.75% 19 - 14.01.25	500 000	EUR	521 910	516 350	0,03
Sandvik AB 0.375% 21 - 25.11.28	430 000	EUR	427 752	425 962	0,02
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	400 000	EUR	451 394	449 504	0,03
Securitas AB 0.25% 21 - 22.02.28	450 000	EUR	444 094	434 138	0,02
Securitas AB 1.125% 17 - 20.02.24	390 000	EUR	400 237	397 281	0,02
Securitas AB 1.25% 18 - 06.03.25	350 000	EUR	363 463	359 671	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	300 000	EUR	301 089	301 248	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	500 000	EUR	501 976	502 080	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.25% 20 - 19.05.23	910 000	EUR	913 630	916 534	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 20 - 11.02.27	800 000	EUR	804 965	799 568	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.375% 21 - 21.06.28	820 000	EUR	818 484	811 283	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.50% 18 - 13.03.23	807 000	EUR	813 869	814 957	0,05

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.625% 19 - 12.11.29	1 000 000	EUR	1 017 173	1 004 520	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 21 - 03.11.31	510 000	EUR	507 420	507 277	0,03
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 16 - 31.10.28	850 000	EUR	865 681	867 858	0,05
SKF AB 0.25% 21 - 15.02.31	394 000	EUR	384 773	374 276	0,02
SKF AB 0.875% 19 - 15.11.29	300 000	EUR	311 546	306 912	0,02
SKF AB 1.25% 18 - 17.09.25	300 000	EUR	306 935	311 019	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.01% 20 - 02.12.27	410 000	EUR	408 481	399 717	0,02
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	600 000	EUR	597 488	595 008	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 21 - 06.09.28	800 000	EUR	797 817	780 872	0,05
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	200 000	EUR	200 374	201 222	0,01
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	500 000	EUR	503 366	503 055	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	970 000	EUR	966 806	965 936	0,06
Svenska Handelsbanken AB 0.375% 18 - 03.07.23	500 000	EUR	504 511	504 745	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 18 - 21.03.23	600 000	EUR	603 608	606 282	0,03
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 20 - 18.02.30	931 000	EUR	929 833	918 925	0,05
Svenska Handelsbanken AB 1.00% 20 - 15.04.25	1 050 000	EUR	1 084 278	1 084 398	0,06
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 02.03.28	700 000	EUR	708 815	709 310	0,04
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 05.03.29	800 000	EUR	827 381	822 848	0,05
Swedbank AB 0.20% 21 - 12.01.28	660 000	EUR	656 602	645 361	0,04
Swedbank AB 0.25% 19 - 09.10.24	637 000	EUR	637 692	640 179	0,04
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	750 000	EUR	749 640	748 597	0,04
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	1 040 000	EUR	1 040 644	1 032 346	0,06
Swedbank AB 0.40% 18 - 29.08.23	450 000	EUR	454 704	454 918	0,03
Swedbank AB 0.75% 20 - 05.05.25	849 000	EUR	867 082	867 975	0,05
Swedbank AB FRN 18 - 18.09.28	500 000	EUR	509 158	510 095	0,03
Tele2 AB 0.75% 21 - 23.03.31	300 000	EUR	300 084	293 391	0,02
Tele2 AB 1.125% 18 - 15.05.24	600 000	EUR	611 310	613 590	0,04
Tele2 AB 2.125% 18 - 15.05.28	500 000	EUR	543 035	540 940	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.00% 21 - 26.05.29	500 000	EUR	502 726	487 600	0,03
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.875% 17 - 01.03.24	550 000	EUR	571 915	568 628	0,03
Telia Co. AB 0.125% 20 - 27.11.30	660 000	EUR	648 132	628 525	0,04
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	366 000	EUR	365 326	370 194	0,02
Telia Co. AB 1.625% 15 - 23.02.35	400 000	EUR	431 531	426 984	0,02
Telia Co. AB 2.125% 19 - 20.02.34	600 000	EUR	685 242	671 850	0,04
Telia Co. AB 3.00% 12 - 07.09.27	400 000	EUR	460 537	461 208	0,03
Telia Co. AB FRN 17 - 04.04.78	1 000 000	EUR	1 035 531	1 030 490	0,06
Telia Co. AB 3.50% 13 - 05.09.33	500 000	EUR	644 989	643 605	0,04
Telia Co. AB 3.625% 12 - 14.02.24	530 000	EUR	568 958	571 886	0,03
Telia Co. AB 3.875% 10 - 01.10.25	650 000	EUR	742 283	740 239	0,04
Volvo Treasury AB Zero Coupon 20 - 11.02.23	700 000	EUR	700 872	702 009	0,04
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 18.05.26	440 000	EUR	438 618	436 630	0,03
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 09.05.24	400 000	EUR	400 995	400 440	0,02
Volvo Treasury AB 0.125% 20 - 17.09.24	570 000	EUR	573 109	572 075	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Volvo Treasury AB 1.625% 20 - 26.05.25	500 000	EUR	519 044	524 445	0,03
Volvo Treasury AB FRN 14 - 10.03.78	600 000	EUR	643 231	629 772	0,04
			48 573 976	48 302 538	2,80
Suisse					
Bank Julius Baer & Co. AG Zero Coupon 21 - 25.06.24	580 000	EUR	580 701	579 640	0,03
Credit Suisse AG 0.25% 21 - 05.01.26	1 200 000	EUR	1 202 062	1 196 124	0,07
Credit Suisse AG 0.25% 21 - 01.09.28	1 100 000	EUR	1 086 264	1 066 516	0,06
Credit Suisse AG 0.45% 20 - 19.05.25	400 000	EUR	404 588	403 352	0,02
Credit Suisse AG 1.00% 16 - 07.06.23	1 119 000	EUR	1 138 235	1 138 101	0,07
Credit Suisse AG 1.50% 16 - 10.04.26	1 300 000	EUR	1 374 776	1 361 932	0,08
Credit Suisse Group AG 0.625% 21 - 18.01.33	1 330 000	EUR	1 295 827	1 238 616	0,07
Credit Suisse Group AG 0.65% 19 - 10.09.29	900 000	EUR	893 936	877 932	0,05
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 14.01.28	1 140 000	EUR	1 138 000	1 128 817	0,07
Credit Suisse Group AG FRN 19 - 24.06.27	1 200 000	EUR	1 224 453	1 214 844	0,07
Credit Suisse Group AG FRN 17 - 17.07.25	1 350 000	EUR	1 374 128	1 379 903	0,08
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 02.04.26	1 881 000	EUR	2 044 624	2 045 888	0,12
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	1 400 000	EUR	1 397 867	1 387 414	0,08
UBS AG 0.01% 21 - 29.06.26	380 000	EUR	379 829	376 565	0,02
UBS AG 0.50% 21 - 31.03.31	940 000	EUR	932 369	924 866	0,06
UBS AG 0.625% 18 - 23.01.23	1 000 000	EUR	1 006 830	1 008 990	0,06
UBS AG 0.75% 20 - 21.04.23	1 731 000	EUR	1 747 349	1 751 512	0,10
UBS Group AG FRN 20 - 29.01.26	1 262 000	EUR	1 261 867	1 263 792	0,07
UBS Group AG FRN 20 - 05.11.28	1 400 000	EUR	1 391 699	1 375 542	0,08
UBS Group AG 0.25% 21 - 24.02.28	880 000	EUR	875 158	866 070	0,05
UBS Group AG FRN 21 - 03.11.26	1 170 000	EUR	1 163 300	1 165 343	0,07
UBS Group AG 0.625% 21 - 24.02.33	1 250 000	EUR	1 231 656	1 211 800	0,07
UBS Group AG 0.875% 21 - 03.11.31	1 100 000	EUR	1 093 277	1 094 511	0,06
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	1 200 000	EUR	1 239 985	1 247 340	0,07
UBS Group AG FRN 18 - 17.04.25	1 500 000	EUR	1 533 053	1 539 945	0,09
UBS Group AG 1.50% 16 - 30.11.24	1 000 000	EUR	1 029 600	1 029 710	0,06
UBS Group AG 2.125% 16 - 04.03.24	600 000	EUR	625 330	628 032	0,04
			30 666 763	30 503 097	1,77
Royaume-Uni					
Annington Funding PLC 1.65% 17 - 12.07.24	450 000	EUR	467 315	465 386	0,03
AstraZeneca PLC 0.375% 21 - 03.06.29	820 000	EUR	820 402	817 425	0,05
AstraZeneca PLC 0.75% 16 - 12.05.24	900 000	EUR	915 433	919 242	0,05
AstraZeneca PLC 1.25% 16 - 12.05.28	700 000	EUR	740 484	742 742	0,04
Aviva PLC 0.625% 16 - 27.10.23	330 000	EUR	335 434	334 993	0,02
Aviva PLC 1.875% 18 - 13.11.27	400 000	EUR	440 430	439 660	0,03
Aviva PLC FRN 15 - 04.12.45	900 000	EUR	984 368	985 284	0,06
Aviva PLC FRN 14 - 03.07.44	450 000	EUR	496 050	486 657	0,03
Aviva PLC FRN 13 - 05.07.43	400 000	EUR	450 467	435 152	0,02
Barclays Bank PLC 2.25% 14 - 10.06.24	400 000	EUR	422 215	422 572	0,02
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	1 300 000	EUR	1 295 343	1 269 502	0,07
Barclays PLC FRN 21 - 09.08.29	100 000	EUR	98 832	97 654	0,01
Barclays PLC FRN 19 - 09.06.25	630 000	EUR	631 578	638 789	0,04
Barclays PLC FRN 21 - 12.05.32	1 180 000	EUR	1 183 727	1 170 477	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	770 000	EUR	772 198	768 914	0,04
Barclays PLC FRN 18 - 24.01.26	900 000	EUR	918 358	929 061	0,05
Barclays PLC 1.50% 18 - 03.09.23	720 000	EUR	738 810	739 735	0,04
Barclays PLC 1.875% 16 - 08.12.23	900 000	EUR	925 156	934 254	0,05
Barclays PLC FRN 17 - 07.02.28	1 300 000	EUR	1 314 965	1 323 413	0,08
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	1 053 000	EUR	1 094 400	1 129 279	0,07
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	800 000	EUR	861 306	857 952	0,05
Brambles Finance PLC 1.50% 17 - 04.10.27	600 000	EUR	634 349	631 608	0,04
British Telecommunications PLC 0.50% 19 - 12.09.25	700 000	EUR	707 524	702 877	0,04
British Telecommunications PLC 0.875% 18 - 26.09.23	500 000	EUR	506 808	506 120	0,03
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 23.06.24	600 000	EUR	611 308	610 764	0,04
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 21.11.24	816 000	EUR	829 163	830 582	0,05
British Telecommunications PLC 1.125% 16 - 10.03.23	1 050 000	EUR	1 063 796	1 064 437	0,06
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	100 000	EUR	99 535	101 384	0,01
British Telecommunications PLC 1.125% 19 - 12.09.29	600 000	EUR	617 855	608 304	0,04
British Telecommunications PLC 1.50% 17 - 23.06.27	1 100 000	EUR	1 152 267	1 135 596	0,07
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	100 000	EUR	103 144	104 215	0,01
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	1 140 000	EUR	1 204 120	1 188 051	0,07
British Telecommunications PLC 2.125% 18 - 26.09.28	490 000	EUR	528 539	522 678	0,03
Cadent Finance PLC 0.625% 16 - 22.09.24	770 000	EUR	783 246	781 065	0,05
Cadent Finance PLC 0.625% 21 - 19.03.30	590 000	EUR	591 196	579 398	0,03
Cadent Finance PLC 0.75% 20 - 11.03.32	480 000	EUR	476 999	465 802	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.20% 20 - 02.12.28	800 000	EUR	792 596	776 368	0,04
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 16 - 26.05.24	474 000	EUR	486 421	485 765	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.125% 19 - 12.04.29	550 000	EUR	574 871	567 518	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.50% 18 - 08.11.27	590 000	EUR	630 651	622 751	0,04
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 16 - 26.05.28	400 000	EUR	426 731	429 848	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 20 - 27.03.26	466 000	EUR	487 263	493 792	0,03
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.875% 15 - 18.03.30	400 000	EUR	434 322	435 256	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 2.375% 13 - 07.05.25	400 000	EUR	429 153	428 276	0,02
Coca-Cola Europacific Partners PLC 2.625% 13 - 06.11.23	400 000	EUR	418 898	417 868	0,02
Coca-Cola European Partners PLC 0.70% 19 - 12.09.31	500 000	EUR	504 257	492 930	0,03
Compass Group PLC 1.875% 14 - 27.01.23	300 000	EUR	305 129	307 110	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	600 000	EUR	611 359	608 262	0,04
DS Smith PLC 1.375% 17 - 26.07.24	680 000	EUR	699 255	699 448	0,04
easyJet PLC 0.875% 19 - 11.06.25	331 000	EUR	321 787	332 211	0,02
easyJet PLC 1.125% 16 - 18.10.23	450 000	EUR	447 212	456 759	0,03
easyJet PLC 1.75% 16 - 09.02.23	450 000	EUR	452 356	456 345	0,03
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	600 000	EUR	627 277	628 542	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC Zero Coupon 19 - 23.09.23	400 000	EUR	400 700	401 808	0,02
GlaxoSmithKline Capital PLC 0.125% 20 - 12.05.23	830 000	EUR	833 506	835 146	0,05
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	599 000	EUR	623 299	623 523	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	1 050 000	EUR	1 100 101	1 101 870	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 14 - 02.12.24	1 000 000	EUR	1 044 277	1 043 240	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 17 - 12.09.29	450 000	EUR	485 912	484 155	0,03
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.75% 18 - 21.05.30	700 000	EUR	775 805	770 938	0,04
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	700 000	EUR	795 442	797 454	0,05
HBOS PLC FRN 05 - 18.03.30	400 000	EUR	441 707	448 596	0,03
Hitachi Capital UK PLC Zero Coupon 21 - 29.10.24	370 000	EUR	368 917	369 045	0,02
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.26	860 000	EUR	865 108	858 005	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 21 - 24.09.29	930 000	EUR	927 764	922 579	0,05
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.31	899 000	EUR	910 167	890 433	0,05
HSBC Holdings PLC 0.875% 16 - 06.09.24	1 723 000	EUR	1 759 471	1 759 855	0,10
HSBC Holdings PLC FRN 18 - 04.12.24	930 000	EUR	959 352	956 914	0,06
HSBC Holdings PLC 2.50% 16 - 15.03.27	1 050 000	EUR	1 170 414	1 157 677	0,07
HSBC Holdings PLC 3.00% 15 - 30.06.25	1 350 000	EUR	1 458 449	1 470 015	0,08
HSBC Holdings PLC 3.125% 16 - 07.06.28	800 000	EUR	912 733	914 160	0,05
Informa PLC 1.25% 19 - 22.04.28	500 000	EUR	486 654	501 520	0,03
Informa PLC 1.50% 18 - 05.07.23	550 000	EUR	558 430	561 451	0,03
Informa PLC 2.125% 20 - 06.10.25	750 000	EUR	769 327	786 127	0,05
InterContinental Hotels Group PLC 1.625% 20 - 08.10.24	350 000	EUR	359 158	361 771	0,02
InterContinental Hotels Group PLC 2.125% 18 - 15.05.27	550 000	EUR	581 715	582 115	0,03
Intermediate Capital Group PLC 1.625% 20 - 17.02.27	366 000	EUR	366 586	372 819	0,02
Investec Bank PLC FRN 21 - 17.02.27	150 000	EUR	149 170	148 199	0,01
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	700 000	EUR	720 738	717 402	0,04
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.375% 20 - 28.01.25	661 000	EUR	665 414	666 896	0,04
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	866 000	EUR	930 097	944 338	0,05
Lloyds Bank PLC 1.25% 15 - 13.01.25	840 000	EUR	871 124	872 945	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 19 - 12.11.25	750 000	EUR	748 196	757 867	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 15.01.24	1 050 000	EUR	1 052 653	1 058 011	0,06
Lloyds Banking Group PLC 1.00% 16 - 09.11.23	550 000	EUR	558 543	561 281	0,03
Lloyds Banking Group PLC 1.50% 17 - 12.09.27	750 000	EUR	782 867	798 960	0,05
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 07.09.28	700 000	EUR	712 975	718 942	0,04
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 01.04.26	1 315 000	EUR	1 431 718	1 452 602	0,08
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 18.03.30	400 000	EUR	438 439	448 536	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
London Stock Exchange Group PLC 0.875% 17 - 19.09.24	400 000	EUR	407 448	410 048	0,02
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 17 - 19.09.29	400 000	EUR	436 304	434 268	0,02
London Stock Exchange Group PLC 1.75% 18 - 06.12.27	465 000	EUR	506 049	498 992	0,03
Mondi Finance PLC 1.50% 16 - 15.04.24	550 000	EUR	568 755	565 692	0,03
Mondi Finance PLC 1.625% 18 - 27.04.26	700 000	EUR	744 522	736 645	0,04
Motability Operations Group PLC 0.125% 21 - 20.07.28	520 000	EUR	519 896	508 893	0,03
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	450 000	EUR	455 443	452 772	0,03
Motability Operations Group PLC 0.875% 17 - 14.03.25	500 000	EUR	510 990	512 480	0,03
Motability Operations Group PLC 1.625% 15 - 09.06.23	600 000	EUR	615 844	616 008	0,04
Nationwide Building Society 0.25% 20 - 22.07.25	890 000	EUR	897 277	893 364	0,05
Nationwide Building Society 0.25% 21 - 14.09.28	700 000	EUR	693 096	687 274	0,04
Nationwide Building Society 0.625% 17 - 19.04.23	620 000	EUR	626 787	627 967	0,04
Nationwide Building Society 1.25% 15 - 03.03.25	780 000	EUR	809 438	809 234	0,05
Nationwide Building Society FRN 18 - 08.03.26	898 000	EUR	931 601	932 842	0,05
Nationwide Building Society FRN 17 - 25.07.29	1 000 000	EUR	1 028 781	1 036 390	0,06
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.29	900 000	EUR	892 557	883 629	0,05
NatWest Group PLC FRN 21 - 26.02.30	870 000	EUR	869 142	858 194	0,05
NatWest Group PLC FRN 21 - 14.09.32	630 000	EUR	627 641	620 537	0,04
NatWest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	1 280 000	EUR	1 330 526	1 334 157	0,08
NatWest Group PLC FRN 18 - 04.03.25	575 000	EUR	598 726	597 764	0,03
NatWest Group PLC 2.50% 16 - 22.03.23	1 220 000	EUR	1 255 474	1 259 296	0,07
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	1 200 000	EUR	1 197 274	1 189 548	0,07
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 12.11.25	700 000	EUR	697 759	695 702	0,04
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 12.11.25	100 000	EUR	99 876	99 386	0,01
NatWest Markets PLC 1.00% 19 - 28.05.24	1 130 000	EUR	1 150 456	1 157 369	0,07
NatWest Markets PLC 1.125% 18 - 14.06.23	490 000	EUR	497 128	499 104	0,03
NatWest Markets PLC 2.75% 20 - 02.04.25	940 000	EUR	1 011 824	1 018 772	0,06
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	450 000	EUR	458 839	462 591	0,03
Pearson Funding PLC 1.375% 15 - 06.05.25	300 000	EUR	307 990	309 810	0,02
Phoenix Group Holdings PLC 4.375% 18 - 24.01.29	500 000	EUR	561 156	579 655	0,03
Rentokil Initial PLC 0.50% 20 - 14.10.28	540 000	EUR	542 600	534 784	0,03
Rentokil Initial PLC 0.875% 19 - 30.05.26	550 000	EUR	559 737	560 357	0,03
Rentokil Initial PLC 0.95% 17 - 22.11.24	400 000	EUR	410 796	408 112	0,02
Rio Tinto Finance PLC 2.875% 12 - 11.12.24	480 000	EUR	523 658	522 499	0,03
Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 19 - 15.11.25	690 000	EUR	697 481	699 632	0,04
Royal Mail PLC 1.25% 19 - 08.10.26	600 000	EUR	616 519	622 788	0,04
Royal Mail PLC 2.375% 14 - 29.07.24	600 000	EUR	629 162	633 096	0,04
Santander UK Group Holdings PLC FRN 20 - 28.02.25	648 000	EUR	646 354	652 348	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Santander UK Group Holdings PLC FRN 21 - 13.09.29	650 000	EUR	641 977	635 473	0,04
Santander UK Group Holdings PLC 1.125% 16 - 08.09.23	900 000	EUR	909 452	918 477	0,05
Santander UK PLC 1.125% 15 - 10.03.25	500 000	EUR	520 809	518 795	0,03
Sky Ltd. 1.875% 14 - 24.11.23	870 000	EUR	905 117	902 973	0,05
Sky Ltd. 2.25% 15 - 17.11.25	400 000	EUR	435 738	431 908	0,02
Sky Ltd. 2.50% 14 - 15.09.26	1 100 000	EUR	1 226 518	1 216 622	0,07
Sky Ltd. 2.75% 14 - 27.11.29	350 000	EUR	414 294	409 822	0,02
Smiths Group PLC 1.25% 15 - 28.04.23	600 000	EUR	606 689	608 154	0,04
Smiths Group PLC 2.00% 17 - 23.02.27	600 000	EUR	630 110	637 494	0,04
Standard Chartered PLC FRN 21 - 17.11.29	450 000	EUR	448 799	447 561	0,03
Standard Chartered PLC FRN 20 - 27.01.28	806 000	EUR	819 664	813 310	0,05
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	500 000	EUR	510 322	509 115	0,03
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	720 000	EUR	719 142	718 337	0,04
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.27	400 000	EUR	420 040	419 844	0,02
Standard Chartered PLC FRN 20 - 09.09.30	750 000	EUR	778 264	785 902	0,05
Standard Chartered PLC 3.125% 14 - 19.11.24	500 000	EUR	532 697	539 450	0,03
Swiss Re Finance UK PLC 1.375% 16 - 27.05.23	630 000	EUR	642 558	643 224	0,04
Swiss Re Finance UK PLC FRN 20 - 04.06.52	700 000	EUR	758 841	748 482	0,04
Unilever PLC 1.50% 19 - 11.06.39	650 000	EUR	723 484	703 904	0,04
Virgin Money UK PLC FRN 21 - 27.05.24	550 000	EUR	553 300	552 090	0,03
Virgin Money UK PLC FRN 20 - 24.06.25	480 000	EUR	494 007	508 070	0,03
Vodafone Group PLC 0.50% 16 - 30.01.24	500 000	EUR	503 854	506 875	0,03
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	800 000	EUR	827 518	827 008	0,05
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	1 050 000	EUR	1 088 470	1 088 608	0,06
Vodafone Group PLC 1.50% 17 - 24.07.27	400 000	EUR	425 103	425 384	0,02
Vodafone Group PLC 1.60% 16 - 29.07.31	1 100 000	EUR	1 173 860	1 165 824	0,07
Vodafone Group PLC 1.625% 19 - 24.11.30	960 000	EUR	1 032 160	1 026 413	0,06
Vodafone Group PLC 1.75% 16 - 25.08.23	800 000	EUR	827 755	826 912	0,05
Vodafone Group PLC 1.875% 14 - 11.09.25	1 100 000	EUR	1 165 402	1 168 849	0,07
Vodafone Group PLC 1.875% 17 - 20.11.29	705 000	EUR	772 955	770 889	0,04
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	200 000	EUR	216 910	218 096	0,01
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	1 380 000	EUR	1 493 711	1 504 862	0,09
Vodafone Group PLC 2.50% 19 - 24.05.39	720 000	EUR	815 190	812 390	0,05
Vodafone Group PLC 2.875% 17 - 20.11.37	800 000	EUR	971 991	942 632	0,05
Wellcome Trust Ltd. 1.125% 15 - 21.01.27	500 000	EUR	527 938	527 245	0,03
WPP Finance 2013 3.00% 13 - 20.11.23	850 000	EUR	898 953	899 895	0,05
WPP Finance 2016 1.375% 18 - 20.03.25	500 000	EUR	516 186	519 915	0,03
Yorkshire Building Society 0.50% 21 - 01.07.28	510 000	EUR	510 452	505 910	0,03
Yorkshire Building Society 0.625% 20 - 21.09.25	470 000	EUR	478 335	476 886	0,03
			116 357 057	116 302 867	6,75
États-Unis					
3M Co. 0.95% 15 - 15.05.23	600 000	EUR	609 431	609 420	0,04
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	100 000	EUR	102 358	106 146	0,01
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	100 000	EUR	106 416	106 146	0,01
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	600 000	EUR	643 856	636 876	0,04
3M Co. 1.50% 16 - 02.06.31	400 000	EUR	440 310	430 684	0,02

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	200 000	EUR	226 962	219 028	0,01
3M Co. 1.75% 15 - 15.05.30	300 000	EUR	336 690	328 542	0,02
AbbVie Inc. 0.75% 19 - 18.11.27	880 000	EUR	897 471	894 098	0,05
AbbVie Inc. 1.25% 19 - 18.11.31	730 000	EUR	755 621	757 411	0,04
AbbVie Inc. 1.25% 20 - 01.06.24	390 000	EUR	399 573	401 127	0,02
AbbVie Inc. 1.375% 16 - 17.05.24	1 423 000	EUR	1 461 557	1 465 847	0,08
AbbVie Inc. 1.50% 20 - 15.11.23	330 000	EUR	338 447	339 880	0,02
AbbVie Inc. 2.125% 16 - 17.11.28	700 000	EUR	767 015	770 028	0,04
AbbVie Inc. 2.125% 20 - 01.06.29	520 000	EUR	576 447	574 007	0,03
AbbVie Inc. 2.625% 20 - 15.11.28	430 000	EUR	482 791	488 665	0,03
Air Products and Chemicals Inc. 0.50% 20 - 05.05.28	600 000	EUR	609 204	605 856	0,03
Air Products and Chemicals Inc. 0.80% 20 - 05.05.32	433 000	EUR	444 976	435 940	0,03
Air Products and Chemicals Inc. 1.00% 15 - 12.02.25	300 000	EUR	308 978	308 988	0,02
American Honda Finance Corp. 0.30% 21 - 07.07.28	1 220 000	EUR	1 221 973	1 206 751	0,07
American Honda Finance Corp. 0.55% 18 - 17.03.23	400 000	EUR	402 233	403 972	0,02
American Honda Finance Corp. 0.75% 17 - 17.01.24	400 000	EUR	406 650	407 044	0,02
American Honda Finance Corp. 1.95% 20 - 18.10.24	1 000 000	EUR	1 042 804	1 054 870	0,06
American International Group Inc. 1.50% 16 - 08.06.23	710 000	EUR	724 243	722 773	0,04
American International Group Inc. 1.875% 17 - 21.06.27	800 000	EUR	858 327	849 560	0,05
American Tower Corp. 0.40% 21 - 15.02.27	580 000	EUR	575 871	570 981	0,03
American Tower Corp. 0.45% 21 - 15.01.27	710 000	EUR	709 526	701 594	0,04
American Tower Corp. 0.50% 20 - 15.01.28	620 000	EUR	616 700	608 902	0,04
American Tower Corp. 0.875% 21 - 21.05.29	710 000	EUR	712 136	701 949	0,04
American Tower Corp. 0.95% 21 - 05.10.30	600 000	EUR	594 955	591 942	0,03
American Tower Corp. 1.00% 20 - 15.01.32	600 000	EUR	599 279	582 894	0,03
American Tower Corp. 1.25% 21 - 21.05.33	500 000	EUR	497 016	488 675	0,03
American Tower Corp. 1.375% 17 - 04.04.25	400 000	EUR	414 607	413 372	0,02
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	500 000	EUR	528 194	529 900	0,03
Amgen Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	759 000	EUR	817 115	812 874	0,05
Apple Inc. Zero Coupon 19 - 15.11.25	859 000	EUR	861 647	860 280	0,05
Apple Inc. 0.50% 19 - 15.11.31	950 000	EUR	970 344	952 964	0,06
Apple Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	1 280 000	EUR	1 320 933	1 318 861	0,08
Apple Inc. 1.375% 15 - 17.01.24	1 000 000	EUR	1 032 523	1 035 630	0,06
Apple Inc. 1.375% 17 - 24.05.29	1 200 000	EUR	1 293 435	1 290 660	0,07
Apple Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	1 300 000	EUR	1 398 501	1 397 669	0,08
Apple Inc. 2.00% 15 - 17.09.27	1 000 000	EUR	1 111 851	1 102 870	0,06
Archer-Daniels-Midland Co. 1.00% 18 - 12.09.25	430 000	EUR	449 014	443 076	0,03
Archer-Daniels-Midland Co. 1.00% 18 - 12.09.25	200 000	EUR	208 024	206 082	0,01
Archer-Daniels-Midland Co. 1.75% 15 - 23.06.23	550 000	EUR	566 854	565 934	0,03
Autoliv Inc. 0.75% 18 - 26.06.23	290 000	EUR	289 833	292 920	0,02
Avery Dennison Corp. 1.25% 17 - 03.03.25	500 000	EUR	518 709	516 350	0,03
Bank of America Corp. FRN 19 - 08.08.29	936 000	EUR	940 743	927 623	0,05
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.08.28	900 000	EUR	900 871	898 263	0,05
Bank of America Corp. FRN 20 - 26.10.31	1 210 000	EUR	1 201 326	1 178 613	0,07
Bank of America Corp. FRN 21 - 22.03.31	1 310 000	EUR	1 309 139	1 290 455	0,07
Bank of America Corp. 0.75% 16 - 26.07.23	1 260 000	EUR	1 278 830	1 277 728	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.26	1 120 000	EUR	1 147 919	1 139 858	0,07
Bank of America Corp. FRN 21 - 24.05.32	1 300 000	EUR	1 310 076	1 311 089	0,08
Bank of America Corp. 1.375% 15 - 26.03.25	650 000	EUR	678 265	677 066	0,04
Bank of America Corp. FRN 17 - 07.02.25	1 120 000	EUR	1 155 668	1 151 517	0,07
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.30	1 070 000	EUR	1 131 472	1 116 481	0,06
Bank of America Corp. FRN 18 - 25.04.28	1 070 000	EUR	1 144 427	1 129 460	0,07
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	1 150 000	EUR	1 228 582	1 215 929	0,07
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	200 000	EUR	213 142	211 466	0,01
Bank of America Corp. 2.375% 14 - 19.06.24	100 000	EUR	106 087	105 891	0,01
Bank of America Corp. 2.375% 14 - 19.06.24	1 020 000	EUR	1 081 648	1 080 088	0,06
Bank of America Corp. FRN 20 - 31.03.29	1 405 000	EUR	1 680 468	1 656 200	0,10
Baxter International Inc. 0.40% 19 - 15.05.24	820 000	EUR	830 944	827 478	0,05
Baxter International Inc. 1.30% 17 - 30.05.25	540 000	EUR	564 110	559 132	0,03
Baxter International Inc. 1.30% 19 - 15.05.29	720 000	EUR	772 477	750 204	0,04
Becton Dickinson and Co. Zero Coupon 21 - 13.08.23	500 000	EUR	501 182	500 505	0,03
Becton Dickinson and Co. 0.034% 21 - 13.08.25	420 000	EUR	419 900	417 362	0,02
Becton Dickinson and Co. 1.401% 18 - 24.05.23	100 000	EUR	101 036	101 957	0,01
Becton Dickinson and Co. 1.90% 16 - 15.12.26	460 000	EUR	488 769	491 979	0,03
BlackRock Inc. 1.25% 15 - 06.05.25	690 000	EUR	721 023	718 532	0,04
BMW US Capital LLC 1.00% 15 - 20.04.27	575 000	EUR	595 531	601 174	0,03
Booking Holdings Inc. 0.10% 21 - 08.03.25	740 000	EUR	742 549	740 333	0,04
Booking Holdings Inc. 0.50% 21 - 08.03.28	690 000	EUR	695 554	693 119	0,04
Booking Holdings Inc. 1.80% 15 - 03.03.27	1 100 000	EUR	1 165 536	1 178 562	0,07
Booking Holdings Inc. 2.375% 14 - 23.09.24	1 000 000	EUR	1 050 871	1 058 090	0,06
BorgWarner Inc. 1.00% 21 - 19.05.31	950 000	EUR	952 621	934 524	0,05
Bristol-Myers Squibb Co. 1.00% 15 - 15.05.25	500 000	EUR	517 788	516 340	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. 1.75% 15 - 15.05.35	600 000	EUR	686 639	666 000	0,04
Cargill Inc. 2.50% 14 - 15.02.23	450 000	EUR	463 859	463 568	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 0.30% 19 - 15.12.24	650 000	EUR	651 511	653 946	0,04
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.06.27	600 000	EUR	617 502	613 458	0,04
Chubb INA Holdings Inc. 0.875% 19 - 15.12.29	550 000	EUR	563 009	558 690	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 1.40% 19 - 15.06.31	500 000	EUR	523 088	525 105	0,03
Chubb INA Holdings Inc. 1.55% 18 - 15.03.28	100 000	EUR	101 212	105 873	0,01
Chubb INA Holdings Inc. 1.55% 18 - 15.03.28	700 000	EUR	741 498	741 111	0,04
Chubb INA Holdings Inc. 2.50% 18 - 15.03.38	800 000	EUR	961 894	934 408	0,05
Citigroup Inc. FRN 19 - 08.10.27	1 400 000	EUR	1 387 199	1 400 056	0,08
Citigroup Inc. 0.75% 16 - 26.10.23	1 665 000	EUR	1 682 311	1 688 776	0,10
Citigroup Inc. 1.25% 19 - 10.04.29	1 159 000	EUR	1 206 607	1 204 595	0,07
Citigroup Inc. FRN 20 - 06.07.26	1 610 000	EUR	1 647 754	1 663 613	0,10
Citigroup Inc. 1.50% 16 - 26.10.28	866 000	EUR	915 554	917 449	0,05
Citigroup Inc. FRN 18 - 24.07.26	1 415 000	EUR	1 467 726	1 475 788	0,09
Citigroup Inc. 1.625% 18 - 21.03.28	690 000	EUR	734 543	734 671	0,04
Citigroup Inc. 1.75% 15 - 28.01.25	1 032 000	EUR	1 082 391	1 083 920	0,06
Citigroup Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	838 000	EUR	903 744	907 856	0,05
Citigroup Inc. 2.375% 14 - 22.05.24	766 000	EUR	805 339	809 899	0,05
Citigroup Inc. FRN 05 - 25.02.30	454 000	EUR	509 927	508 053	0,03
Coca-Cola Co. 0.125% 20 - 15.03.29	1 100 000	EUR	1 098 146	1 074 964	0,06
Coca-Cola Co. 0.125% 21 - 09.03.29	650 000	EUR	644 293	635 453	0,04

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Coca-Cola Co. 0.375% 20 - 15.03.33	680 000	EUR	670 840	648 523	0,04
Coca-Cola Co. 0.40% 21 - 06.05.30	730 000	EUR	733 299	720 218	0,04
Coca-Cola Co. 0.50% 17 - 08.03.24	450 000	EUR	456 209	456 705	0,03
Coca-Cola Co. 0.50% 21 - 09.03.33	580 000	EUR	573 465	560 773	0,03
Coca-Cola Co. 0.75% 19 - 22.09.26	530 000	EUR	552 272	547 617	0,03
Coca-Cola Co. 0.80% 20 - 15.03.40	830 000	EUR	829 036	780 449	0,05
Coca-Cola Co. 0.95% 21 - 06.05.36	471 000	EUR	470 088	465 390	0,03
Coca-Cola Co. 1.00% 21 - 09.03.41	580 000	EUR	571 202	560 640	0,03
Coca-Cola Co. 1.10% 16 - 02.09.36	400 000	EUR	416 453	406 916	0,02
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	1 250 000	EUR	1 312 429	1 307 137	0,08
Coca-Cola Co. 1.125% 15 - 09.03.27	200 000	EUR	208 696	209 142	0,01
Coca-Cola Co. 1.25% 19 - 08.03.31	700 000	EUR	749 803	737 002	0,04
Coca-Cola Co. 1.625% 15 - 09.03.35	1 500 000	EUR	1 667 636	1 632 765	0,09
Coca-Cola Co. 1.875% 14 - 22.09.26	733 000	EUR	801 856	797 533	0,05
Colgate-Palmolive Co. 0.30% 21 - 10.11.29	480 000	EUR	482 142	477 154	0,03
Colgate-Palmolive Co. 0.50% 19 - 06.03.26	500 000	EUR	510 005	509 175	0,03
Colgate-Palmolive Co. 0.875% 19 - 12.11.39	500 000	EUR	511 244	495 040	0,03
Colgate-Palmolive Co. 1.375% 19 - 06.03.34	500 000	EUR	559 330	531 535	0,03
Computershare US Inc. 1.125% 21 - 07.10.31	450 000	EUR	441 792	435 254	0,03
CyrusOne LP Via CyrusOne Finance Corp. 1.45% 20 - 22.01.27	437 000	EUR	440 555	445 351	0,03
Danaher Corp. 1.70% 20 - 30.03.24	820 000	EUR	853 081	851 841	0,05
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	840 000	EUR	918 053	909 577	0,05
Danaher Corp. 2.50% 20 - 30.03.30	740 000	EUR	853 211	847 204	0,05
Digital Euro Finco LLC 1.125% 19 - 09.04.28	430 000	EUR	434 465	436 166	0,03
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	800 000	EUR	863 062	864 184	0,05
Digital Euro Finco LLC 2.625% 16 - 15.04.24	520 000	EUR	547 904	547 773	0,03
Discovery Communications LLC 1.90% 15 - 19.03.27	665 000	EUR	699 392	697 864	0,04
Dover Corp. 0.75% 19 - 04.11.27	500 000	EUR	498 889	505 065	0,03
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	488 000	EUR	504 097	507 627	0,03
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	831 000	EUR	815 449	827 859	0,05
Dow Chemical Co. 0.50% 20 - 15.03.27	200 000	EUR	202 583	199 244	0,01
Dow Chemical Co. 1.125% 20 - 15.03.32	748 000	EUR	747 160	747 955	0,04
Dow Chemical Co. 1.875% 20 - 15.03.40	516 000	EUR	539 015	541 294	0,03
DXC Technology Co. 1.75% 18 - 15.01.26	650 000	EUR	670 601	674 161	0,04
Ecolab Inc. 1.00% 16 - 15.01.24	600 000	EUR	611 821	611 904	0,04
Ecolab Inc. 2.625% 15 - 08.07.25	300 000	EUR	327 270	324 558	0,02
Ecolab Inc. 2.625% 15 - 08.07.25	200 000	EUR	216 075	216 372	0,01
Eli Lilly & Co. 0.50% 21 - 14.09.33	610 000	EUR	608 965	602 216	0,03
Eli Lilly & Co. 0.625% 19 - 01.11.31	500 000	EUR	511 104	505 125	0,03
Eli Lilly & Co. 1.125% 21 - 14.09.51	630 000	EUR	616 170	602 998	0,03
Eli Lilly & Co. 1.375% 21 - 14.09.61	610 000	EUR	596 470	556 802	0,03
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	600 000	EUR	639 983	638 418	0,04
Eli Lilly & Co. 1.70% 19 - 01.11.49	930 000	EUR	1 020 690	1 020 247	0,06
Eli Lilly & Co. 2.125% 15 - 03.06.30	800 000	EUR	916 807	909 752	0,05
Emerson Electric Co. 0.375% 19 - 22.05.24	437 000	EUR	438 421	441 147	0,03
Emerson Electric Co. 1.25% 19 - 15.10.25	400 000	EUR	419 416	415 112	0,02
Emerson Electric Co. 1.25% 19 - 15.10.25	137 000	EUR	137 041	142 176	0,01

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Emerson Electric Co. 2.00% 19 - 15.10.29	537 000	EUR	591 946	591 108	0,03
Equinix Inc. 0.25% 21 - 15.03.27	500 000	EUR	498 950	490 900	0,03
Equinix Inc. 1.00% 21 - 15.03.33	600 000	EUR	595 398	576 354	0,03
Equitable Financial Life Global Funding 0.60% 21 - 16.06.28	440 000	EUR	439 234	438 275	0,03
FedEx Corp. 0.45% 19 - 05.08.25	560 000	EUR	568 461	564 228	0,03
FedEx Corp. 0.45% 21 - 04.05.29	650 000	EUR	648 634	639 587	0,04
FedEx Corp. 0.95% 21 - 04.05.33	710 000	EUR	707 002	683 908	0,04
FedEx Corp. 1.30% 19 - 05.08.31	430 000	EUR	451 426	442 861	0,03
FedEx Corp. 1.625% 16 - 11.01.27	1 070 000	EUR	1 144 799	1 132 092	0,07
Fidelity National Information Services Inc. 0.125% 19 - 03.12.22	800 000	EUR	802 491	802 504	0,05
Fidelity National Information Services Inc. 0.125% 19 - 03.12.22	100 000	EUR	100 272	100 313	0,01
Fidelity National Information Services Inc. 0.625% 19 - 03.12.25	610 000	EUR	623 215	617 430	0,04
Fidelity National Information Services Inc. 0.75% 19 - 21.05.23	1 200 000	EUR	1 214 641	1 213 176	0,07
Fidelity National Information Services Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	710 000	EUR	733 434	722 276	0,04
Fidelity National Information Services Inc. 1.10% 17 - 15.07.24	450 000	EUR	462 964	460 184	0,03
Fidelity National Information Services Inc. 1.50% 19 - 21.05.27	1 330 000	EUR	1 412 904	1 390 196	0,08
Fidelity National Information Services Inc. 2.00% 19 - 21.05.30	950 000	EUR	1 060 335	1 031 320	0,06
Fidelity National Information Services Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	200 000	EUR	247 326	239 296	0,01
Fidelity National Information Services Inc. 2.95% 19 - 21.05.39	250 000	EUR	317 223	299 120	0,02
Fiserv Inc. 0.375% 19 - 01.07.23	505 000	EUR	508 933	508 187	0,03
Fiserv Inc. 1.125% 19 - 01.07.27	450 000	EUR	471 063	465 201	0,03
Fiserv Inc. 1.625% 19 - 01.07.30	600 000	EUR	648 188	635 016	0,04
General Mills Inc. 0.125% 21 - 15.11.25	300 000	EUR	300 363	299 112	0,02
General Mills Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	750 000	EUR	755 005	755 002	0,04
General Mills Inc. 1.00% 15 - 27.04.23	420 000	EUR	425 934	425 401	0,02
General Mills Inc. 1.00% 15 - 27.04.23	100 000	EUR	100 348	101 286	0,01
General Mills Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	300 000	EUR	317 477	316 977	0,02
General Mills Inc. 1.50% 15 - 27.04.27	100 000	EUR	107 766	105 659	0,01
Goldman Sachs Group Inc. FRN 21 - 30.04.24	1 705 000	EUR	1 706 292	1 707 046	0,10
Goldman Sachs Group Inc. 0.125% 19 - 19.08.24	850 000	EUR	850 597	851 402	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 0.25% 21 - 26.01.28	1 550 000	EUR	1 540 151	1 510 351	0,09
Goldman Sachs Group Inc. 0.75% 21 - 23.03.32	1 210 000	EUR	1 187 226	1 169 816	0,07
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	393 000	EUR	399 079	394 505	0,02
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 20 - 21.01.30	657 000	EUR	661 770	659 516	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 0.875% 21 - 09.05.29	700 000	EUR	705 313	702 779	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 1.00% 21 - 18.03.33	1 150 000	EUR	1 153 637	1 131 071	0,07
Goldman Sachs Group Inc. 1.25% 16 - 01.05.25	1 176 000	EUR	1 201 904	1 206 564	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 17 - 15.05.24	1 802 000	EUR	1 832 729	1 838 887	0,11
Goldman Sachs Group Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	1 564 000	EUR	1 636 443	1 650 958	0,10
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 15 - 27.07.23	1 260 000	EUR	1 297 826	1 302 575	0,08
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 22.03.28	650 000	EUR	698 909	701 831	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 18 - 01.11.28	1 324 000	EUR	1 432 838	1 437 851	0,08
Goldman Sachs Group Inc. 2.125% 14 - 30.09.24	700 000	EUR	731 111	738 843	0,04
Goldman Sachs Group Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	701 000	EUR	770 214	780 052	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 3.00% 16 - 12.02.31	983 000	EUR	1 170 889	1 159 075	0,07
Goldman Sachs Group Inc. 3.25% 13 - 01.02.23	860 000	EUR	890 666	892 336	0,05
Goldman Sachs Group Inc. 3.375% 20 - 27.03.25	1 903 000	EUR	2 069 709	2 097 068	0,12
Harley-Davidson Financial Services Inc. 0.90% 19 - 19.11.24	590 000	EUR	600 124	601 116	0,03
Harley-Davidson Financial Services Inc. 3.875% 20 - 19.05.23	610 000	EUR	629 096	641 647	0,04
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	100 000	EUR	99 729	100 654	0,01
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	400 000	EUR	403 184	402 616	0,02
Illinois Tool Works Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	500 000	EUR	510 137	506 435	0,03
Illinois Tool Works Inc. 1.00% 19 - 05.06.31	400 000	EUR	414 411	411 728	0,02
Illinois Tool Works Inc. 1.25% 15 - 22.05.23	450 000	EUR	458 209	457 529	0,03
Illinois Tool Works Inc. 2.125% 15 - 22.05.30	500 000	EUR	566 962	560 995	0,03
Illinois Tool Works Inc. 3.00% 14 - 19.05.34	500 000	EUR	636 911	621 255	0,04
International Business Machines Corp. 0.30% 20 - 11.02.28	1 332 000	EUR	1 337 289	1 325 313	0,08
International Business Machines Corp. 0.375% 19 - 31.01.23	100 000	EUR	100 423	100 692	0,01
International Business Machines Corp. 0.375% 19 - 31.01.23	1 520 000	EUR	1 527 488	1 530 518	0,09
International Business Machines Corp. 0.65% 20 - 11.02.32	1 630 000	EUR	1 637 111	1 614 743	0,09
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	900 000	EUR	923 889	923 823	0,05
International Business Machines Corp. 0.95% 17 - 23.05.25	1 000 000	EUR	1 029 285	1 029 760	0,06
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	700 000	EUR	722 922	721 700	0,04
International Business Machines Corp. 1.20% 20 - 11.02.40	832 000	EUR	850 095	839 039	0,05
International Business Machines Corp. 1.25% 14 - 26.05.23	1 000 000	EUR	1 018 866	1 020 010	0,06
International Business Machines Corp. 1.25% 19 - 29.01.27	1 050 000	EUR	1 105 501	1 101 219	0,06
International Business Machines Corp. 1.50% 17 - 23.05.29	950 000	EUR	1 025 339	1 016 044	0,06
International Business Machines Corp. 1.75% 16 - 07.03.28	300 000	EUR	324 005	324 960	0,02
International Business Machines Corp. 1.75% 19 - 31.01.31	1 250 000	EUR	1 362 960	1 370 825	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
International Business Machines Corp. 2.875% 13 - 07.11.25	900 000	EUR	995 269	995 481	0,06
International Flavors & Fragrances Inc. 1.75% 16 - 14.03.24	350 000	EUR	363 420	361 613	0,02
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	700 000	EUR	748 750	741 573	0,04
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	200 000	EUR	213 394	211 878	0,01
Johnson & Johnson 0.65% 16 - 20.05.24	700 000	EUR	713 411	713 538	0,04
Johnson & Johnson 1.15% 16 - 20.11.28	700 000	EUR	751 810	744 009	0,04
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	1 400 000	EUR	1 609 401	1 555 176	0,09
Johnson & Johnson 1.65% 16 - 20.05.35	100 000	EUR	105 730	111 084	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 20 - 24.02.28	1 250 000	EUR	1 261 512	1 241 237	0,07
JPMorgan Chase & Co. FRN 21 - 17.02.33	1 240 000	EUR	1 227 718	1 196 129	0,07
JPMorgan Chase & Co. 0.625% 16 - 25.01.24	1 820 000	EUR	1 847 879	1 849 065	0,11
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 25.07.31	1 340 000	EUR	1 408 995	1 357 916	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 04.11.32	1 580 000	EUR	1 676 317	1 595 373	0,09
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	1 850 000	EUR	1 932 307	1 904 075	0,11
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 27.01.25	1 440 000	EUR	1 510 020	1 504 498	0,09
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	1 340 000	EUR	1 435 380	1 417 800	0,08
JPMorgan Chase & Co. FRN 17 - 18.05.28	1 720 000	EUR	1 858 490	1 821 050	0,11
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 12.06.29	810 000	EUR	894 925	868 960	0,05
JPMorgan Chase & Co. 2.75% 13 - 01.02.23	860 000	EUR	888 850	888 793	0,05
JPMorgan Chase & Co. 2.875% 13 - 24.05.28	760 000	EUR	895 022	879 502	0,05
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	760 000	EUR	856 302	849 376	0,05
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	200 000	EUR	224 628	223 520	0,01
Kellogg Co. 0.50% 21 - 20.05.29	380 000	EUR	380 204	374 558	0,02
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	700 000	EUR	715 098	716 212	0,04
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	100 000	EUR	103 426	103 363	0,01
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	500 000	EUR	519 031	516 815	0,03
Kimberly-Clark Corp. 0.625% 17 - 07.09.24	400 000	EUR	407 777	407 784	0,02
Linde Inc. 1.625% 14 - 01.12.25	400 000	EUR	427 552	425 124	0,02
Linde Inc/CT 1.20% 16 - 12.02.24	550 000	EUR	566 330	566 665	0,03
ManpowerGroup Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	400 000	EUR	419 955	424 772	0,02
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	150 000	EUR	156 826	156 525	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	250 000	EUR	261 503	260 875	0,01
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	400 000	EUR	441 463	437 248	0,03
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.979% 19 - 21.03.30	100 000	EUR	106 823	109 312	0,01
Mastercard Inc. 1.10% 15 - 01.12.22	100 000	EUR	100 651	101 027	0,01
Mastercard Inc. 1.10% 15 - 01.12.22	600 000	EUR	606 431	606 162	0,04
Mastercard Inc. 2.10% 15 - 01.12.27	700 000	EUR	782 444	772 632	0,04
McDonald's Corp. 0.25% 21 - 04.10.28	500 000	EUR	495 971	491 655	0,03
McDonald's Corp. 0.625% 17 - 29.01.24	700 000	EUR	711 263	710 878	0,04
McDonald's Corp. 0.875% 21 - 04.10.33	500 000	EUR	498 393	488 765	0,03
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	600 000	EUR	622 827	616 800	0,04
McDonald's Corp. 1.00% 16 - 15.11.23	1 000 000	EUR	1 022 799	1 022 380	0,06
McDonald's Corp. 1.50% 17 - 28.11.29	400 000	EUR	433 098	425 192	0,02
McDonald's Corp. 1.60% 19 - 15.03.31	600 000	EUR	651 095	641 628	0,04

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
McDonald's Corp. 1.75% 16 - 03.05.28	800 000	EUR	877 577	864 152	0,05
McDonald's Corp. 1.875% 15 - 26.05.27	500 000	EUR	547 607	541 785	0,03
McDonald's Corp. 2.00% 13 - 01.06.23	300 000	EUR	309 607	309 573	0,02
McDonald's Corp. 2.375% 12 - 27.11.24	500 000	EUR	536 507	537 080	0,03
McDonald's Corp. 2.625% 14 - 11.06.29	300 000	EUR	351 446	344 409	0,02
McDonald's Corp. 2.875% 13 - 17.12.25	300 000	EUR	334 799	332 853	0,02
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	550 000	EUR	581 080	576 549	0,03
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	540 000	EUR	579 367	570 418	0,03
Merck & Co. Inc. 0.50% 16 - 02.11.24	600 000	EUR	608 310	608 772	0,04
Merck & Co. Inc. 1.375% 16 - 02.11.36	500 000	EUR	556 164	535 360	0,03
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	650 000	EUR	705 492	701 578	0,04
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	300 000	EUR	322 671	323 805	0,02
Merck & Co. Inc. 2.50% 14 - 15.10.34	450 000	EUR	553 155	542 619	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 19 - 09.04.24	880 000	EUR	893 633	889 337	0,05
Metropolitan Life Global Funding I 0.50% 21 - 25.05.29	520 000	EUR	533 520	518 461	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 0.55% 20 - 16.06.27	490 000	EUR	506 595	496 473	0,03
Metropolitan Life Global Funding I 2.375% 13 - 11.01.23	690 000	EUR	710 208	709 568	0,04
Microsoft Corp. 2.625% 13 - 02.05.33	550 000	EUR	693 225	675 455	0,04
Microsoft Corp. 3.125% 13 - 06.12.28	1 630 000	EUR	1 964 559	1 957 646	0,11
MMS USA Holdings Inc. 0.625% 19 - 13.06.25	600 000	EUR	614 235	606 510	0,04
MMS USA Holdings Inc. 1.25% 19 - 13.06.28	700 000	EUR	746 667	726 586	0,04
MMS USA Holdings Inc. 1.75% 19 - 13.06.31	800 000	EUR	885 456	855 600	0,05
Mondelez International Inc. 0.25% 21 - 17.03.28	890 000	EUR	886 789	875 804	0,05
Mondelez International Inc. 0.75% 21 - 17.03.33	470 000	EUR	463 347	452 887	0,03
Mondelez International Inc. 1.375% 21 - 17.03.41	610 000	EUR	604 701	593 451	0,03
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	598 000	EUR	637 926	635 824	0,04
Mondelez International Inc. 1.625% 15 - 08.03.27	200 000	EUR	207 766	212 650	0,01
Mondelez International Inc. 2.375% 15 - 06.03.35	400 000	EUR	453 879	453 920	0,03
Moody's Corp. 0.95% 19 - 25.02.30	800 000	EUR	825 525	815 904	0,05
Moody's Corp. 1.75% 15 - 09.03.27	500 000	EUR	534 064	534 190	0,03
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	1 690 000	EUR	1 691 178	1 679 252	0,10
Morgan Stanley FRN 20 - 26.10.29	1 500 000	EUR	1 500 856	1 472 955	0,09
Morgan Stanley FRN 21 - 07.02.31	1 380 000	EUR	1 364 187	1 335 495	0,08
Morgan Stanley FRN 19 - 26.07.24	1 300 000	EUR	1 313 137	1 315 015	0,08
Morgan Stanley FRN 21 - 29.04.33	1 630 000	EUR	1 627 880	1 630 244	0,09
Morgan Stanley FRN 17 - 23.10.26	1 000 000	EUR	1 035 911	1 037 600	0,06
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	1 300 000	EUR	1 356 494	1 363 648	0,08
Morgan Stanley 1.75% 15 - 30.01.25	1 200 000	EUR	1 251 736	1 259 976	0,07
Morgan Stanley 1.75% 16 - 11.03.24	1 373 000	EUR	1 422 543	1 426 616	0,08
Morgan Stanley 1.875% 14 - 30.03.23	1 000 000	EUR	1 023 020	1 026 480	0,06
Morgan Stanley 1.875% 17 - 27.04.27	1 750 000	EUR	1 883 587	1 877 680	0,11
Nasdaq Inc. 0.875% 20 - 13.02.30	540 000	EUR	557 541	540 821	0,03
Nasdaq Inc. 0.90% 21 - 30.07.33	590 000	EUR	591 398	574 666	0,03
Nasdaq Inc. 1.75% 19 - 28.03.29	540 000	EUR	591 494	576 995	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Nestle Holdings Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	800 000	EUR	826 762	823 584	0,05
Oracle Corp. 3.125% 13 - 10.07.25	780 000	EUR	869 238	859 661	0,05
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 17 - 01.03.25	730 000	EUR	751 208	747 111	0,04
PepsiCo Inc. 0.25% 20 - 06.05.24	960 000	EUR	968 298	968 237	0,06
PepsiCo Inc. 0.40% 20 - 09.10.32	760 000	EUR	758 670	735 163	0,04
PepsiCo Inc. 0.50% 20 - 06.05.28	1 100 000	EUR	1 120 632	1 111 385	0,06
PepsiCo Inc. 0.75% 19 - 18.03.27	500 000	EUR	513 982	513 810	0,03
PepsiCo Inc. 0.75% 21 - 14.10.33	960 000	EUR	958 179	955 373	0,06
PepsiCo Inc. 0.875% 16 - 18.07.28	600 000	EUR	626 260	620 544	0,04
PepsiCo Inc. 0.875% 19 - 16.10.39	520 000	EUR	531 335	508 295	0,03
PepsiCo Inc. 1.05% 20 - 09.10.50	740 000	EUR	743 532	718 518	0,04
PepsiCo Inc. 1.125% 19 - 18.03.31	600 000	EUR	642 704	627 654	0,04
PepsiCo Inc. 2.625% 14 - 28.04.26	400 000	EUR	443 857	441 924	0,03
PerkinElmer Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	440 000	EUR	466 572	466 475	0,03
PPG Industries Inc. 0.875% 16 - 03.11.25	700 000	EUR	717 822	718 025	0,04
PPG Industries Inc. 1.40% 15 - 13.03.27	500 000	EUR	523 012	527 560	0,03
Procter & Gamble Co. 0.35% 21 - 05.05.30	540 000	EUR	539 498	537 565	0,03
Procter & Gamble Co. 0.50% 17 - 25.10.24	700 000	EUR	712 264	712 740	0,04
Procter & Gamble Co. 0.625% 18 - 30.10.24	550 000	EUR	561 260	561 545	0,03
Procter & Gamble Co. 0.90% 21 - 04.11.41	660 000	EUR	658 310	645 718	0,04
Procter & Gamble Co. 1.125% 15 - 02.11.23	1 230 000	EUR	1 260 116	1 261 918	0,07
Procter & Gamble Co. 1.20% 18 - 30.10.28	650 000	EUR	697 269	690 281	0,04
Procter & Gamble Co. 1.25% 17 - 25.10.29	400 000	EUR	431 802	425 244	0,02
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	50 000	EUR	59 885	57 331	0,00
Procter & Gamble Co. 1.875% 18 - 30.10.38	400 000	EUR	483 883	458 648	0,03
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	875 000	EUR	1 104 062	1 094 222	0,06
Procter & Gamble Co. 4.875% 07 - 11.05.27	200 000	EUR	254 237	250 108	0,01
Prologis Euro Finance LLC 0.25% 19 - 10.09.27	650 000	EUR	645 897	644 027	0,04
Prologis Euro Finance LLC 0.375% 20 - 06.02.28	400 000	EUR	403 394	398 060	0,02
Prologis Euro Finance LLC 0.50% 21 - 16.02.32	800 000	EUR	783 114	761 416	0,04
Prologis Euro Finance LLC 0.625% 19 - 10.09.31	600 000	EUR	601 434	581 166	0,03
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 20 - 06.02.35	500 000	EUR	490 925	484 460	0,03
Prologis Euro Finance LLC 1.00% 21 - 16.02.41	440 000	EUR	419 036	403 022	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.50% 19 - 10.09.49	400 000	EUR	410 016	375 928	0,02
Prologis Euro Finance LLC 1.875% 18 - 05.01.29	700 000	EUR	760 774	756 182	0,04
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	500 000	EUR	554 654	559 350	0,03
PVH Corp. 3.125% 17 - 15.12.27	650 000	EUR	711 183	722 501	0,04
PVH Corp. 3.625% 16 - 15.07.24	400 000	EUR	424 505	430 468	0,02
RELX Capital Inc. 1.30% 15 - 12.05.25	600 000	EUR	624 030	622 854	0,04
Sysco Corp. 1.25% 16 - 23.06.23	400 000	EUR	403 665	406 584	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.125% 19 - 01.03.25	755 000	EUR	755 993	755 914	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.50% 19 - 01.03.28	890 000	EUR	889 912	892 714	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.75% 16 - 12.09.24	960 000	EUR	976 677	978 710	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.875% 19 - 01.10.31	1 020 000	EUR	1 038 212	1 029 037	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.375% 16 - 12.09.28	660 000	EUR	699 846	695 930	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	650 000	EUR	681 718	679 913	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.45% 17 - 16.03.27	580 000	EUR	612 298	613 124	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.50% 19 - 01.10.39	920 000	EUR	942 841	929 007	0,05

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.75% 20 - 15.04.27	510 000	EUR	546 682	547 393	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.875% 19 - 01.10.49	960 000	EUR	1 008 668	984 461	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.95% 17 - 24.07.29	740 000	EUR	815 492	813 253	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.00% 14 - 15.04.25	617 000	EUR	654 338	652 354	0,04
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.375% 20 - 15.04.32	510 000	EUR	590 370	584 072	0,03
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.875% 17 - 24.07.37	550 000	EUR	687 566	666 446	0,04
United Parcel Service Inc. 0.375% 17 - 15.11.23	700 000	EUR	706 851	707 504	0,04
United Parcel Service Inc. 1.00% 16 - 15.11.28	500 000	EUR	522 698	521 715	0,03
United Parcel Service Inc. 1.50% 17 - 15.11.32	501 000	EUR	546 685	536 095	0,03
United Parcel Service Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	600 000	EUR	636 380	633 324	0,04
United Parcel Service Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	100 000	EUR	105 204	105 554	0,01
US Bancorp 0.85% 17 - 07.06.24	1 060 000	EUR	1 085 228	1 082 154	0,06
Verizon Communications Inc. 0.375% 21 - 22.03.29	1 030 000	EUR	1 026 797	1 012 552	0,06
Verizon Communications Inc. 0.75% 21 - 22.03.32	910 000	EUR	904 737	889 097	0,05
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	400 000	EUR	411 904	410 916	0,02
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	600 000	EUR	620 291	616 374	0,04
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	300 000	EUR	311 259	308 025	0,02
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 08.04.27	1 030 000	EUR	1 073 083	1 057 552	0,06
Verizon Communications Inc. 0.875% 19 - 19.03.32	700 000	EUR	722 253	693 819	0,04
Verizon Communications Inc. 1.125% 21 - 19.09.35	790 000	EUR	784 918	771 253	0,04
Verizon Communications Inc. 1.25% 19 - 08.04.30	1 280 000	EUR	1 363 179	1 332 813	0,08
Verizon Communications Inc. 1.30% 20 - 18.05.33	1 280 000	EUR	1 363 290	1 309 747	0,08
Verizon Communications Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	500 000	EUR	537 937	529 130	0,03
Verizon Communications Inc. 1.375% 16 - 02.11.28	630 000	EUR	682 589	666 704	0,04
Verizon Communications Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	500 000	EUR	530 759	526 230	0,03
Verizon Communications Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	730 000	EUR	779 472	768 296	0,04
Verizon Communications Inc. 1.50% 19 - 19.09.39	450 000	EUR	480 883	448 295	0,03
Verizon Communications Inc. 1.625% 14 - 01.03.24	640 000	EUR	664 785	664 986	0,04
Verizon Communications Inc. 1.85% 20 - 18.05.40	750 000	EUR	830 359	787 410	0,05
Verizon Communications Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	680 000	EUR	759 242	743 757	0,04
Verizon Communications Inc. 2.625% 14 - 01.12.31	1 000 000	EUR	1 202 084	1 166 640	0,07
Verizon Communications Inc. 2.875% 17 - 15.01.38	1 500 000	EUR	1 898 349	1 794 900	0,10
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	1 180 000	EUR	1 340 896	1 328 739	0,08
VF Corp. 0.25% 20 - 25.02.28	466 000	EUR	463 829	456 745	0,03
VF Corp. 0.625% 16 - 20.09.23	800 000	EUR	808 339	809 288	0,05
VF Corp. 0.625% 20 - 25.02.32	500 000	EUR	490 333	482 690	0,03
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	300 000	EUR	324 770	321 084	0,02
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	480 000	EUR	515 787	513 734	0,03
Walmart Inc. 2.55% 14 - 08.04.26	590 000	EUR	653 793	647 950	0,04
Walmart Inc. 4.875% 09 - 21.09.29	1 010 000	EUR	1 359 713	1 351 208	0,08
Worley US Finance Sub Ltd. 0.875% 21 - 09.06.26	570 000	EUR	572 651	571 693	0,03

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Xylem Inc. 2.25% 16 - 11.03.23	100 000	EUR	102 088	102 311	0,01
Xylem Inc. 2.25% 16 - 11.03.23	250 000	EUR	256 055	255 778	0,01
			294 802 906	292 263 111	16,95
Total - Obligations			1 715 769 701	1 709 646 008	99,16
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 715 769 701	1 709 646 008	99,16
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 715 769 701	1 709 646 008	99,16
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 721 724 751	99,86

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Italie					
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	3 000 000	EUR	4 085 211	3 998 850	11,41
			4 085 211	3 998 850	11,41
Espagne					
Spain Zero Coupon 01 - 30.07.25	3 200 000	EUR	3 232 495	3 230 272	9,22
Spain Zero Coupon 15 - 30.07.29	800 000	EUR	782 757	779 264	2,22
			4 015 252	4 009 536	11,44
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	3 940 980	GBP	5 865 309	5 912 156	16,87
United Kingdom 0.125% 15 - 22.03.46	3 266 622	GBP	7 341 743	7 059 672	20,14
United Kingdom 0.125% 21 - 22.03.39	2 312 442	GBP	4 236 075	4 363 578	12,45
United Kingdom 0.625% 10 - 22.03.40	1 440 450	GBP	3 021 155	2 988 222	8,53
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	3 000 000	GBP	3 858 626	3 873 940	11,05
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	1 300 000	GBP	2 206 336	2 267 468	6,47
			26 529 244	26 465 036	75,51
Total - Obligations			34 629 707	34 473 422	98,36
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			34 629 707	34 473 422	98,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			34 629 707	34 473 422	98,36
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				34 574 300	98,65

Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Irlande					
Ireland Zero Coupon 21 - 18.10.31	3 425 000	EUR	3 440 440	3 341 396	0,29
Ireland 0.20% 20 - 15.05.27	2 751 000	EUR	2 818 666	2 805 895	0,24
Ireland 0.20% 20 - 18.10.30	3 040 000	EUR	3 122 921	3 059 000	0,26
Ireland 0.40% 20 - 15.05.35	2 040 000	EUR	2 114 868	2 012 419	0,17
Ireland 0.55% 21 - 22.04.41	1 552 000	EUR	1 520 550	1 513 976	0,13
Ireland 0.90% 18 - 15.05.28	3 149 000	EUR	3 298 408	3 352 173	0,29
Ireland 1.00% 16 - 15.05.26	4 374 000	EUR	4 577 751	4 632 985	0,40
Ireland 1.10% 19 - 15.05.29	3 798 000	EUR	4 065 216	4 103 777	0,35
Ireland 1.30% 18 - 15.05.33	1 890 000	EUR	2 078 052	2 086 144	0,18
Ireland 1.35% 18 - 18.03.31	2 516 000	EUR	2 780 066	2 791 168	0,24
Ireland 1.50% 19 - 15.05.50	2 644 000	EUR	3 085 379	3 048 558	0,26
Ireland 1.70% 17 - 15.05.37	2 293 000	EUR	2 624 999	2 682 718	0,23
Ireland 2.00% 15 - 18.02.45	3 622 000	EUR	4 473 049	4 612 877	0,40
Ireland 2.40% 14 - 15.05.30	3 458 000	EUR	4 035 371	4 137 013	0,36
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	2 945 000	EUR	3 186 788	3 203 924	0,27
Ireland 3.90% 13 - 20.03.23	2 515 000	EUR	2 647 590	2 651 766	0,23
Ireland 5.40% 09 - 13.03.25	4 312 000	EUR	5 071 299	5 122 656	0,44
			54 941 413	55 158 445	4,74
Italie					
Italy Zero Coupon 20 - 15.01.24	5 578 000	EUR	5 601 627	5 586 144	0,48
Italy Zero Coupon 21 - 01.04.26	7 345 000	EUR	7 319 634	7 230 223	0,62
Italy Zero Coupon 21 - 15.04.24	6 814 000	EUR	6 842 991	6 811 268	0,58
Italy Zero Coupon 21 - 15.08.24	5 023 000	EUR	5 043 127	5 015 648	0,43
Italy Zero Coupon 21 - 30.01.24	5 638 000	EUR	5 665 867	5 643 892	0,48
Italy Zero Coupon 21 - 01.08.26	5 177 000	EUR	5 129 672	5 077 756	0,44
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	1 280 000	EUR	1 275 866	1 276 443	0,11
Italy 0.05% 19 - 15.01.23	5 619 000	EUR	5 627 139	5 648 233	0,49
Italy 0.25% 21 - 15.03.28	7 462 000	EUR	7 394 374	7 277 774	0,62
Italy 0.30% 20 - 15.08.23	6 248 000	EUR	6 281 233	6 305 826	0,54
Italy 0.35% 19 - 01.02.25	7 527 000	EUR	7 524 899	7 580 439	0,65
Italy 0.45% 21 - 15.02.29	1 397 000	EUR	1 381 311	1 362 476	0,12
Italy 0.50% 20 - 01.02.26	6 830 000	EUR	6 930 376	6 881 213	0,59
Italy 0.50% 21 - 15.07.28	5 716 000	EUR	5 722 811	5 634 633	0,48
Italy 0.60% 20 - 15.06.23	5 838 000	EUR	5 879 135	5 920 411	0,51
Italy 0.65% 16 - 15.10.23	6 370 000	EUR	6 366 586	6 469 349	0,56
Italy 0.85% 19 - 15.01.27	7 151 000	EUR	7 213 621	7 285 814	0,63
Italy 0.90% 20 - 01.04.31	8 378 000	EUR	8 521 595	8 240 297	0,71
Italy 0.95% 16 - 15.03.23	5 799 000	EUR	5 800 401	5 891 784	0,51
Italy 0.95% 18 - 01.03.23	6 202 000	EUR	6 210 202	6 297 263	0,54
Italy 0.95% 20 - 01.08.30	7 080 000	EUR	6 985 467	7 054 229	0,61
Italy 0.95% 20 - 15.09.27	7 190 000	EUR	7 388 111	7 337 395	0,63
Italy 0.95% 21 - 01.03.37	5 443 000	EUR	5 295 752	5 010 068	0,43
Italy 0.95% 21 - 01.06.32	2 062 000	EUR	2 030 252	2 003 535	0,17
Italy 1.25% 16 - 01.12.26	7 466 000	EUR	7 503 349	7 770 314	0,67
Italy 1.35% 19 - 01.04.30	8 875 000	EUR	9 203 067	9 165 922	0,79
Italy 1.45% 17 - 15.11.24	6 520 000	EUR	6 607 910	6 774 063	0,58
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	5 643 000	EUR	5 647 128	5 886 720	0,51
Italy 1.45% 18 - 15.05.25	73 000	EUR	76 352	76 153	0,01

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy 1.50% 15 - 01.06.25	7 128 000	EUR	7 248 108	7 449 746	0,64
Italy 1.50% 15 - 01.06.25	205 000	EUR	213 623	214 253	0,02
Italy 1.60% 16 - 01.06.26	8 145 000	EUR	8 326 658	8 591 550	0,74
Italy 1.65% 20 - 01.12.30	8 582 000	EUR	9 083 840	9 016 521	0,77
Italy 1.70% 20 - 01.09.51	5 838 000	EUR	5 863 097	5 470 138	0,47
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	6 289 000	EUR	6 479 651	6 558 404	0,56
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	19 000	EUR	19 863	19 814	0,00
Italy 1.85% 17 - 15.05.24	5 606 000	EUR	5 712 272	5 856 433	0,50
Italy 2.00% 15 - 01.12.25	7 645 000	EUR	7 949 071	8 164 016	0,70
Italy 2.00% 18 - 01.02.28	8 706 000	EUR	8 996 931	9 427 640	0,81
Italy 2.05% 17 - 01.08.27	7 114 000	EUR	7 355 158	7 700 514	0,66
Italy 2.10% 19 - 15.07.26	6 397 000	EUR	6 779 836	6 897 861	0,59
Italy 2.20% 17 - 01.06.27	6 916 000	EUR	7 215 013	7 541 760	0,65
Italy 2.45% 18 - 01.10.23	6 279 000	EUR	6 475 234	6 569 765	0,56
Italy 2.50% 14 - 01.12.24	7 505 000	EUR	7 842 966	8 032 216	0,69
Italy 2.50% 18 - 15.11.25	6 142 000	EUR	6 387 683	6 675 705	0,57
Italy 2.80% 18 - 01.12.28	7 964 000	EUR	8 554 039	9 082 200	0,78
Italy 3.00% 19 - 01.08.29	8 000 000	EUR	8 998 302	9 273 740	0,80
Italy 3.75% 14 - 01.09.24	7 406 000	EUR	7 927 644	8 133 248	0,70
Italy 4.50% 13 - 01.05.23	5 626 000	EUR	5 889 475	5 994 760	0,51
Italy 4.50% 13 - 01.05.23	792 000	EUR	840 155	843 912	0,07
Italy 4.50% 13 - 01.03.24	8 765 000	EUR	9 432 182	9 627 477	0,83
Italy 5.125% 04 - 31.07.24	1 000 000	EUR	1 115 290	1 124 845	0,10
Italy 5.20% 04 - 31.07.34	80 000	EUR	113 032	112 501	0,01
Italy 5.25% 98 - 01.11.29	11 607 000	EUR	14 724 602	15 530 714	1,33
Italy 5.75% 02 - 01.02.33	7 825 000	EUR	10 894 993	11 511 073	0,99
Italy 6.00% 00 - 01.05.31	11 464 000	EUR	15 668 412	16 564 047	1,42
Italy 6.50% 97 - 01.11.27	9 928 000	EUR	12 741 964	13 283 887	1,14
Italy 7.25% 97 - 01.11.26	4 642 000	EUR	5 970 065	6 168 324	0,53
Italy 9.00% 93 - 01.11.23	5 652 000	EUR	6 510 436	6 601 253	0,57
Italy 144A 0.60% 21 - 01.08.31	7 546 000	EUR	7 390 885	7 176 924	0,62
Italy 144A 0.95% 21 - 01.12.31	6 956 000	EUR	6 989 172	6 816 219	0,59
Italy 144A 1.45% 20 - 01.03.36	5 424 000	EUR	5 531 373	5 422 154	0,47
Italy 144A 1.50% 21 - 30.04.45	4 978 000	EUR	4 906 899	4 664 888	0,40
Italy 144A 1.65% 15 - 01.03.32	9 121 000	EUR	9 151 927	9 559 141	0,82
Italy 144A 1.80% 20 - 01.03.41	5 389 000	EUR	5 691 256	5 441 444	0,47
Italy 144A 1.85% 20 - 01.07.25	6 982 000	EUR	7 313 167	7 381 148	0,63
Italy 144A 2.15% 21 - 01.03.72	1 881 000	EUR	1 811 743	1 798 140	0,15
Italy 144A 2.25% 16 - 01.09.36	5 648 000	EUR	5 856 516	6 213 092	0,53
Italy 144A 2.45% 17 - 01.09.33	7 049 000	EUR	7 448 657	7 937 567	0,68
Italy 144A 2.45% 20 - 01.09.50	5 908 000	EUR	6 612 213	6 498 918	0,56
Italy 144A 2.70% 16 - 01.03.47	6 394 000	EUR	6 970 443	7 412 743	0,64
Italy 144A 2.80% 16 - 01.03.67	3 598 000	EUR	3 907 287	4 072 288	0,35
Italy 144A 2.95% 18 - 01.09.38	5 529 000	EUR	6 090 892	6 617 660	0,57
Italy 144A 3.10% 19 - 01.03.40	5 021 000	EUR	5 981 325	6 135 436	0,53
Italy 144A 3.25% 15 - 01.09.46	6 129 000	EUR	7 150 630	7 765 351	0,67
Italy 144A 3.35% 19 - 01.03.35	5 529 000	EUR	6 487 363	6 795 445	0,58
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	5 496 000	EUR	6 478 348	7 220 755	0,62

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Italy 144A 3.45% 17 - 01.03.48	646 000	EUR	902 905	848 728	0,07
Italy 144A 3.50% 14 - 01.03.30	9 742 000	EUR	11 148 454	11 753 869	1,01
Italy 144A 3.85% 19 - 01.09.49	4 979 000	EUR	6 496 902	6 999 827	0,60
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	10 338 000	EUR	12 861 672	13 769 785	1,18
Italy 144A 4.50% 10 - 01.03.26	8 538 000	EUR	9 636 650	10 024 760	0,86
Italy 144A 4.75% 08 - 01.08.23	8 535 000	EUR	9 028 706	9 213 490	0,79
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.28	8 847 000	EUR	10 664 001	11 181 192	0,96
Italy 144A 4.75% 13 - 01.09.44	6 746 000	EUR	9 591 557	10 450 334	0,90
Italy 144A 5.00% 03 - 01.08.34	10 057 000	EUR	13 365 576	14 291 072	1,23
Italy 144A 5.00% 07 - 01.08.39	8 485 000	EUR	11 868 872	12 851 911	1,10
Italy 144A 5.00% 09 - 01.03.25	9 172 000	EUR	10 279 379	10 582 421	0,91
Italy 144A 5.00% 09 - 01.09.40	8 240 000	EUR	11 620 338	12 663 067	1,09
			609 034 558	626 113 371	53,78
Luxembourg					
Luxembourg Zero Coupon 21 - 24.03.31	961 000	EUR	961 076	948 041	0,08
Luxembourg 0.625% 17 - 01.02.27	769 000	EUR	806 851	797 423	0,07
Luxembourg 2.125% 13 - 10.07.23	465 000	EUR	484 129	483 835	0,04
			2 252 056	2 229 299	0,19
Portugal					
Portugal 0.475% 20 - 18.10.30	3 862 000	EUR	3 952 098	3 923 483	0,34
Portugal 144A 0.30% 21 - 17.10.31	2 512 000	EUR	2 481 902	2 470 678	0,21
Portugal 144A 0.70% 20 - 15.10.27	2 484 000	EUR	2 566 228	2 588 080	0,22
Portugal 144A 0.90% 20 - 12.10.35	2 064 000	EUR	2 143 500	2 101 276	0,18
Portugal 144A 1.00% 21 - 12.04.52	1 221 000	EUR	1 140 140	1 106 715	0,10
Portugal 144A 1.95% 19 - 15.06.29	4 257 000	EUR	4 706 868	4 822 287	0,41
Portugal 144A 1.95% 19 - 15.06.29	152 000	EUR	173 516	172 184	0,01
Portugal 144A 2.125% 18 - 17.10.28	5 360 000	EUR	5 916 378	6 105 844	0,52
Portugal 144A 2.25% 18 - 18.04.34	2 792 000	EUR	3 241 432	3 317 566	0,29
Portugal 144A 2.875% 15 - 15.10.25	5 289 000	EUR	5 805 380	5 938 119	0,51
Portugal 144A 2.875% 16 - 21.07.26	4 371 000	EUR	4 842 212	4 995 834	0,43
Portugal 144A 3.875% 14 - 15.02.30	2 604 000	EUR	3 226 326	3 372 779	0,29
Portugal 144A 3.875% 14 - 15.02.30	79 000	EUR	102 584	102 323	0,01
Portugal 144A 4.10% 06 - 15.04.37	3 866 000	EUR	5 353 181	5 715 301	0,49
Portugal 144A 4.10% 15 - 15.02.45	1 569 000	EUR	2 331 684	2 537 669	0,22
Portugal 144A 4.125% 17 - 14.04.27	3 527 000	EUR	4 181 790	4 325 513	0,37
Portugal 144A 4.95% 08 - 25.10.23	4 005 000	EUR	4 370 368	4 414 151	0,38
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	4 002 000	EUR	4 460 536	4 531 905	0,39
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	8 000	EUR	9 056	9 059	0,00
			61 005 179	62 550 766	5,37
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 30.04.23	8 117 000	EUR	8 157 378	8 182 991	0,70
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.25	7 964 000	EUR	8 028 179	8 058 453	0,69
Spain Zero Coupon 20 - 31.01.26	7 907 000	EUR	8 008 892	7 954 956	0,68
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	6 443 000	EUR	6 509 941	6 507 881	0,56
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.28	6 389 000	EUR	6 397 759	6 343 766	0,54
Spain Zero Coupon 21 - 31.01.27	1 916 000	EUR	1 919 880	1 917 692	0,16
Spain 0.35% 18 - 30.07.23	7 904 000	EUR	7 967 511	8 018 055	0,69
Spain 0.50% 20 - 30.04.30	7 843 000	EUR	8 008 223	7 941 743	0,68

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 1.00% 21 - 30.07.42	1 864 000	EUR	1 845 427	1 814 716	0,16
Spain 1.20% 20 - 31.10.40	6 175 000	EUR	6 490 792	6 231 625	0,54
Spain 5.75% 01 - 30.07.32	8 523 000	EUR	12 686 797	13 100 874	1,13
Spain 6.00% 98 - 31.01.29	9 521 000	EUR	13 045 270	13 471 073	1,16
Spain 144A 0.10% 21 - 30.04.31	8 186 000	EUR	8 035 664	7 892 532	0,68
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	6 792 000	EUR	6 889 083	6 919 418	0,59
Spain 144A 0.50% 21 - 31.10.31	8 084 000	EUR	8 128 060	8 031 605	0,69
Spain 144A 0.60% 19 - 31.10.29	8 528 000	EUR	8 795 123	8 743 758	0,75
Spain 144A 0.80% 20 - 30.07.27	7 776 000	EUR	8 103 870	8 109 746	0,70
Spain 144A 0.85% 21 - 30.07.37	3 507 000	EUR	3 458 711	3 417 957	0,29
Spain 144A 1.00% 20 - 31.10.50	7 301 000	EUR	6 948 346	6 616 775	0,57
Spain 144A 1.25% 20 - 31.10.30	9 294 000	EUR	9 963 446	9 952 712	0,85
Spain 144A 1.30% 16 - 31.10.26	9 381 000	EUR	9 813 543	10 032 323	0,86
Spain 144A 1.40% 18 - 30.04.28	8 979 000	EUR	9 451 907	9 711 776	0,83
Spain 144A 1.40% 18 - 30.07.28	8 318 000	EUR	8 737 111	9 021 786	0,77
Spain 144A 1.45% 17 - 31.10.27	8 871 000	EUR	9 336 514	9 591 503	0,82
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	7 004 000	EUR	7 366 851	7 623 854	0,65
Spain 144A 1.45% 19 - 30.04.29	906 000	EUR	996 720	986 181	0,08
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	1 864 000	EUR	1 735 702	1 622 985	0,14
Spain 144A 1.50% 17 - 30.04.27	8 288 000	EUR	8 751 724	8 977 810	0,77
Spain 144A 1.60% 15 - 30.04.25	8 218 000	EUR	8 594 602	8 754 635	0,75
Spain 144A 1.85% 19 - 30.07.35	8 204 000	EUR	9 336 202	9 255 097	0,80
Spain 144A 1.95% 15 - 30.07.30	8 596 000	EUR	9 459 810	9 734 798	0,84
Spain 144A 1.95% 16 - 30.04.26	8 051 000	EUR	8 638 723	8 781 145	0,75
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	7 670 000	EUR	8 223 064	8 378 708	0,72
Spain 144A 2.15% 15 - 31.10.25	1 446 000	EUR	1 556 162	1 579 610	0,14
Spain 144A 2.35% 17 - 30.07.33	7 154 000	EUR	8 202 529	8 490 653	0,73
Spain 144A 2.70% 18 - 31.10.48	5 791 000	EUR	7 468 778	7 602 657	0,65
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	9 023 000	EUR	9 713 901	9 851 853	0,85
Spain 144A 2.90% 16 - 31.10.46	6 886 000	EUR	8 773 554	9 295 825	0,80
Spain 144A 3.45% 16 - 30.07.66	5 547 000	EUR	8 442 755	8 336 254	0,72
Spain 144A 3.80% 14 - 30.04.24	7 968 000	EUR	8 663 987	8 771 732	0,75
Spain 144A 4.20% 05 - 31.01.37	8 062 000	EUR	11 377 906	11 846 787	1,02
Spain 144A 4.40% 13 - 31.10.23	7 879 000	EUR	8 522 407	8 599 298	0,74
Spain 144A 4.65% 10 - 30.07.25	8 558 000	EUR	9 940 218	10 083 891	0,87
Spain 144A 4.70% 09 - 30.07.41	7 982 000	EUR	12 533 378	13 098 302	1,13
Spain 144A 4.80% 08 - 31.01.24	6 571 000	EUR	7 230 723	7 305 769	0,63
Spain 144A 4.90% 07 - 30.07.40	7 218 000	EUR	11 482 335	11 986 861	1,03
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	6 814 000	EUR	8 811 416	9 136 825	0,78
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.28	142 000	EUR	191 930	190 406	0,02
Spain 144A 5.15% 13 - 31.10.44	5 661 000	EUR	9 566 234	10 187 026	0,88

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 144A 5.40% 13 - 31.01.23	7 886 000	EUR	8 365 547	8 398 117	0,72
Spain 144A 5.90% 11 - 30.07.26	8 681 000	EUR	10 903 799	11 091 540	0,95
			401 578 384	407 554 335	35,00
Total - Obligations			1 128 811 590	1 153 606 216	99,08
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 128 811 590	1 153 606 216	99,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 128 811 590	1 153 606 216	99,08
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 163 088 429	99,89

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

Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en AUD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia 0.25% 20 - 21.11.24	5 170 000	AUD	5 124 949	5 071 770	4,84
Australia 0.25% 20 - 21.11.25	3 563 000	AUD	3 495 207	3 430 243	3,27
Australia 0.50% 20 - 21.09.26	4 147 000	AUD	4 079 316	3 988 792	3,81
Australia 1.00% 20 - 21.12.30	5 499 000	AUD	5 306 309	5 195 950	4,96
Australia 1.00% 20 - 21.11.31	6 248 000	AUD	5 961 538	5 860 874	5,59
Australia 1.25% 20 - 21.05.32	4 592 000	AUD	4 461 922	4 395 416	4,19
Australia 1.50% 19 - 21.06.31	5 269 000	AUD	5 279 109	5 188 279	4,95
Australia 1.75% 20 - 21.06.51	3 339 000	AUD	2 954 089	2 886 432	2,75
Australia 1.75% 21 - 21.11.32	3 843 000	AUD	3 839 270	3 854 491	3,68
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	3 097 000	AUD	3 273 259	3 240 763	3,09
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	201 000	AUD	199 560	210 330	0,20
Australia 2.50% 18 - 21.05.30	5 423 000	AUD	5 862 940	5 792 198	5,53
Australia 2.75% 12 - 21.04.24	2 335 000	AUD	2 453 296	2 447 477	2,33
Australia 2.75% 12 - 21.04.24	234 000	AUD	237 482	245 272	0,23
Australia 2.75% 15 - 21.06.35	1 830 000	AUD	2 018 230	2 016 312	1,92
Australia 2.75% 16 - 21.11.27	388 000	AUD	389 468	416 906	0,40
Australia 2.75% 16 - 21.11.27	3 427 000	AUD	3 720 688	3 682 312	3,51
Australia 2.75% 17 - 21.11.28	2 732 000	AUD	2 974 621	2 949 303	2,81
Australia 2.75% 18 - 21.11.29	3 594 000	AUD	3 951 058	3 897 226	3,72
Australia 2.75% 18 - 21.11.29	166 000	AUD	170 003	180 005	0,17
Australia 2.75% 18 - 21.05.41	2 781 000	AUD	3 041 085	2 978 534	2,84
Australia 3.00% 16 - 21.03.47	2 846 000	AUD	3 192 875	3 164 154	3,02
Australia 3.25% 12 - 21.04.29	3 765 000	AUD	4 241 757	4 204 940	4,01
Australia 3.25% 13 - 21.04.25	3 787 000	AUD	4 079 482	4 049 023	3,86
Australia 3.25% 13 - 21.04.25	222 000	AUD	229 363	237 360	0,23
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	115 000	AUD	114 394	132 935	0,13
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	2 003 000	AUD	2 334 948	2 315 388	2,21
Australia 3.75% 14 - 21.04.37	2 567 000	AUD	3 152 863	3 149 966	3,00
Australia 4.25% 14 - 21.04.26	3 815 000	AUD	4 327 693	4 288 861	4,09
Australia 4.25% 14 - 21.04.26	270 000	AUD	291 250	303 537	0,29
Australia 4.50% 13 - 21.04.33	3 808 000	AUD	4 882 763	4 891 871	4,67
Australia 4.75% 11 - 21.04.27	4 175 000	AUD	4 925 586	4 894 227	4,67
Australia 5.50% 11 - 21.04.23	4 467 000	AUD	4 757 249	4 762 537	4,54
			105 323 622	104 323 684	99,51
Total - Obligations			105 323 622	104 323 684	99,51
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			105 323 622	104 323 684	99,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			105 323 622	104 323 684	99,51
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				104 690 243	99,86

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

Xtrackers II

Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Espagne					
Spain Zero Coupon 01 - 30.07.25	2 650 000	EUR	2 672 516	2 675 069	3,47
Spain Zero Coupon 15 - 30.07.29	2 500 000	EUR	2 446 115	2 435 200	3,16
			5 118 631	5 110 269	6,63
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	11 428 842	GBP	17 009 845	17 145 253	22,23
United Kingdom 0.125% 12 - 22.03.24	6 561 507	GBP	8 392 404	8 554 238	11,09
United Kingdom 0.125% 16 - 22.11.36	6 597 195	GBP	11 633 426	11 965 041	15,52
United Kingdom 0.25% 12 - 22.03.52	6 442 700	GBP	15 704 621	16 132 408	20,92
United Kingdom 1.25% 20 - 22.10.41	5 800 000	GBP	6 775 082	6 977 802	9,05
United Kingdom 4.25% 08 - 07.12.49	5 000 000	GBP	10 020 701	10 368 597	13,44
			69 536 079	71 143 339	92,25
Total - Obligations			74 654 710	76 253 608	98,88
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			74 654 710	76 253 608	98,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			74 654 710	76 253 608	98,88
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				76 301 745	98,94

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Australie					
Commonwealth Bank of Australia 3.00% 12 - 03.05.22	400 000	EUR	437 480	404 672	7,20
Westpac Banking Corp. 0.75% 18 - 17.10.23	300 000	EUR	301 675	305 097	5,43
			739 155	709 769	12,63
Canada					
Bank of Montreal 2.35% 17 - 11.09.22	225 000	USD	197 585	200 388	3,57
			197 585	200 388	3,57
France					
Credit Mutuel Home Loan SFH SA 1.75% 14 - 19.06.24	400 000	EUR	415 786	419 784	7,47
			415 786	419 784	7,47
Espagne					
Spain Zero Coupon 01 - 30.07.25	70 000	EUR	70 747	70 662	1,26
			70 747	70 662	1,26
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	853 879	GBP	1 270 825	1 280 967	22,79
United Kingdom 0.125% 18 - 10.08.28	44 678	GBP	65 501	66 187	1,18
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	470 061	GBP	824 050	848 060	15,09
United Kingdom 1.625% 19 - 22.10.54	180 000	GBP	232 522	244 914	4,36
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	600 000	GBP	771 725	774 788	13,78
United Kingdom 3.50% 14 - 22.01.45	500 000	GBP	864 767	872 103	15,52
			4 029 390	4 087 019	72,72
Total - Obligations			5 452 663	5 487 622	97,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			5 452 663	5 487 622	97,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			5 452 663	5 487 622	97,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				5 516 731	98,16

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Irlande					
Ireland 3.40% 14 - 18.03.24	7 408 000	EUR	8 068 394	8 059 311	1,46
Ireland 3.90% 13 - 20.03.23	6 270 000	EUR	6 610 028	6 610 963	1,19
			14 678 422	14 670 274	2,65
Italie					
Italy Zero Coupon 20 - 15.01.24	13 626 000	EUR	13 686 036	13 645 894	2,46
Italy Zero Coupon 21 - 15.04.24	16 460 000	EUR	16 522 514	16 453 401	2,97
Italy Zero Coupon 21 - 15.08.24	12 458 000	EUR	12 526 791	12 439 765	2,24
Italy Zero Coupon 21 - 30.01.24	13 952 000	EUR	14 021 086	13 966 580	2,52
Italy Zero Coupon 21 - 15.12.24	3 220 000	EUR	3 209 599	3 211 053	0,58
Italy 0.05% 19 - 15.01.23	12 908 000	EUR	12 930 935	12 975 154	2,34
Italy 0.05% 19 - 15.01.23	958 000	EUR	962 197	962 984	0,17
Italy 0.30% 20 - 15.08.23	15 052 000	EUR	15 149 437	15 191 309	2,74
Italy 0.60% 20 - 15.06.23	13 907 000	EUR	14 042 403	14 103 315	2,54
Italy 0.65% 16 - 15.10.23	15 971 000	EUR	16 233 525	16 220 090	2,92
Italy 0.95% 16 - 15.03.23	14 168 000	EUR	14 322 318	14 394 688	2,59
Italy 0.95% 18 - 01.03.23	15 047 000	EUR	15 206 973	15 278 122	2,75
Italy 1.45% 17 - 15.11.24	15 854 000	EUR	16 575 078	16 471 778	2,97
Italy 1.75% 19 - 01.07.24	17 927 000	EUR	18 808 186	18 694 944	3,37
Italy 1.85% 17 - 15.05.24	13 509 000	EUR	14 160 022	14 112 480	2,54
Italy 2.45% 18 - 01.10.23	15 062 000	EUR	15 780 201	15 759 484	2,84
Italy 2.50% 14 - 01.12.24	18 658 000	EUR	19 973 886	19 968 698	3,60
Italy 3.75% 14 - 01.09.24	18 148 000	EUR	20 066 965	19 930 081	3,59
Italy 4.50% 13 - 01.05.23	16 057 000	EUR	17 013 282	17 109 466	3,08
Italy 4.50% 13 - 01.03.24	21 211 000	EUR	23 403 557	23 298 165	4,20
Italy 9.00% 93 - 01.11.23	13 617 000	EUR	15 954 612	15 903 975	2,87
Italy 144A 4.75% 08 - 01.08.23	21 326 000	EUR	22 976 173	23 021 310	4,15
			333 525 776	333 112 736	60,03
Luxembourg					
Luxembourg 2.125% 13 - 10.07.23	1 778 000	EUR	1 865 724	1 850 018	0,33
			1 865 724	1 850 018	0,33
Portugal					
Portugal 144A 4.95% 08 - 25.10.23	9 997 000	EUR	11 007 206	11 018 294	1,98
Portugal 144A 5.65% 13 - 15.02.24	9 932 000	EUR	11 233 660	11 247 096	2,03
			22 240 866	22 265 390	4,01
Espagne					
Spain Zero Coupon 20 - 30.04.23	19 795 000	EUR	19 905 381	19 955 933	3,60
Spain Zero Coupon 21 - 31.05.24	16 477 000	EUR	16 647 586	16 642 924	3,00
Spain 0.35% 18 - 30.07.23	19 262 000	EUR	19 505 159	19 539 951	3,52
Spain 144A 0.25% 19 - 30.07.24	16 141 000	EUR	16 462 859	16 443 805	2,96
Spain 144A 2.75% 14 - 31.10.24	22 133 000	EUR	24 218 057	24 166 137	4,35
Spain 144A 3.80% 14 - 30.04.24	19 285 000	EUR	21 207 193	21 230 278	3,83
Spain 144A 4.40% 13 - 31.10.23	19 174 000	EUR	20 930 726	20 926 887	3,77

Xtrackers II

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

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Spain 144A 4.80% 08 - 31.01.24	15 989 000	EUR	17 746 401	17 776 890	3,20
Spain 144A 5.40% 13 - 31.01.23	19 634 000	EUR	20 884 067	20 909 032	3,77
			177 507 429	177 591 837	32,00
Total - Obligations			549 818 217	549 490 255	99,02
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			549 818 217	549 490 255	99,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			549 818 217	549 490 255	99,02
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				554 709 141	99,96

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Japon					
Japan 0.005% 21 - 01.04.23	243 050 000	JPY	243 462 290	243 368 396	0,17
Japan 0.005% 21 - 20.03.26	859 000 000	JPY	862 961 792	861 997 910	0,60
Japan 0.005% 21 - 01.05.23	636 850 000	JPY	637 990 166	637 741 590	0,44
Japan 0.005% 21 - 01.06.23	450 000 000	JPY	450 774 227	450 666 000	0,31
Japan 0.005% 21 - 01.07.23	443 300 000	JPY	444 197 698	443 995 981	0,31
Japan 0.005% 21 - 20.06.26	979 500 000	JPY	984 423 881	983 075 175	0,68
Japan 0.005% 21 - 01.08.23	517 650 000	JPY	518 756 559	518 504 123	0,36
Japan 0.005% 21 - 01.09.23	522 600 000	JPY	523 728 672	523 509 324	0,36
Japan 0.005% 21 - 01.10.23	681 600 000	JPY	683 000 762	682 840 512	0,47
Japan 0.005% 21 - 20.09.26	1 769 700 000	JPY	1 777 439 629	1 776 424 860	1,23
Japan 0.005% 21 - 01.11.23	590 350 000	JPY	591 797 046	591 477 568	0,41
Japan 0.005% 21 - 01.12.23	870 750 000	JPY	872 491 500	872 430 547	0,61
Japan 0.10% 16 - 20.03.26	250 000 000	JPY	252 328 521	251 875 000	0,18
Japan 0.10% 16 - 20.06.26	308 450 000	JPY	311 533 904	310 886 755	0,22
Japan 0.10% 16 - 20.09.26	625 300 000	JPY	631 886 301	630 483 737	0,44
Japan 0.10% 16 - 20.12.26	901 200 000	JPY	911 039 187	909 013 404	0,63
Japan 0.10% 17 - 20.03.27	470 500 000	JPY	475 916 287	474 701 565	0,33
Japan 0.10% 17 - 20.06.27	548 000 000	JPY	554 491 229	553 025 160	0,38
Japan 0.10% 17 - 20.09.27	416 750 000	JPY	421 668 134	420 909 165	0,29
Japan 0.10% 17 - 20.12.27	359 800 000	JPY	364 444 216	363 469 960	0,25
Japan 0.10% 18 - 20.03.23	521 300 000	JPY	522 786 782	522 498 990	0,36
Japan 0.10% 18 - 20.03.28	428 400 000	JPY	433 689 400	432 632 592	0,30
Japan 0.10% 18 - 20.06.28	471 550 000	JPY	477 154 316	476 355 095	0,33
Japan 0.10% 18 - 20.06.23	187 800 000	JPY	188 508 313	188 348 376	0,13
Japan 0.10% 18 - 20.09.28	394 500 000	JPY	399 485 543	398 638 305	0,28
Japan 0.10% 18 - 20.09.23	321 500 000	JPY	322 807 390	322 599 530	0,22
Japan 0.10% 19 - 20.12.28	411 300 000	JPY	416 844 633	415 729 701	0,29
Japan 0.10% 19 - 20.12.23	487 800 000	JPY	490 160 788	489 702 420	0,34
Japan 0.10% 19 - 20.03.29	398 500 000	JPY	404 046 934	403 011 020	0,28
Japan 0.10% 19 - 20.03.24	483 900 000	JPY	486 649 418	486 024 321	0,34
Japan 0.10% 19 - 20.06.29	454 900 000	JPY	461 452 079	459 922 096	0,32
Japan 0.10% 19 - 20.06.24	670 750 000	JPY	675 222 104	673 868 987	0,47
Japan 0.10% 19 - 20.09.29	638 000 000	JPY	646 136 583	644 832 980	0,45
Japan 0.10% 19 - 20.09.24	547 600 000	JPY	551 277 145	550 409 188	0,38
Japan 0.10% 19 - 20.12.29	969 650 000	JPY	982 146 989	979 666 484	0,68
Japan 0.10% 20 - 20.12.24	570 700 000	JPY	574 994 419	573 895 920	0,40
Japan 0.10% 20 - 20.03.30	949 550 000	JPY	959 442 642	958 589 716	0,67
Japan 0.10% 20 - 20.03.25	569 700 000	JPY	573 968 166	573 306 201	0,40
Japan 0.10% 20 - 20.06.30	986 900 000	JPY	995 464 519	996 206 467	0,69
Japan 0.10% 20 - 20.06.25	914 700 000	JPY	921 695 798	920 865 078	0,64
Japan 0.10% 20 - 20.09.30	866 050 000	JPY	873 196 116	873 368 122	0,61
Japan 0.10% 20 - 20.09.25	583 300 000	JPY	587 890 960	587 464 762	0,41
Japan 0.10% 21 - 01.01.23	179 950 000	JPY	180 367 474	180 309 900	0,13
Japan 0.10% 21 - 20.12.30	1 301 150 000	JPY	1 307 238 258	1 310 739 475	0,91
Japan 0.10% 21 - 20.12.25	716 400 000	JPY	722 327 527	721 787 328	0,50
Japan 0.10% 21 - 01.02.23	144 900 000	JPY	145 253 104	145 214 433	0,10
Japan 0.10% 21 - 01.03.23	681 500 000	JPY	683 400 111	683 081 080	0,47
Japan 0.10% 21 - 20.03.31	1 049 300 000	JPY	1 054 396 675	1 055 438 405	0,73

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 0.10% 21 - 20.06.31	1 735 800 000	JPY	1 746 934 015	1 743 350 730	1,21
Japan 0.10% 21 - 20.09.31	2 190 000 000	JPY	2 197 170 333	2 196 044 400	1,53
Japan 0.20% 16 - 20.06.36	525 650 000	JPY	523 024 638	519 773 233	0,36
Japan 0.30% 15 - 20.12.24	265 550 000	JPY	269 282 758	268 614 447	0,19
Japan 0.30% 15 - 20.12.25	288 950 000	JPY	293 937 911	293 417 167	0,20
Japan 0.30% 16 - 20.06.46	397 150 000	JPY	378 210 603	372 244 724	0,26
Japan 0.30% 19 - 20.06.39	869 700 000	JPY	869 413 934	853 897 551	0,59
Japan 0.30% 19 - 20.09.39	814 950 000	JPY	810 125 336	798 805 840	0,56
Japan 0.30% 20 - 20.12.39	908 000 000	JPY	902 894 293	888 478 000	0,62
Japan 0.40% 15 - 20.03.25	302 100 000	JPY	307 314 229	306 924 537	0,21
Japan 0.40% 15 - 20.06.25	550 800 000	JPY	561 004 495	560 246 220	0,39
Japan 0.40% 15 - 20.09.25	278 900 000	JPY	284 511 164	284 003 870	0,20
Japan 0.40% 16 - 20.03.36	437 550 000	JPY	446 910 730	445 412 774	0,31
Japan 0.40% 16 - 20.03.56	698 000 000	JPY	651 858 784	633 246 540	0,44
Japan 0.40% 19 - 20.03.39	736 750 000	JPY	745 590 489	737 582 527	0,51
Japan 0.40% 19 - 20.06.49	671 950 000	JPY	649 439 988	628 172 457	0,44
Japan 0.40% 19 - 20.09.49	659 650 000	JPY	635 692 282	615 591 976	0,43
Japan 0.40% 20 - 20.12.49	612 350 000	JPY	590 047 024	569 779 428	0,40
Japan 0.40% 20 - 20.03.50	644 250 000	JPY	614 205 743	599 790 307	0,42
Japan 0.40% 20 - 20.03.40	834 500 000	JPY	837 806 543	829 200 925	0,58
Japan 0.40% 20 - 20.06.40	1 107 550 000	JPY	1 107 957 349	1 098 800 355	0,76
Japan 0.40% 20 - 20.09.40	1 132 000 000	JPY	1 130 575 774	1 121 268 640	0,78
Japan 0.40% 21 - 20.06.41	1 137 300 000	JPY	1 130 516 210	1 122 879 036	0,78
Japan 0.50% 14 - 20.09.24	540 250 000	JPY	549 766 105	548 888 597	0,38
Japan 0.50% 14 - 20.12.24	205 200 000	JPY	209 093 056	208 784 844	0,15
Japan 0.50% 16 - 20.09.36	538 600 000	JPY	556 212 235	555 140 406	0,39
Japan 0.50% 16 - 20.09.46	537 900 000	JPY	536 710 077	527 593 836	0,37
Japan 0.50% 18 - 20.03.38	671 900 000	JPY	690 756 903	686 493 668	0,48
Japan 0.50% 18 - 20.06.38	777 350 000	JPY	798 032 458	793 417 824	0,55
Japan 0.50% 19 - 20.12.38	759 550 000	JPY	781 401 586	773 556 102	0,54
Japan 0.50% 19 - 20.03.49	624 800 000	JPY	614 785 743	600 851 416	0,42
Japan 0.50% 19 - 20.03.59	834 900 000	JPY	813 145 729	775 864 221	0,54
Japan 0.50% 20 - 20.03.60	1 015 400 000	JPY	953 092 604	940 443 172	0,65
Japan 0.50% 21 - 20.12.40	1 082 850 000	JPY	1 091 072 899	1 091 588 599	0,76
Japan 0.50% 21 - 20.03.41	1 069 150 000	JPY	1 080 819 400	1 074 335 377	0,75
Japan 0.50% 21 - 20.09.41	1 136 400 000	JPY	1 143 873 811	1 140 536 496	0,79
Japan 0.60% 13 - 20.03.23	1 302 050 000	JPY	1 313 813 475	1 312 909 097	0,91
Japan 0.60% 13 - 20.09.23	181 250 000	JPY	183 539 519	183 390 563	0,13
Japan 0.60% 13 - 20.12.23	1 181 950 000	JPY	1 199 284 279	1 198 166 354	0,83
Japan 0.60% 14 - 20.03.24	523 550 000	JPY	532 161 225	531 518 431	0,37
Japan 0.60% 14 - 20.06.24	475 000 000	JPY	483 661 735	483 056 000	0,34
Japan 0.60% 16 - 20.12.36	677 750 000	JPY	710 536 385	707 435 450	0,49
Japan 0.60% 16 - 20.12.46	392 400 000	JPY	399 328 323	393 757 704	0,27
Japan 0.60% 17 - 20.06.37	496 200 000	JPY	519 388 716	516 499 542	0,36
Japan 0.60% 17 - 20.09.37	638 750 000	JPY	667 698 430	664 414 975	0,46
Japan 0.60% 17 - 20.12.37	538 350 000	JPY	562 244 825	559 582 524	0,39
Japan 0.60% 20 - 20.06.50	810 800 000	JPY	808 368 960	793 886 712	0,55
Japan 0.60% 20 - 20.09.50	880 200 000	JPY	869 816 181	862 701 624	0,60

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 0.70% 17 - 20.03.37	535 600 000	JPY	569 234 178	566 466 628	0,39
Japan 0.70% 18 - 20.06.48	668 250 000	JPY	694 368 024	680 285 182	0,47
Japan 0.70% 18 - 20.09.38	686 000 000	JPY	727 410 090	722 138 480	0,50
Japan 0.70% 19 - 20.12.48	568 100 000	JPY	591 586 105	575 780 712	0,40
Japan 0.70% 21 - 20.12.50	835 450 000	JPY	841 712 053	841 908 028	0,59
Japan 0.70% 21 - 20.03.61	768 750 000	JPY	761 905 250	758 402 625	0,53
Japan 0.70% 21 - 20.03.51	833 350 000	JPY	840 921 958	837 750 088	0,58
Japan 0.70% 21 - 20.06.51	853 050 000	JPY	863 434 610	856 470 730	0,60
Japan 0.70% 21 - 20.09.51	858 050 000	JPY	863 875 548	860 409 637	0,60
Japan 0.80% 03 - 20.06.23	175 100 000	JPY	177 538 619	177 374 549	0,12
Japan 0.80% 13 - 20.06.23	1 321 500 000	JPY	1 339 763 358	1 338 666 285	0,93
Japan 0.80% 13 - 20.09.23	659 700 000	JPY	670 384 285	669 747 231	0,47
Japan 0.80% 16 - 20.03.46	442 250 000	JPY	472 601 652	465 034 720	0,32
Japan 0.80% 17 - 20.03.47	385 850 000	JPY	412 326 447	404 575 301	0,28
Japan 0.80% 17 - 20.06.47	417 150 000	JPY	443 302 697	437 056 398	0,30
Japan 0.80% 17 - 20.09.47	431 600 000	JPY	457 353 855	450 845 044	0,31
Japan 0.80% 17 - 20.12.47	511 050 000	JPY	543 099 820	533 991 035	0,37
Japan 0.80% 18 - 20.03.48	629 250 000	JPY	670 420 894	656 188 192	0,46
Japan 0.80% 18 - 20.03.58	655 250 000	JPY	695 391 747	672 882 777	0,47
Japan 0.90% 17 - 20.03.57	687 650 000	JPY	747 684 776	728 400 139	0,51
Japan 0.90% 18 - 20.09.48	433 900 000	JPY	470 296 781	461 634 888	0,32
Japan 1.00% 03 - 20.03.23	172 350 000	JPY	174 763 261	174 619 850	0,12
Japan 1.00% 15 - 20.12.35	701 100 000	JPY	775 869 534	772 352 793	0,54
Japan 1.10% 03 - 20.03.33	146 350 000	JPY	162 274 779	161 899 688	0,11
Japan 1.20% 14 - 20.12.34	708 150 000	JPY	799 864 318	796 633 342	0,55
Japan 1.20% 15 - 20.03.35	705 050 000	JPY	796 549 273	793 583 128	0,55
Japan 1.20% 15 - 20.09.35	597 300 000	JPY	676 339 510	673 861 914	0,47
Japan 1.30% 15 - 20.06.35	541 850 000	JPY	619 764 966	618 077 458	0,43
Japan 1.40% 14 - 20.09.34	861 500 000	JPY	994 175 855	989 915 190	0,69
Japan 1.40% 15 - 20.03.55	328 900 000	JPY	409 576 539	396 380 413	0,28
Japan 1.40% 15 - 20.09.45	198 150 000	JPY	238 808 876	235 063 364	0,16
Japan 1.40% 15 - 20.12.45	303 100 000	JPY	364 394 075	359 685 739	0,25
Japan 1.50% 12 - 20.06.32	324 850 000	JPY	372 338 600	371 849 298	0,26
Japan 1.50% 13 - 20.03.33	395 750 000	JPY	456 486 062	455 270 800	0,32
Japan 1.50% 14 - 20.03.34	626 300 000	JPY	727 201 612	725 530 972	0,50
Japan 1.50% 14 - 20.06.34	626 200 000	JPY	728 854 487	726 379 476	0,50
Japan 1.50% 14 - 20.12.44	311 600 000	JPY	382 199 323	375 608 872	0,26
Japan 1.50% 15 - 20.03.45	473 400 000	JPY	578 277 818	570 958 272	0,40
Japan 1.60% 10 - 20.06.30	332 550 000	JPY	377 844 075	377 916 471	0,26
Japan 1.60% 12 - 20.03.32	325 500 000	JPY	375 470 638	375 203 850	0,26
Japan 1.60% 12 - 20.06.32	294 350 000	JPY	341 022 227	339 983 081	0,24
Japan 1.60% 13 - 20.03.33	506 700 000	JPY	590 421 152	588 496 581	0,41
Japan 1.60% 13 - 20.12.33	661 900 000	JPY	774 728 587	773 522 816	0,54
Japan 1.60% 15 - 20.06.45	217 950 000	JPY	272 203 825	267 856 191	0,19
Japan 1.70% 03 - 20.06.33	169 500 000	JPY	199 595 486	199 120 125	0,14
Japan 1.70% 11 - 20.09.31	313 600 000	JPY	363 143 325	363 198 976	0,25
Japan 1.70% 11 - 20.12.31	429 350 000	JPY	498 691 906	498 123 283	0,35
Japan 1.70% 12 - 20.03.32	238 100 000	JPY	277 425 139	276 865 061	0,19

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 1.70% 12 - 20.06.32	263 050 000	JPY	306 865 969	306 553 209	0,21
Japan 1.70% 12 - 20.09.32	846 550 000	JPY	990 726 946	988 634 952	0,69
Japan 1.70% 12 - 20.12.32	652 450 000	JPY	766 069 943	763 523 088	0,53
Japan 1.70% 13 - 20.06.33	702 150 000	JPY	827 379 800	824 850 712	0,57
Japan 1.70% 13 - 20.09.33	663 500 000	JPY	782 902 732	780 899 690	0,54
Japan 1.70% 13 - 20.12.43	420 050 000	JPY	528 253 129	521 727 303	0,36
Japan 1.70% 14 - 20.03.44	512 350 000	JPY	647 495 399	636 953 520	0,44
Japan 1.70% 14 - 20.03.54	332 250 000	JPY	436 629 145	427 080 795	0,30
Japan 1.70% 14 - 20.06.44	362 300 000	JPY	458 136 411	451 298 995	0,31
Japan 1.70% 14 - 20.09.44	384 150 000	JPY	485 757 262	478 958 220	0,33
Japan 1.80% 02 - 22.11.32	168 650 000	JPY	199 120 762	199 054 222	0,14
Japan 1.80% 03 - 20.06.23	188 000 000	JPY	193 344 871	193 186 920	0,13
Japan 1.80% 10 - 20.06.30	276 300 000	JPY	318 779 509	318 670 605	0,22
Japan 1.80% 10 - 20.09.30	289 850 000	JPY	335 544 280	335 202 830	0,23
Japan 1.80% 11 - 20.06.31	286 600 000	JPY	334 022 447	333 691 246	0,23
Japan 1.80% 11 - 20.09.31	576 950 000	JPY	674 096 689	673 767 979	0,47
Japan 1.80% 12 - 20.12.31	541 950 000	JPY	634 167 607	634 114 017	0,44
Japan 1.80% 12 - 20.03.32	463 050 000	JPY	543 236 614	543 125 237	0,38
Japan 1.80% 13 - 20.12.32	363 050 000	JPY	429 770 660	428 780 203	0,30
Japan 1.80% 13 - 20.03.43	611 850 000	JPY	778 812 718	769 462 560	0,53
Japan 1.80% 13 - 20.09.43	411 500 000	JPY	526 505 064	519 728 615	0,36
Japan 1.90% 03 - 20.09.23	212 050 000	JPY	219 501 403	219 274 544	0,15
Japan 1.90% 03 - 20.12.23	201 200 000	JPY	209 301 655	209 093 076	0,15
Japan 1.90% 04 - 20.03.24	162 700 000	JPY	170 059 551	169 850 665	0,12
Japan 1.90% 05 - 20.03.25	213 000 000	JPY	227 060 753	226 602 180	0,16
Japan 1.90% 05 - 20.06.25	195 300 000	JPY	209 079 279	208 738 593	0,15
Japan 1.90% 09 - 20.12.28	365 550 000	JPY	416 068 077	415 451 231	0,29
Japan 1.90% 09 - 20.03.29	326 850 000	JPY	373 466 601	373 115 618	0,26
Japan 1.90% 10 - 20.09.30	408 250 000	JPY	475 695 327	475 684 735	0,33
Japan 1.90% 11 - 20.03.31	301 050 000	JPY	352 794 954	352 529 550	0,25
Japan 1.90% 11 - 20.06.31	584 050 000	JPY	686 482 900	685 511 166	0,48
Japan 1.90% 12 - 20.09.42	1 090 400 000	JPY	1 404 492 435	1 391 252 264	0,97
Japan 1.90% 13 - 20.03.53	334 000 000	JPY	459 141 113	446 117 120	0,31
Japan 1.90% 13 - 20.06.43	519 550 000	JPY	674 865 919	665 564 332	0,46
Japan 2.00% 04 - 20.12.33	237 400 000	JPY	288 892 368	288 576 318	0,20
Japan 2.00% 04 - 20.12.24	293 800 000	JPY	312 425 228	312 006 786	0,22
Japan 2.00% 05 - 20.09.25	191 400 000	JPY	206 584 167	206 225 844	0,14
Japan 2.00% 06 - 20.12.25	316 950 000	JPY	343 880 470	343 120 562	0,24
Japan 2.00% 07 - 20.03.27	225 200 000	JPY	250 143 769	249 566 640	0,17
Japan 2.00% 10 - 20.06.30	279 750 000	JPY	327 689 037	327 385 830	0,23
Japan 2.00% 10 - 20.09.40	962 750 000	JPY	1 241 094 643	1 229 816 850	0,85
Japan 2.00% 11 - 20.12.30	336 150 000	JPY	395 697 650	395 756 118	0,28
Japan 2.00% 11 - 20.03.31	302 050 000	JPY	356 383 751	356 473 369	0,25
Japan 2.00% 11 - 20.09.41	929 850 000	JPY	1 208 329 033	1 195 154 802	0,83
Japan 2.00% 12 - 20.03.42	899 100 000	JPY	1 172 618 319	1 159 497 342	0,81
Japan 2.00% 12 - 20.03.52	537 800 000	JPY	742 960 538	728 234 980	0,51
Japan 2.10% 03 - 20.09.33	166 500 000	JPY	204 834 857	203 614 515	0,14
Japan 2.10% 04 - 20.03.24	275 100 000	JPY	288 740 720	288 406 587	0,20

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 2.10% 04 - 20.09.24	428 150 000	JPY	454 244 137	453 603 518	0,32
Japan 2.10% 05 - 20.03.25	152 450 000	JPY	163 427 577	163 165 711	0,11
Japan 2.10% 05 - 20.09.25	179 100 000	JPY	193 983 603	193 639 338	0,13
Japan 2.10% 05 - 20.12.25	180 600 000	JPY	196 560 744	196 230 930	0,14
Japan 2.10% 06 - 20.03.26	264 550 000	JPY	289 578 063	288 859 500	0,20
Japan 2.10% 06 - 20.12.26	484 600 000	JPY	538 470 704	537 038 566	0,37
Japan 2.10% 07 - 20.03.27	397 350 000	JPY	443 599 613	442 421 411	0,31
Japan 2.10% 07 - 20.06.27	192 400 000	JPY	215 597 289	215 243 652	0,15
Japan 2.10% 07 - 20.09.27	204 900 000	JPY	230 942 994	230 309 649	0,16
Japan 2.10% 07 - 20.12.27	587 900 000	JPY	665 579 222	663 862 559	0,46
Japan 2.10% 08 - 20.06.28	231 150 000	JPY	264 058 911	263 469 393	0,18
Japan 2.10% 08 - 20.09.28	361 800 000	JPY	415 060 387	414 326 124	0,29
Japan 2.10% 08 - 20.12.28	256 450 000	JPY	295 463 915	295 040 596	0,21
Japan 2.10% 09 - 20.03.29	440 300 000	JPY	509 628 471	508 995 606	0,35
Japan 2.10% 09 - 20.06.29	446 150 000	JPY	518 292 170	517 855 228	0,36
Japan 2.10% 09 - 20.09.29	441 950 000	JPY	515 647 076	515 030 852	0,36
Japan 2.10% 09 - 20.12.29	462 300 000	JPY	541 580 013	540 835 524	0,38
Japan 2.10% 10 - 20.03.30	618 100 000	JPY	726 152 940	725 550 504	0,50
Japan 2.10% 10 - 20.12.30	633 900 000	JPY	752 135 292	751 976 553	0,52
Japan 2.20% 04 - 20.03.24	161 700 000	JPY	170 140 324	169 878 786	0,12
Japan 2.20% 06 - 20.03.26	192 600 000	JPY	211 683 285	211 110 786	0,15
Japan 2.20% 06 - 20.06.26	167 400 000	JPY	184 851 804	184 446 342	0,13
Japan 2.20% 06 - 20.09.26	337 350 000	JPY	374 746 883	373 628 619	0,26
Japan 2.20% 07 - 20.09.27	251 050 000	JPY	284 694 570	283 621 227	0,20
Japan 2.20% 08 - 20.03.28	485 800 000	JPY	555 331 174	554 137 486	0,39
Japan 2.20% 08 - 20.09.28	204 350 000	JPY	235 635 572	235 394 852	0,16
Japan 2.20% 09 - 20.03.49	382 450 000	JPY	539 554 919	529 720 022	0,37
Japan 2.20% 09 - 20.06.29	248 450 000	JPY	290 344 342	290 239 290	0,20
Japan 2.20% 09 - 20.09.39	666 900 000	JPY	876 991 383	869 717 628	0,60
Japan 2.20% 10 - 20.12.29	280 850 000	JPY	331 321 816	330 801 981	0,23
Japan 2.20% 10 - 20.03.30	334 000 000	JPY	395 318 211	394 808 040	0,27
Japan 2.20% 10 - 20.03.50	355 850 000	JPY	506 367 764	496 496 154	0,35
Japan 2.20% 11 - 20.03.31	394 800 000	JPY	473 883 179	473 179 644	0,33
Japan 2.20% 11 - 20.03.41	841 950 000	JPY	1 121 568 866	1 109 782 714	0,77
Japan 2.20% 11 - 20.03.51	523 750 000	JPY	750 851 327	734 129 900	0,51
Japan 2.30% 02 - 20.05.32	166 800 000	JPY	205 021 810	204 521 820	0,14
Japan 2.30% 05 - 20.03.35	337 000 000	JPY	429 349 188	427 427 210	0,30
Japan 2.30% 05 - 20.06.35	251 700 000	JPY	321 312 818	320 411 583	0,22
Japan 2.30% 06 - 20.12.35	285 750 000	JPY	367 158 735	365 411 385	0,25
Japan 2.30% 06 - 20.03.26	211 900 000	JPY	233 821 620	233 159 927	0,16
Japan 2.30% 06 - 20.06.26	308 850 000	JPY	342 432 623	341 680 755	0,24
Japan 2.30% 07 - 20.12.36	310 250 000	JPY	403 228 327	400 557 570	0,28
Japan 2.30% 07 - 20.06.27	261 050 000	JPY	295 728 865	294 902 964	0,21
Japan 2.30% 08 - 20.06.28	223 650 000	JPY	258 193 284	257 819 247	0,18
Japan 2.30% 09 - 20.03.39	748 000 000	JPY	994 461 969	984 233 360	0,68
Japan 2.30% 10 - 20.03.40	840 800 000	JPY	1 124 473 492	1 114 228 160	0,77
Japan 2.40% 04 - 20.03.34	277 000 000	JPY	352 188 196	350 682 000	0,24
Japan 2.40% 04 - 20.06.24	333 600 000	JPY	354 536 844	354 049 680	0,25

Xtrackers II

Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en JPY)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
Japan 2.40% 05 - 20.12.34	266 700 000	JPY	341 685 556	340 829 265	0,24
Japan 2.40% 07 - 20.03.37	527 850 000	JPY	694 331 300	690 707 560	0,48
Japan 2.40% 07 - 20.03.48	241 400 000	JPY	351 746 202	344 832 658	0,24
Japan 2.40% 08 - 20.03.28	213 550 000	JPY	247 117 092	246 250 912	0,17
Japan 2.40% 08 - 20.06.28	340 400 000	JPY	395 457 942	394 612 104	0,27
Japan 2.40% 08 - 20.09.38	665 650 000	JPY	889 490 692	883 091 229	0,61
Japan 2.50% 04 - 20.06.34	340 600 000	JPY	438 806 089	436 557 238	0,30
Japan 2.50% 04 - 20.09.34	208 100 000	JPY	269 151 790	267 830 943	0,19
Japan 2.50% 05 - 20.09.35	252 850 000	JPY	330 654 980	329 354 825	0,23
Japan 2.50% 06 - 20.03.36	318 400 000	JPY	417 918 336	416 753 760	0,29
Japan 2.50% 06 - 20.06.36	338 950 000	JPY	445 475 052	445 336 237	0,31
Japan 2.50% 06 - 20.09.36	224 500 000	JPY	296 782 183	295 641 805	0,21
Japan 2.50% 07 - 20.09.37	498 700 000	JPY	667 991 638	663 201 182	0,46
Japan 2.50% 08 - 20.03.38	652 850 000	JPY	878 393 789	872 364 284	0,61
			144 484 364 892	143 578 093 478	99,81
Total - Obligations			144 484 364 892	143 578 093 478	99,81
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			144 484 364 892	143 578 093 478	99,81
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			144 484 364 892	143 578 093 478	99,81
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				143 845 325 085	100,00

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

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
Australia 0.50% 20 - 21.09.26	33 500 000	AUD	25 499 735	23 429 426	3,36
Australia 1.75% 20 - 21.06.51	3 200 000	AUD	2 209 757	2 006 216	0,29
Australia 2.25% 16 - 21.05.28	24 000 000	AUD	17 134 899	18 260 765	2,62
Australia 3.00% 16 - 21.03.47	8 300 000	AUD	6 764 045	6 710 201	0,96
Australia 3.25% 15 - 21.06.39	4 700 000	AUD	3 867 216	3 951 439	0,56
National Australia Bank Ltd. 1.875% 12 - 13.01.23	1 000 000	EUR	1 247 115	1 164 629	0,17
New South Wales Treasury Corp. 3.50% 17 - 20.11.37	8 800 000	AUD	7 555 100	7 234 393	1,04
Treasury Corp. of Victoria 2.50% 19 - 22.10.29	11 000 000	AUD	7 629 411	8 353 522	1,20
Western Australian Treasury Corp. 2.75% 19 - 24.07.29	10 000 000	AUD	7 017 416	7 735 741	1,11
			78 924 694	78 846 332	11,31
Belgique					
Euroclear Bank SA 0.125% 20 - 07.07.25	500 000	EUR	597 139	568 139	0,08
			597 139	568 139	0,08
Îles Vierges britanniques					
Global Switch Holdings Ltd. 2.25% 17 - 31.05.27	50 000	EUR	62 532	58 613	0,01
			62 532	58 613	0,01
Canada					
Province of Quebec Canada 0.75% 14 - 21.11.24	10 000 000	CHF	10 740 325	11 320 968	1,62
			10 740 325	11 320 968	1,62
Danemark					
Danske Bank A/S FRN 20 - 24.05.23	400 000	EUR	477 693	457 459	0,07
			477 693	457 459	0,07
France					
Caisse de Refinancement de l'Habitat SA 3.60% 12 - 08.03.24	2 000 000	EUR	2 569 264	2 468 519	0,35
Caisse Française de Financement Local 5.50% 01 - 16.07.26	217 000	GBP	361 331	349 510	0,05
Cie de Financement Foncier SA 2.00% 14 - 07.05.24	800 000	EUR	994 408	958 114	0,14
Cie de Financement Foncier SA 5.50% 01 - 26.01.27	1 600 000	GBP	2 709 699	2 617 751	0,37
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 17 - 29.07.32	700 000	EUR	974 849	890 864	0,13
Credit Agricole Home Loan SFH SA 0.625% 14 - 28.11.22	900 000	EUR	1 014 344	1 033 940	0,15
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	700 000	EUR	934 598	896 086	0,13
Indigo Group SAS 1.625% 18 - 19.04.28	400 000	EUR	474 411	472 834	0,07
			10 032 904	9 687 618	1,39
Allemagne					
Commerzbank AG 0.625% 19 - 28.08.24	1 055 000	EUR	1 128 153	1 216 218	0,17
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG FRN 19 - 05.08.79	300 000	EUR	348 314	340 941	0,05
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 3.20% 17 - 15.03.28	6 600 000	AUD	5 802 193	5 145 273	0,74
METRO AG 1.125% 18 - 06.03.23	1 500 000	EUR	1 854 933	1 729 425	0,25
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	800 000	EUR	1 020 881	1 010 816	0,14
			10 154 474	9 442 673	1,35

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Guernesey					
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1.25% 15 - 14.04.22	1 000 000	EUR	1 144 178	1 142 465	0,16
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 3.80% 16 - 15.09.22	550 000	USD	574 899	561 866	0,08
			1 719 077	1 704 331	0,24
Italie					
Italy Zero Coupon 15 - 01.06.25	3 000 000	EUR	3 361 132	3 365 509	0,48
Italy 5.125% 04 - 31.07.24	100 000 000	EUR	140 535 113	127 929 284	18,35
			143 896 245	131 294 793	18,83
Japon					
Japan 0.10% 13 - 10.09.23	168 164 100	JPY	1 583 192	1 480 043	0,21
Japan 0.10% 16 - 20.06.26	1 000 000 000	JPY	9 301 569	8 754 027	1,26
Japan 0.30% 15 - 20.12.24	1 900 000 000	JPY	17 997 685	16 692 875	2,39
Japan 0.30% 15 - 20.12.25	650 000 000	JPY	6 183 124	5 732 283	0,82
Japan 0.30% 19 - 20.06.39	200 000 000	JPY	1 889 542	1 707 056	0,25
Japan 0.40% 15 - 20.03.25	350 000 000	JPY	3 338 285	3 087 434	0,44
Japan 0.40% 19 - 20.06.49	200 000 000	JPY	1 881 664	1 624 471	0,23
Japan 0.60% 13 - 20.09.23	500 000 000	JPY	4 775 344	4 393 383	0,63
Japan 0.80% 12 - 20.09.22	1 007 850 000	JPY	9 623 522	8 807 693	1,26
Japan 0.80% 13 - 20.06.23	1 002 600 000	JPY	9 640 256	8 819 885	1,27
Japan 1.20% 14 - 20.12.34	220 000 000	JPY	2 255 221	2 149 067	0,31
Japan 1.30% 15 - 20.06.35	500 000 000	JPY	5 322 157	4 948 417	0,71
Japan 1.40% 15 - 20.09.45	100 000 000	JPY	1 093 654	1 030 785	0,15
Japan 1.50% 15 - 20.03.45	332 000 000	JPY	3 704 888	3 478 915	0,50
Japan 1.70% 03 - 20.06.33	106 600 000	JPY	1 186 799	1 087 430	0,16
Japan 1.70% 13 - 20.06.33	83 550 000	JPY	930 279	852 282	0,12
Japan 1.70% 13 - 20.09.33	220 000 000	JPY	2 452 388	2 248 640	0,32
Japan 1.70% 13 - 20.12.43	370 000 000	JPY	4 276 894	3 995 698	0,57
Japan 1.80% 13 - 20.09.43	200 000 000	JPY	2 354 174	2 193 999	0,31
Japan 1.90% 04 - 20.03.24	142 100 000	JPY	1 450 584	1 288 186	0,19
Japan 1.90% 10 - 20.09.30	392 150 000	JPY	4 341 591	3 968 495	0,57
Japan 1.90% 11 - 20.03.31	300 000 000	JPY	3 358 362	3 050 567	0,44
Japan 1.90% 13 - 20.03.53	10 000 000	JPY	126 798	116 065	0,02
Japan 2.00% 11 - 20.09.41	440 000 000	JPY	5 310 480	4 915 368	0,71
Japan 2.00% 12 - 20.03.42	62 050 000	JPY	734 273	695 463	0,10
Japan 2.00% 12 - 20.03.52	25 300 000	JPY	326 004	297 617	0,04
Japan 2.20% 08 - 20.09.28	275 000 000	JPY	3 077 002	2 750 907	0,39
Japan 2.20% 11 - 20.03.51	150 000 000	JPY	1 970 630	1 825 049	0,26
Japan 2.50% 07 - 20.09.37	8 100 000	JPY	102 188	93 626	0,01
Japan 2.80% 99 - 20.09.29	96 500 000	JPY	1 147 950	1 020 861	0,15
			111 736 499	103 106 587	14,79
Pays-Bas					
de Volksbank NV 0.01% 19 - 16.09.24	200 000	EUR	236 008	228 081	0,03
ING Groep NV 2.00% 18 - 20.09.28	400 000	EUR	532 628	497 207	0,07
Vonovia Finance BV 0.875% 16 - 10.06.22	300 000	EUR	335 739	343 108	0,05
			1 104 375	1 068 396	0,15

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Norvège					
Equinor ASA 2.875% 13 - 10.09.25	750 000	EUR	1 020 133	941 900	0,13
			1 020 133	941 900	0,13
Espagne					
Naturgy Capital Markets SA 1.125% 17 - 11.04.24	700 000	EUR	843 261	815 344	0,12
Spain 5.25% 99 - 06.04.29	1 000 000	GBP	1 691 379	1 669 888	0,24
			2 534 640	2 485 232	0,36
Supranationales					
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	500 000	EUR	588 770	616 419	0,09
			588 770	616 419	0,09
Royaume-Uni					
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	17 077 580	GBP	29 843 759	29 134 311	4,18
United Kingdom 0.125% 15 - 22.03.46	21 414 522	GBP	53 241 206	52 629 684	7,55
United Kingdom 0.125% 21 - 22.03.39	34 161 075	GBP	73 265 199	73 306 113	10,51
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	10 072 725	GBP	20 680 138	20 666 013	2,96
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.47	54 000 000	GBP	80 684 359	78 472 235	11,26
United Kingdom 1.75% 16 - 07.09.37	20 000 000	GBP	29 346 260	29 369 625	4,21
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	8 000 000	GBP	15 098 951	15 148 170	2,17
United Kingdom 4.25% 10 - 07.12.40	6 000 000	GBP	12 450 768	12 375 177	1,78
			314 610 640	311 101 328	44,62
États-Unis					
AbbVie Inc. 4.30% 16 - 14.05.36	200 000	USD	217 115	235 930	0,03
AbbVie Inc. 4.40% 13 - 06.11.42	250 000	USD	269 040	299 147	0,04
Aetna Inc. 3.50% 14 - 15.11.24	100 000	USD	102 599	105 494	0,02
Amazon.com Inc. 2.80% 18 - 22.08.24	200 000	USD	203 830	209 383	0,03
Amazon.com Inc. 3.15% 18 - 22.08.27	200 000	USD	208 904	216 146	0,03
Amazon.com Inc. 4.95% 14 - 05.12.44	150 000	USD	193 403	205 339	0,03
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 3.65% 16 - 01.02.26	200 000	USD	203 994	214 832	0,03
Anheuser-Busch InBev Finance Inc. 4.625% 14 - 01.02.44	100 000	USD	101 670	120 215	0,02
Apple Inc. FRN 17 - 09.02.22	154 000	USD	154 061	154 069	0,02
Apple Inc. 2.15% 15 - 09.02.22	200 000	USD	200 071	200 358	0,03
Apple Inc. 2.40% 13 - 03.05.23	590 000	USD	594 173	604 118	0,09
Apple Inc. 2.45% 16 - 04.08.26	300 000	USD	303 177	313 460	0,04
Apple Inc. 2.50% 17 - 09.02.22	400 000	USD	400 271	400 128	0,06
Apple Inc. 3.70% 15 - 28.08.22	1 000 000	AUD	745 629	742 776	0,11
Apple Inc. 4.375% 15 - 13.05.45	175 000	USD	209 306	221 384	0,03
Bank of America Corp. FRN 17 - 21.07.23	1 000 000	USD	1 016 440	1 011 069	0,15
Bank of America Corp. FRN 17 - 24.04.23	525 000	USD	528 537	528 414	0,08
Bayer US Finance II LLC FRN 18 - 15.12.23	800 000	USD	807 469	806 574	0,12
BlackRock Inc. 1.25% 15 - 06.05.25	500 000	EUR	619 379	592 111	0,08
Citigroup Inc. FRN 16 - 01.09.23	704 000	USD	710 501	709 134	0,10
Comcast Corp. 3.30% 17 - 01.02.27	550 000	USD	543 285	591 184	0,08
Exelon Corp. 3.497% 17 - 01.06.22	600 000	USD	618 144	605 540	0,09
Fidelity National Information Services Inc. 1.00% 19 - 03.12.28	25 000	EUR	30 350	28 922	0,00
Illinois Tool Works Inc. 0.625% 19 - 05.12.27	50 000	EUR	56 241	57 592	0,01
JPMorgan Chase & Co. FRN 16 - 24.10.23	919 000	USD	923 877	924 504	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
JPMorgan Chase & Co. 2.70% 16 - 18.05.23	425 000	USD	425 572	434 675	0,06
JPMorgan Chase & Co. 2.95% 16 - 01.10.26	100 000	USD	100 051	105 623	0,02
JPMorgan Chase & Co. 2.972% 16 - 15.01.23	900 000	USD	908 316	900 622	0,13
JPMorgan Chase & Co. 3.125% 15 - 23.01.25	100 000	USD	100 923	105 040	0,02
JPMorgan Chase & Co. 3.625% 14 - 13.05.24	425 000	USD	433 854	449 784	0,06
JPMorgan Chase & Co. 3.625% 16 - 01.12.27	150 000	USD	151 466	161 719	0,02
JPMorgan Chase & Co. 3.90% 15 - 15.07.25	200 000	USD	206 660	216 502	0,03
JPMorgan Chase & Co. FRN 18 - 23.04.29	200 000	USD	208 130	220 922	0,03
JPMorgan Chase & Co. 4.95% 15 - 01.06.45	100 000	USD	113 612	130 550	0,02
Microsoft Corp. 2.40% 16 - 08.08.26	525 000	USD	509 891	549 699	0,08
Verizon Communications Inc. 1.875% 17 - 26.10.29	400 000	EUR	519 845	497 529	0,07
			13 639 786	13 870 488	1,99
Total - Obligations			701 839 926	676 571 276	97,03
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			701 839 926	676 571 276	97,03
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé^(A)					
Obligations					
États-Unis					
Anheuser-Busch Cos LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 144A 4.70% 18 - 01.02.36	200 000	USD	209 141	241 708	0,04
Anheuser-Busch Cos LLC Via Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc. 144A 4.90% 18 - 01.02.46	400 000	USD	421 592	507 141	0,07
Bank of America Corp. 144A FRN 17 - 20.12.23	1 000 000	USD	1 024 470	1 020 730	0,15
Bank of America Corp. 144A FRN 17 - 20.12.28	600 000	USD	632 190	641 055	0,09
			2 287 393	2 410 634	0,35
Total - Obligations			2 287 393	2 410 634	0,35
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé			2 287 393	2 410 634	0,35
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			704 127 319	678 981 910	97,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				683 322 083	98,00

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

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Actions					
Irlande					
Deutsche Global Liquidity Serideutsche GI Liq Man Euro Z	1	EUR	9 740	9 732	0,00
			9 740	9 732	0,00
Total - Actions			9 740	9 732	0,00
Obligations					
Autriche					
ams AG 6.00% 20 - 31.07.25	2 500 000	EUR	2 614 245	2 641 032	0,24
Novomatic AG 1.625% 16 - 20.09.23	1 500 000	EUR	1 466 338	1 481 553	0,13
Sappi Papier Holdings GmbH 3.125% 19 - 15.04.26	1 300 000	EUR	1 282 732	1 313 650	0,12
Sappi Papier Holdings GmbH 3.625% 21 - 15.03.28	1 200 000	EUR	1 207 210	1 213 227	0,11
Wienerberger AG 2.00% 18 - 02.05.24	750 000	EUR	775 853	779 206	0,07
Wienerberger AG 2.75% 20 - 04.06.25	1 200 000	EUR	1 247 911	1 271 622	0,12
			8 594 289	8 700 290	0,79
Belgique					
House of Finance NV 4.375% 19 - 15.07.26	1 100 000	EUR	1 104 239	1 113 802	0,10
Ontex Group NV 3.50% 21 - 15.07.26	1 750 000	EUR	1 751 833	1 661 628	0,15
Sarens Finance Co. NV 5.75% 20 - 21.02.27	900 000	EUR	870 703	883 445	0,08
			3 726 775	3 658 875	0,33
Îles Vierges britanniques					
Fortune Star BVI Ltd. 3.95% 21 - 02.10.26	1 500 000	EUR	1 454 226	1 424 988	0,13
Fortune Star BVI Ltd. 4.35% 19 - 06.05.23	1 000 000	EUR	998 286	989 800	0,09
			2 452 512	2 414 788	0,22
Bulgarie					
Bulgarian Energy Holdings EAD 2.45% 21 - 22.07.28	1 700 000	EUR	1 689 456	1 669 570	0,15
Bulgarian Energy Holdings EAD 2.45% 21 - 22.07.28	100 000	EUR	98 342	98 210	0,01
Bulgarian Energy Holdings EAD 3.50% 18 - 28.06.25	1 750 000	EUR	1 842 797	1 851 830	0,17
			3 630 595	3 619 610	0,33
République tchèque					
Energo-Pro AS 4.00% 17 - 07.12.22	1 100 000	EUR	1 090 626	1 092 644	0,10
Energo-Pro AS 4.50% 18 - 04.05.24	700 000	EUR	693 394	695 187	0,06
Sazka Group AS 3.875% 20 - 15.02.27	480 000	EUR	478 048	479 226	0,05
Sazka Group AS 3.875% 20 - 15.02.27	500 000	EUR	471 999	499 194	0,05
Sazka Group AS 4.125% 19 - 20.11.24	800 000	EUR	798 553	807 560	0,07
			3 532 620	3 573 811	0,33
Danemark					
DKT Finance ApS 7.00% 18 - 17.06.23	3 100 000	EUR	3 140 533	3 132 872	0,28
Norican A/S 4.50% 17 - 15.05.23	1 000 000	EUR	962 726	984 000	0,09
TDC A/S 5.00% 12 - 02.03.22	1 400 000	EUR	1 408 830	1 407 928	0,13
			5 512 089	5 524 800	0,50
Finlande					
Ahlstrom-Munksjo Holdings 3 Oy 3.625% 21 - 04.02.28	1 000 000	EUR	1 012 679	999 812	0,09
Nokia OYJ 2.00% 17 - 15.03.24	2 200 000	EUR	2 261 352	2 269 763	0,21
Nokia OYJ 2.00% 19 - 11.03.26	2 200 000	EUR	2 259 453	2 297 496	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
Nokia OYJ 2.375% 20 - 15.05.25	1 450 000	EUR	1 515 540	1 523 494	0,14
Nokia OYJ 3.125% 20 - 15.05.28	1 500 000	EUR	1 619 014	1 670 688	0,15
PHM Group Holdings Oy 144A 4.75% 21 - 18.06.26	900 000	EUR	912 265	916 398	0,08
Teollisuuden Voima OYJ 1.125% 19 - 09.03.26	1 830 000	EUR	1 793 896	1 822 671	0,17
Teollisuuden Voima OYJ 1.375% 21 - 23.06.28	1 800 000	EUR	1 795 804	1 771 061	0,16
Teollisuuden Voima OYJ 2.00% 18 - 08.05.24	1 200 000	EUR	1 221 971	1 236 890	0,11
Teollisuuden Voima OYJ 2.125% 15 - 04.02.25	560 000	EUR	568 842	582 248	0,05
Teollisuuden Voima OYJ 2.125% 15 - 04.02.25	900 000	EUR	927 020	935 755	0,09
Teollisuuden Voima OYJ 2.625% 16 - 13.01.23	900 000	EUR	924 237	923 855	0,09
			16 812 073	16 950 131	1,55
France					
Accor SA 2.375% 21 - 29.11.28	2 100 000	EUR	2 084 238	2 102 470	0,19
Accor SA 2.50% 17 - 25.01.24	1 000 000	EUR	1 038 700	1 041 796	0,10
Accor SA 3.00% 19 - 04.02.26	1 700 000	EUR	1 754 939	1 770 533	0,16
Accor SA 3.625% 15 - 17.09.23	900 000	EUR	951 386	952 783	0,09
Afflelou SAS 4.25% 21 - 19.05.26	1 250 000	EUR	1 269 877	1 270 017	0,12
Altice France SA 2.125% 20 - 15.02.25	1 450 000	EUR	1 415 883	1 407 165	0,13
Altice France SA 2.50% 19 - 15.01.25	1 550 000	EUR	1 534 952	1 524 745	0,14
Altice France SA 3.375% 19 - 15.01.28	3 000 000	EUR	2 950 323	2 910 536	0,27
Altice France SA 4.00% 21 - 15.07.29	1 200 000	EUR	1 200 972	1 179 415	0,11
Altice France SA 4.125% 20 - 15.01.29	1 400 000	EUR	1 405 149	1 388 835	0,13
Altice France SA 4.25% 21 - 15.10.29	2 350 000	EUR	2 338 929	2 331 347	0,21
Altice France SA 5.875% 18 - 01.02.27	2 950 000	EUR	3 100 778	3 074 356	0,28
Banjay Entertainment SASU 3.50% 20 - 01.03.25	1 650 000	EUR	1 650 052	1 655 857	0,15
Banjay Group SAS 6.50% 20 - 01.03.26	1 200 000	EUR	1 208 659	1 245 146	0,11
Burger King France SAS FRN 17 - 01.05.23	100 000	EUR	99 373	100 000	0,01
Burger King France SAS FRN 21 - 01.11.26	1 800 000	EUR	1 820 743	1 823 733	0,17
CAB SELAS 3.375% 21 - 01.02.28	3 400 000	EUR	3 385 831	3 392 571	0,31
Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 17 - 13.06.22	800 000	EUR	795 012	798 410	0,07
Casino Guichard Perrachon SA 3.58% 14 - 07.02.25	1 000 000	EUR	957 329	962 300	0,09
Casino Guichard Perrachon SA 4.498% 14 - 07.03.24	1 700 000	EUR	1 690 702	1 709 146	0,16
Casino Guichard Perrachon SA 5.25% 21 - 15.04.27	1 550 000	EUR	1 545 228	1 467 757	0,13
Casino Guichard Perrachon SA 6.625% 20 - 15.01.26	1 210 000	EUR	1 234 260	1 221 193	0,11
CGG SA 7.75% 21 - 01.04.27	1 700 000	EUR	1 703 152	1 685 869	0,15
Chrome Bidco SASU 3.50% 21 - 31.05.28	2 100 000	EUR	2 116 486	2 112 561	0,19
Chrome Holdco SASU 5.00% 21 - 31.05.29	1 550 000	EUR	1 569 266	1 549 721	0,14
CMA CGM SA 7.50% 20 - 15.01.26	1 500 000	EUR	1 575 194	1 649 291	0,15
Constellium SE 3.125% 21 - 15.07.29	850 000	EUR	848 497	841 486	0,08
Constellium SE 4.25% 17 - 15.02.26	1 200 000	EUR	1 208 238	1 208 625	0,11
Crown European Holdings SA 0.75% 19 - 15.02.23	1 650 000	EUR	1 648 226	1 651 732	0,15
Crown European Holdings SA 2.25% 18 - 01.02.23	900 000	EUR	912 010	914 101	0,08
Crown European Holdings SA 2.625% 16 - 30.09.24	1 720 000	EUR	1 777 539	1 781 461	0,16
Crown European Holdings SA 2.875% 18 - 01.02.26	1 500 000	EUR	1 571 664	1 578 975	0,14
Crown European Holdings SA 3.375% 15 - 15.05.25	1 750 000	EUR	1 848 983	1 860 782	0,17
Derichebourg SA 2.25% 21 - 15.07.28	850 000	EUR	864 712	868 728	0,08
Elior Group SA 3.75% 21 - 15.07.26	1 600 000	EUR	1 645 988	1 636 434	0,15
Elis SA 1.00% 19 - 03.04.25	400 000	EUR	391 096	397 157	0,04
Elis SA 1.00% 19 - 03.04.25	1 100 000	EUR	1 089 479	1 092 181	0,10

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Elis SA 1.625% 19 - 03.04.28	1 600 000	EUR	1 573 673	1 588 869	0,14
Elis SA 1.75% 19 - 11.04.24	1 500 000	EUR	1 519 197	1 527 542	0,14
Elis SA 1.875% 18 - 15.02.23	1 200 000	EUR	1 211 206	1 212 144	0,11
Elis SA 2.875% 18 - 15.02.26	1 000 000	EUR	1 037 937	1 056 123	0,10
Faurecia SE 2.375% 19 - 15.06.27	2 600 000	EUR	2 611 509	2 605 598	0,24
Faurecia SE 2.375% 21 - 15.06.29	1 200 000	EUR	1 219 468	1 206 025	0,11
Faurecia SE 2.625% 18 - 15.06.25	1 900 000	EUR	1 910 948	1 923 585	0,18
Faurecia SE 2.625% 18 - 15.06.25	1 000 000	EUR	1 007 532	1 012 413	0,09
Faurecia SE 2.75% 21 - 15.02.27	3 500 000	EUR	3 525 845	3 560 584	0,32
Faurecia SE 3.125% 19 - 15.06.26	2 200 000	EUR	2 244 229	2 251 629	0,21
Faurecia SE 3.75% 20 - 15.06.28	2 050 000	EUR	2 125 669	2 138 934	0,20
Fnac Darty SA 1.875% 19 - 30.05.24	800 000	EUR	803 120	803 340	0,07
Fnac Darty SA 2.625% 19 - 30.05.26	1 000 000	EUR	1 019 173	1 018 433	0,09
Foncia Management SASU 3.375% 21 - 31.03.28	1 200 000	EUR	1 194 261	1 178 321	0,11
Getlink SE 3.50% 20 - 30.10.25	2 500 000	EUR	2 550 192	2 565 462	0,23
Goldstory SASU 5.375% 21 - 01.03.26	1 100 000	EUR	1 124 423	1 121 900	0,10
Goldstory SASU FRN 21 - 01.03.26	700 000	EUR	706 628	707 990	0,06
Iliad Holdings SASU 5.125% 21 - 15.10.26	3 200 000	EUR	3 293 732	3 336 932	0,30
Iliad Holdings SASU 5.625% 21 - 15.10.28	2 200 000	EUR	2 276 354	2 317 205	0,21
Iqera Group SAS 4.25% 17 - 30.09.24	750 000	EUR	743 256	748 916	0,07
Kapla Holdings SAS FRN 19 - 15.12.26	1 210 000	EUR	1 188 088	1 196 424	0,11
Kapla Holdings SAS 3.375% 19 - 15.12.26	1 300 000	EUR	1 279 314	1 293 218	0,12
La Financiere Atalian SASU 4.00% 17 - 15.05.24	1 800 000	EUR	1 710 262	1 765 440	0,16
La Financiere Atalian SASU 5.125% 18 - 15.05.25	1 050 000	EUR	993 607	1 040 782	0,10
Laboratoire Eimer Selas 5.00% 21 - 01.02.29	700 000	EUR	710 145	707 508	0,06
Loxam SAS 2.875% 19 - 15.04.26	900 000	EUR	882 401	889 655	0,08
Loxam SAS 3.25% 19 - 14.01.25	2 050 000	EUR	2 035 887	2 055 125	0,19
Loxam SAS 3.50% 16 - 03.05.23	700 000	EUR	697 531	698 721	0,06
Loxam SAS 3.50% 17 - 15.04.22	900 000	EUR	899 605	897 435	0,08
Loxam SAS 3.75% 19 - 15.07.26	1 300 000	EUR	1 312 251	1 315 213	0,12
Loxam SAS 4.25% 17 - 15.04.24	900 000	EUR	904 352	903 793	0,08
Loxam SAS 5.75% 19 - 15.07.27	700 000	EUR	691 363	720 322	0,07
Loxam SAS 6.00% 17 - 15.04.25	50 091	EUR	49 217	50 692	0,00
Mobilux Finance SAS 4.25% 21 - 15.07.28	1 450 000	EUR	1 451 347	1 442 408	0,13
Nexans SA 3.75% 18 - 08.08.23	100 000	EUR	102 965	104 322	0,01
Nexans SA 3.75% 18 - 08.08.23	900 000	EUR	937 629	938 895	0,09
Novafives SAS FRN 18 - 15.06.25	850 000	EUR	771 224	790 500	0,07
Novafives SAS 5.00% 18 - 15.06.25	950 000	EUR	865 821	882 617	0,08
Orano SA 2.75% 20 - 08.03.28	1 500 000	EUR	1 538 256	1 555 739	0,14
Orano SA 3.125% 14 - 20.03.23	2 200 000	EUR	2 253 915	2 261 861	0,21
Orano SA 3.375% 19 - 23.04.26	100 000	EUR	107 793	107 034	0,01
Orano SA 3.375% 19 - 23.04.26	2 100 000	EUR	2 229 350	2 247 709	0,20
Paprec Holdings SA 3.50% 21 - 01.07.28	1 300 000	EUR	1 309 391	1 313 432	0,12
Paprec Holdings SA 4.00% 18 - 31.03.25	1 700 000	EUR	1 676 939	1 722 025	0,16
Parts Europe SA FRN 21 - 20.07.27	1 100 000	EUR	1 106 856	1 104 579	0,10
Parts Europe SA 6.50% 20 - 16.07.25	1 650 000	EUR	1 694 297	1 707 089	0,16
Picard Groupe SAS 3.875% 21 - 01.07.26	2 200 000	EUR	2 237 319	2 224 108	0,20
Quatrim SASU 5.875% 19 - 15.01.24	1 000 000	EUR	1 022 902	1 025 843	0,09

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Quatrim SASU 5.875% 19 - 15.01.24	1 400 000	EUR	1 420 555	1 436 180	0,13
Renault SA 1.00% 17 - 08.03.23	2 200 000	EUR	2 201 997	2 213 138	0,20
Renault SA 1.00% 17 - 28.11.25	2 200 000	EUR	2 145 109	2 172 122	0,20
Renault SA 1.00% 18 - 18.04.24	2 100 000	EUR	2 079 598	2 093 515	0,19
Renault SA 1.125% 19 - 04.10.27	1 500 000	EUR	1 396 263	1 393 192	0,13
Renault SA 1.25% 19 - 24.06.25	500 000	EUR	482 630	490 452	0,04
Renault SA 1.25% 19 - 24.06.25	2 400 000	EUR	2 352 111	2 354 168	0,21
Renault SA 2.00% 18 - 28.09.26	2 100 000	EUR	2 065 982	2 074 435	0,19
Renault SA 2.375% 20 - 25.05.26	3 000 000	EUR	3 026 343	3 020 418	0,28
Renault SA 2.50% 21 - 01.04.28	1 700 000	EUR	1 699 491	1 689 009	0,15
Renault SA 2.50% 21 - 02.06.27	1 500 000	EUR	1 506 330	1 511 208	0,14
Rexel SA 2.125% 21 - 15.06.28	1 200 000	EUR	1 220 569	1 207 675	0,11
Rexel SA 2.125% 21 - 15.12.28	1 810 000	EUR	1 805 965	1 819 694	0,17
Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 20 - 15.05.25	1 600 000	EUR	1 664 148	1 662 000	0,15
Seche Environnement SA 2.25% 21 - 15.11.28	900 000	EUR	893 828	900 281	0,08
SPCM SA 2.00% 20 - 01.02.26	1 000 000	EUR	1 008 726	1 002 500	0,09
SPCM SA 2.625% 20 - 01.02.29	1 000 000	EUR	1 013 722	1 008 719	0,09
SPIE SA 2.625% 19 - 18.06.26	1 700 000	EUR	1 737 385	1 758 988	0,16
SPIE SA 3.125% 17 - 22.03.24	1 800 000	EUR	1 861 266	1 873 944	0,17
Tereos Finance Groupe I SA 4.125% 16 - 16.06.23	1 800 000	EUR	1 761 018	1 820 760	0,17
Tereos Finance Groupe I SA 7.50% 20 - 30.10.25	1 150 000	EUR	1 198 438	1 231 937	0,11
Valeo 1.00% 21 - 03.08.28	2 100 000	EUR	2 087 559	2 049 411	0,19
Valeo SA 0.375% 17 - 12.09.22	1 800 000	EUR	1 798 883	1 802 741	0,16
Valeo SA 0.625% 17 - 11.01.23	1 400 000	EUR	1 401 074	1 407 190	0,13
Valeo SA 1.50% 18 - 18.06.25	1 800 000	EUR	1 822 391	1 858 412	0,17
Valeo SA 1.625% 16 - 18.03.26	1 700 000	EUR	1 724 004	1 768 090	0,16
Valeo SA 3.25% 14 - 22.01.24	2 000 000	EUR	2 101 356	2 126 911	0,19
Verallia SA 1.625% 21 - 14.05.28	1 400 000	EUR	1 414 525	1 430 262	0,13
Verallia SA 1.875% 21 - 10.11.31	1 500 000	EUR	1 486 775	1 508 899	0,14
			170 940 265	171 689 900	15,64
Allemagne					
Adler Pelzer Holdings GmbH 4.125% 17 - 01.04.24	200 000	EUR	196 672	185 998	0,02
Adler Pelzer Holdings GmbH 4.125% 17 - 01.04.24	800 000	EUR	762 232	743 992	0,07
ADLER Real Estate AG 1.50% 19 - 17.04.22	1 200 000	EUR	1 197 098	1 174 500	0,11
ADLER Real Estate AG 1.875% 18 - 27.04.23	1 500 000	EUR	1 487 336	1 410 098	0,13
ADLER Real Estate AG 2.125% 17 - 06.02.24	890 000	EUR	878 699	818 800	0,07
ADLER Real Estate AG 3.00% 18 - 27.04.26	900 000	EUR	919 207	825 000	0,08
APCOA Parking Holdings GmbH 4.625% 21 - 15.01.27	900 000	EUR	903 113	890 831	0,08
APCOA Parking Holdings GmbH FRN 21 - 15.01.27	1 100 000	EUR	1 105 416	1 102 807	0,10
Bilfinger SE 4.50% 19 - 14.06.24	700 000	EUR	731 618	746 695	0,07
CECONOMY AG 1.75% 21 - 24.06.26	1 500 000	EUR	1 489 220	1 468 011	0,13
CeramTec BondCo GmbH 5.25% 17 - 15.12.25	1 200 000	EUR	1 207 896	1 212 032	0,11
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.50% 20 - 11.02.27	1 500 000	EUR	1 500 147	1 526 355	0,14
Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 20 - 15.01.28	1 700 000	EUR	1 741 620	1 771 088	0,16
Commerzbank AG 4.00% 16 - 23.03.26	2 920 000	EUR	3 135 546	3 226 620	0,29

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Commerzbank AG 4.00% 17 - 30.03.27	1 930 000	EUR	2 104 110	2 161 098	0,20
CT Investment GmbH 5.50% 21 - 15.04.26	1 400 000	EUR	1 422 380	1 412 814	0,13
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 19 - 15.10.24	300 000	EUR	300 515	295 070	0,03
DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 19 - 15.10.24	1 500 000	EUR	1 463 219	1 475 351	0,13
Deutsche Bank AG 2.75% 15 - 17.02.25	3 700 000	EUR	3 814 739	3 887 513	0,35
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	300 000	EUR	314 229	342 300	0,03
Deutsche Bank AG 4.50% 16 - 19.05.26	1 900 000	EUR	2 108 383	2 167 900	0,20
Deutsche Lufthansa AG 0.25% 19 - 06.09.24	1 500 000	EUR	1 423 812	1 452 120	0,13
Deutsche Lufthansa AG 2.00% 21 - 14.07.24	1 400 000	EUR	1 397 889	1 388 652	0,13
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 11.02.25	2 200 000	EUR	2 209 647	2 204 571	0,20
Deutsche Lufthansa AG 2.875% 21 - 16.05.27	2 600 000	EUR	2 519 020	2 544 156	0,23
Deutsche Lufthansa AG 3.00% 20 - 29.05.26	2 900 000	EUR	2 909 961	2 891 176	0,26
Deutsche Lufthansa AG 3.50% 21 - 14.07.29	1 500 000	EUR	1 502 052	1 479 544	0,14
Deutsche Lufthansa AG 3.75% 21 - 11.02.28	2 500 000	EUR	2 528 536	2 513 696	0,23
DIC Asset AG 2.25% 21 - 22.09.26	1 200 000	EUR	1 180 429	1 137 080	0,10
Douglas GmbH 6.00% 21 - 08.04.26	3 800 000	EUR	3 815 836	3 780 580	0,34
Gruenthal GmbH 3.625% 21 - 15.11.26	1 210 000	EUR	1 235 763	1 240 320	0,11
Gruenthal GmbH 4.125% 21 - 15.05.28	1 550 000	EUR	1 591 269	1 595 846	0,15
Hapag-Lloyd AG 2.50% 21 - 15.04.28	850 000	EUR	861 712	881 114	0,08
Hornbach Baumarkt AG 3.25% 19 - 25.10.26	700 000	EUR	738 087	754 516	0,07
HT Troplast GmbH 9.25% 20 - 15.07.25	1 000 000	EUR	1 061 676	1 073 563	0,10
INEOS Styrolution Group GmbH 2.25% 20 - 16.01.27	1 800 000	EUR	1 752 082	1 757 529	0,16
K+S AG 2.625% 17 - 06.04.23	1 300 000	EUR	1 309 676	1 325 396	0,12
K+S AG 3.25% 18 - 18.07.24	1 400 000	EUR	1 422 006	1 447 670	0,13
Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co. KG 5.50% 18 - 10.01.24	720 000	EUR	719 793	726 120	0,07
KME SE 6.75% 18 - 01.02.23	900 000	EUR	835 909	862 071	0,08
Mahle GmbH 2.375% 21 - 14.05.28	1 700 000	EUR	1 694 303	1 647 502	0,15
Mahle GmbH 2.375% 21 - 14.05.28	500 000	EUR	491 085	484 559	0,04
Nidda BondCo GmbH 5.00% 17 - 30.09.25	700 000	EUR	697 574	692 525	0,06
Nidda BondCo GmbH 5.00% 17 - 30.09.25	300 000	EUR	301 974	296 797	0,03
Nidda BondCo GmbH 7.25% 18 - 30.09.25	750 000	EUR	766 171	761 583	0,07
Nidda Healthcare Holdings GmbH 3.50% 17 - 30.09.24	4 850 000	EUR	4 843 110	4 840 009	0,44
Nordex SE 6.50% 18 - 01.02.23	800 000	EUR	804 399	806 000	0,07
Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 21 - 15.04.29	1 500 000	EUR	1 540 977	1 539 375	0,14
PCF GmbH 4.75% 21 - 15.04.26	1 200 000	EUR	1 213 387	1 230 858	0,11
PCF GmbH FRN 21 - 15.04.26	1 000 000	EUR	1 007 289	1 009 770	0,09
Peach Property Finance GmbH 3.50% 19 - 15.02.23	700 000	EUR	704 482	702 585	0,06
Peach Property Finance GmbH 4.375% 20 - 15.11.25	830 000	EUR	853 049	851 308	0,08
PrestigeBidCo GmbH 6.25% 16 - 15.12.23	700 000	EUR	705 213	700 438	0,06
ProGroup AG 3.00% 18 - 31.03.26	1 800 000	EUR	1 801 158	1 816 470	0,17
Raffinerie Heide GmbH 6.375% 17 - 01.12.22	700 000	EUR	657 121	632 853	0,06
Renk AG Via Frankfurt am Main 5.75% 20 - 15.07.25	1 500 000	EUR	1 548 676	1 555 235	0,14
Schaeffler AG 1.875% 19 - 26.03.24	2 300 000	EUR	2 337 237	2 357 363	0,22
Schaeffler AG 2.75% 20 - 12.10.25	2 200 000	EUR	2 284 122	2 333 234	0,21

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Schaeffler AG 2.875% 19 - 26.03.27	1 850 000	EUR	1 939 557	2 001 271	0,18
Schaeffler AG 3.375% 20 - 12.10.28	900 000	EUR	925 770	1 001 783	0,09
Schaeffler AG 3.375% 20 - 12.10.28	1 300 000	EUR	1 424 620	1 447 020	0,13
Schenck Process Holdings GmbH Via Darmstadt 5.375% 17 - 15.06.23	1 300 000	EUR	1 293 185	1 296 169	0,12
SGL Carbon SE 4.625% 19 - 30.09.24	750 000	EUR	736 158	757 688	0,07
Standard Profil Automotive GmbH 6.25% 21 - 30.04.26	850 000	EUR	824 168	690 979	0,06
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6.00% 18 - 30.07.26	1 118 340	EUR	1 151 134	1 147 014	0,10
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2.00% 20 - 15.07.25	3 450 000	EUR	3 413 905	3 409 829	0,31
Tele Columbus AG 3.875% 18 - 02.05.25	1 950 000	EUR	1 925 050	1 919 845	0,18
thyssenkrupp AG 1.875% 19 - 06.03.23	2 900 000	EUR	2 888 636	2 938 221	0,27
thyssenkrupp AG 2.50% 15 - 25.02.25	1 800 000	EUR	1 807 995	1 867 252	0,17
thyssenkrupp AG 2.875% 19 - 22.02.24	4 400 000	EUR	4 420 371	4 518 712	0,41
TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 20 - 15.07.28	1 710 000	EUR	1 791 445	1 798 524	0,16
TK Elevator Midco GmbH 4.375% 20 - 15.07.27	3 200 000	EUR	3 301 078	3 302 194	0,30
TK Elevator Midco GmbH FRN 20 - 15.07.27	1 500 000	EUR	1 511 474	1 514 460	0,14
TUI Cruises GmbH 6.50% 21 - 15.05.26	1 500 000	EUR	1 548 261	1 487 812	0,14
WEPA Hygieneprodukte GmbH 2.875% 19 - 15.12.27	1 140 000	EUR	1 126 738	1 077 788	0,10
ZF Finance GmbH 2.00% 21 - 06.05.27	1 500 000	EUR	1 506 645	1 498 481	0,14
ZF Finance GmbH 2.25% 21 - 03.05.28	1 500 000	EUR	1 485 000	1 492 853	0,14
ZF Finance GmbH 2.75% 20 - 25.05.27	1 500 000	EUR	1 534 859	1 535 827	0,14
ZF Finance GmbH 3.00% 20 - 21.09.25	2 200 000	EUR	2 252 136	2 298 490	0,21
ZF Finance GmbH 3.75% 20 - 21.09.28	2 200 000	EUR	2 321 016	2 368 363	0,22
			125 179 078	125 529 632	11,44
Grèce					
Mytilineos SA 2.25% 21 - 30.10.26	1 420 000	EUR	1 433 515	1 417 870	0,13
Public Power Corp. SA 3.375% 21 - 31.07.28	1 500 000	EUR	1 533 402	1 508 520	0,14
Public Power Corp. SA 3.875% 21 - 30.03.26	2 200 000	EUR	2 261 561	2 262 975	0,20
			5 228 478	5 189 365	0,47
Guernesey					
Summit Properties Ltd. 2.00% 18 - 31.01.25	800 000	EUR	782 439	782 119	0,07
			782 439	782 119	0,07
Irlande					
ABH Financial Ltd. Via Alfa Holdings Issuance PLC 2.70% 20 - 11.06.23	1 000 000	EUR	1 012 557	1 005 885	0,09
Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA Inc. 2.125% 19 - 15.08.26	1 300 000	EUR	1 293 797	1 272 672	0,12
Ardagh Packaging Finance PLC Via Ardagh Holdings USA Inc. 2.125% 20 - 15.08.26	2 300 000	EUR	2 281 345	2 251 650	0,21
Bank of Ireland 10.00% 12 - 19.12.22	700 000	EUR	760 992	764 238	0,07
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC 3.10% 21 - 21.01.26	1 750 000	EUR	1 736 977	1 673 369	0,15
Credit Bank of Moscow Via CBOM Finance PLC 5.15% 19 - 20.02.24	1 050 000	EUR	1 087 449	1 089 010	0,10
eircorn Finance Dac 1.75% 19 - 01.11.24	1 000 000	EUR	993 758	1 000 654	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
eircorn Finance Dac 2.625% 19 - 15.02.27	1 050 000	EUR	1 035 013	1 029 772	0,09
eircorn Finance Dac 3.50% 19 - 15.05.26	2 200 000	EUR	2 237 051	2 228 011	0,20
James Hardie International Finance Dac 3.625% 18 - 01.10.26	1 200 000	EUR	1 219 706	1 219 188	0,11
Motion Bondco Dac 4.50% 19 - 15.11.27	1 100 000	EUR	1 051 857	1 049 543	0,10
			14 710 502	14 583 992	1,33
Île de Man					
Playtech PLC 3.75% 18 - 12.10.23	1 600 000	EUR	1 609 238	1 612 040	0,15
Playtech PLC 4.25% 19 - 07.03.26	1 000 000	EUR	1 012 342	1 020 920	0,09
			2 621 580	2 632 960	0,24
Italie					
Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA 4.875% 21 - 30.10.26	1 000 000	EUR	1 000 000	998 504	0,09
Amplifon SpA 1.125% 20 - 13.02.27	300 000	EUR	299 688	299 117	0,03
Amplifon SpA 1.125% 20 - 13.02.27	700 000	EUR	700 852	697 939	0,06
Atlantia SpA 1.625% 17 - 03.02.25	2 200 000	EUR	2 208 937	2 232 659	0,20
Atlantia SpA 1.875% 17 - 13.07.27	2 940 000	EUR	2 964 706	3 025 213	0,28
Atlantia SpA 1.875% 21 - 12.02.28	2 900 000	EUR	2 932 196	2 968 041	0,27
Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 16 - 01.02.27	1 800 000	EUR	1 812 488	1 846 909	0,17
Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 15 - 04.11.25	1 450 000	EUR	1 462 132	1 493 605	0,14
Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 20 - 04.12.28	3 700 000	EUR	3 800 483	3 825 465	0,35
Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 21 - 15.01.30	2 850 000	EUR	2 898 456	2 938 223	0,27
Autostrade per l'Italia SpA 2.00% 21 - 15.01.30	100 000	EUR	103 999	103 096	0,01
Azzurra Aeroporti SpA 2.125% 20 - 30.05.24	1 000 000	EUR	1 016 398	1 017 212	0,09
Azzurra Aeroporti SpA 2.625% 20 - 30.05.27	900 000	EUR	918 688	922 938	0,08
Bach Bidco SpA FRN 21 - 15.10.28	700 000	EUR	705 137	703 422	0,06
Banca del Mezzogiorno-MedioCredito Centrale SpA 1.50% 19 - 24.10.24	800 000	EUR	809 901	811 729	0,07
Banca IFIS SpA 1.75% 20 - 25.06.24	1 200 000	EUR	1 187 987	1 200 868	0,11
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% 20 - 09.01.26	2 250 000	EUR	2 247 891	2 187 925	0,20
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.625% 20 - 28.04.25	2 200 000	EUR	2 203 340	2 199 615	0,20
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 19 - 24.09.24	2 300 000	EUR	2 366 424	2 337 329	0,21
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.00% 19 - 10.07.22	1 400 000	EUR	1 411 784	1 415 537	0,13
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 10.50% 19 - 23.07.29	850 000	EUR	896 034	806 058	0,07
Banca Popolare di Sondrio SCPA 2.375% 19 - 03.04.24	1 450 000	EUR	1 479 962	1 492 539	0,14
Banco BPM SpA 0.875% 21 - 15.07.26	1 500 000	EUR	1 500 627	1 461 692	0,13
Banco BPM SpA 1.625% 20 - 18.02.25	2 300 000	EUR	2 284 724	2 296 415	0,21
Banco BPM SpA 1.75% 18 - 24.04.23	1 500 000	EUR	1 519 956	1 523 242	0,14
Banco BPM SpA 1.75% 19 - 28.01.25	600 000	EUR	610 863	611 872	0,06
Banco BPM SpA 1.75% 19 - 28.01.25	850 000	EUR	866 446	866 819	0,08
Banco BPM SpA 2.00% 19 - 08.03.22	2 100 000	EUR	2 105 134	2 106 346	0,19
Banco BPM SpA 2.50% 19 - 21.06.24	1 400 000	EUR	1 441 530	1 455 137	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Bormioli Pharma SpA FRN 17 - 15.11.24	800 000	EUR	783 146	772 781	0,07
BPER Banca 1.875% 20 - 07.07.25	1 500 000	EUR	1 532 076	1 528 856	0,14
Brunello Bidco SpA FRN 21 - 15.02.28	2 500 000	EUR	2 501 674	2 495 635	0,23
Brunello Bidco SpA 3.50% 21 - 15.02.28	900 000	EUR	898 432	891 490	0,08
Cedacri Mergeco SPA FRN 21 - 15.05.28	1 800 000	EUR	1 821 115	1 803 572	0,16
Centurion Bidco SpA 5.875% 20 - 30.09.26	1 810 000	EUR	1 845 744	1 860 470	0,17
Diocle Spa FRN 19 - 30.06.26	1 071 383	EUR	1 070 626	1 072 326	0,10
doValue SpA 3.375% 21 - 31.07.26	900 000	EUR	906 744	908 874	0,08
doValue SpA 5.00% 20 - 04.08.25	800 000	EUR	823 044	830 249	0,08
Esselunga SpA 0.875% 17 - 25.10.23	1 500 000	EUR	1 511 349	1 514 848	0,14
Esselunga SpA 1.875% 17 - 25.10.27	1 450 000	EUR	1 502 581	1 512 350	0,14
EVOCA SpA FRN 19 - 01.11.26	1 600 000	EUR	1 503 735	1 558 000	0,14
Fabric BC SpA FRN 18 - 30.11.24	1 424 138	EUR	1 414 288	1 423 711	0,13
Gamma Bidco S.P.A. 6.25% 20 - 15.07.25	1 000 000	EUR	1 030 315	1 024 692	0,09
Gamma Bidco SpA 5.125% 21 - 15.07.25	1 700 000	EUR	1 722 869	1 709 548	0,16
Gamma Bidco SpA FRN 20 - 15.07.25	900 000	EUR	898 080	907 269	0,08
Golden Goose SpA FRN 21 - 14.05.27	1 400 000	EUR	1 384 947	1 388 442	0,13
Guala Closures SpA 3.25% 21 - 15.06.28	1 500 000	EUR	1 500 465	1 470 173	0,13
Iccrea Banca SpA 1.50% 17 - 11.10.22	1 200 000	EUR	1 210 469	1 210 933	0,11
Illimity Bank SpA 3.375% 20 - 11.12.23	900 000	EUR	926 691	932 457	0,08
IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 20 - 15.01.28	2 450 000	EUR	2 465 876	2 427 360	0,22
IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 20 - 15.01.28	1 300 000	EUR	1 306 097	1 299 782	0,12
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA 2.125% 19 - 28.11.24	1 100 000	EUR	1 054 873	1 113 578	0,10
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.625% 20 - 21.10.28	2 260 000	EUR	2 289 523	2 286 913	0,21
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.75% 21 - 19.04.31	1 420 000	EUR	1 410 780	1 407 965	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane SpA 1.875% 20 - 08.07.26	2 950 000	EUR	3 044 800	3 047 899	0,28
International Design Group SPA FRN 21 - 15.05.26	1 350 000	EUR	1 355 804	1 353 790	0,12
International Design Group SPA 6.50% 18 - 15.11.25	1 160 000	EUR	1 178 262	1 195 179	0,11
Intesa Sanpaolo SpA 2.855% 15 - 23.04.25	1 500 000	EUR	1 567 976	1 580 523	0,14
Intesa Sanpaolo SpA 2.925% 20 - 14.10.30	1 450 000	EUR	1 514 966	1 509 084	0,14
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13 - 13.09.23	4 300 000	EUR	4 688 774	4 732 292	0,43
Intesa Sanpaolo Vita SpA 2.375% 20 - 22.12.30	1 700 000	EUR	1 716 805	1 656 803	0,15
Italmatch Chemicals SpA FRN 18 - 30.09.24	1 900 000	EUR	1 832 150	1 832 550	0,17
Kedrion SpA 3.375% 21 - 15.05.26	1 200 000	EUR	1 197 530	1 191 744	0,11
Leather 2 SpA FRN 21 - 30.09.28	1 000 000	EUR	999 047	999 529	0,09
Leonardo SpA 1.50% 17 - 07.06.24	1 800 000	EUR	1 818 958	1 823 580	0,17
Leonardo SpA 2.375% 20 - 08.01.26	1 500 000	EUR	1 538 826	1 549 449	0,14
Libra Groupco SpA 5.00% 21 - 15.05.27	800 000	EUR	804 648	810 000	0,07
Limacorporate SpA FRN 17 - 15.08.23	820 000	EUR	816 354	816 583	0,07
Lkq Italia Bondco Di Lkq Italia Bondco Gp SRL E C					
SAPA 3.875% 16 - 01.04.24	1 500 000	EUR	1 579 887	1 591 760	0,15
Marcolin SpA 6.125% 21 - 15.11.26	1 000 000	EUR	1 012 856	1 016 810	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 3.75% 16 - 16.06.26	860 000	EUR	925 728	939 846	0,09
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 5.75% 13 - 18.04.23	1 500 000	EUR	1 589 421	1 597 257	0,15
Mooney Group SpA FRN 19 - 17.12.26	1 600 000	EUR	1 586 631	1 598 134	0,15
Nexi SpA 1.625% 21 - 30.04.26	3 050 000	EUR	3 047 711	3 019 518	0,28
Nexi SpA 1.75% 19 - 31.10.24	1 100 000	EUR	1 111 731	1 115 568	0,10
Nexi SpA 1.75% 19 - 31.10.24	1 300 000	EUR	1 305 164	1 318 399	0,12
Nexi SpA 2.125% 21 - 30.04.29	3 100 000	EUR	3 076 542	3 035 989	0,28
Paganini Bidco SpA FRN 21 - 30.10.28	2 200 000	EUR	2 206 468	2 204 714	0,20
Piaggio & C SpA 3.625% 18 - 30.04.25	750 000	EUR	759 341	760 346	0,07
Pro-Gest SpA 3.25% 17 - 15.12.24	700 000	EUR	654 663	664 457	0,06
Rekeep SpA 7.25% 21 - 01.02.26	1 100 000	EUR	1 143 132	1 170 947	0,11
Rimini Bidco SpA FRN 21 - 14.12.26	1 300 000	EUR	1 283 581	1 284 046	0,12
Shiba Bidco SpA 4.50% 21 - 31.10.28	1 600 000	EUR	1 601 747	1 615 749	0,15
Sisal SpA 7.00% 16 - 31.07.23	756 250	EUR	758 000	757 668	0,07
Telecom Italia SpA 1.625% 21 - 18.01.29	2 900 000	EUR	2 839 934	2 652 827	0,24
Telecom Italia SpA 2.375% 17 - 12.10.27	3 700 000	EUR	3 766 667	3 646 299	0,33
Telecom Italia SpA 2.50% 17 - 19.07.23	2 900 000	EUR	2 974 987	2 965 552	0,27
Telecom Italia SpA 2.75% 19 - 15.04.25	2 900 000	EUR	2 998 908	2 958 668	0,27
Telecom Italia SpA 2.875% 18 - 28.01.26	2 200 000	EUR	2 291 210	2 247 300	0,20
Telecom Italia SpA 3.00% 16 - 30.09.25	3 000 000	EUR	3 139 704	3 082 899	0,28
Telecom Italia SpA 3.25% 15 - 16.01.23	2 920 000	EUR	2 997 498	2 997 088	0,27
Telecom Italia SpA 3.625% 16 - 19.01.24	2 210 000	EUR	2 318 373	2 294 539	0,21
Telecom Italia SpA 3.625% 16 - 25.05.26	2 900 000	EUR	3 132 295	3 047 609	0,28
Telecom Italia SpA 4.00% 19 - 11.04.24	3 700 000	EUR	3 899 010	3 873 974	0,35
UniCredit SpA 6.95% 12 - 31.10.22	4 400 000	EUR	4 608 730	4 641 324	0,42
Unipol Gruppo SpA 3.00% 15 - 18.03.25	2 900 000	EUR	3 047 157	3 122 300	0,28
Unipol Gruppo SpA 3.25% 20 - 23.09.30	2 950 000	EUR	3 167 880	3 347 294	0,30
Unipol Gruppo SpA 3.50% 17 - 29.11.27	1 500 000	EUR	1 634 804	1 686 015	0,15
UnipolSai Assicurazioni SpA 3.875% 18 - 01.03.28	1 450 000	EUR	1 533 511	1 563 111	0,14
Verde Bidco SpA 4.625% 21 - 01.10.26	1 500 000	EUR	1 525 419	1 531 336	0,14
Webuild SpA 1.75% 17 - 26.10.24	1 500 000	EUR	1 439 380	1 508 770	0,14
Webuild SpA 3.625% 20 - 28.01.27	725 000	EUR	727 142	750 148	0,07
Webuild SpA 5.875% 20 - 15.12.25	2 150 000	EUR	2 272 388	2 339 936	0,21
Zoncolan Bidco SpA 4.875% 21 - 21.10.28	1 150 000	EUR	1 155 774	1 153 156	0,11
			180 260 576	180 398 098	16,43
Japon					
SoftBank Group Corp. 2.125% 21 - 06.07.24	2 200 000	EUR	2 192 485	2 168 306	0,20
SoftBank Group Corp. 2.875% 21 - 06.01.27	2 300 000	EUR	2 248 967	2 176 688	0,20
SoftBank Group Corp. 3.125% 17 - 19.09.25	2 415 000	EUR	2 480 378	2 418 605	0,22
SoftBank Group Corp. 3.375% 21 - 06.07.29	2 300 000	EUR	2 244 894	2 140 918	0,19
SoftBank Group Corp. 3.375% 21 - 06.07.29	100 000	EUR	92 987	93 083	0,01
SoftBank Group Corp. 4.00% 18 - 20.04.23	1 000 000	EUR	1 030 297	1 019 000	0,09
SoftBank Group Corp. 4.00% 18 - 20.04.23	900 000	EUR	925 051	917 100	0,08
SoftBank Group Corp. 4.50% 18 - 20.04.25	900 000	EUR	963 206	936 086	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Japon (suite)					
SoftBank Group Corp. 4.75% 15 - 30.07.25	1 800 000	EUR	1 936 734	1 889 070	0,17
SoftBank Group Corp. 5.00% 18 - 15.04.28	3 400 000	EUR	3 675 150	3 485 826	0,32
			17 790 149	17 244 682	1,57
Jersey					
Adient Global Holdings Ltd. 3.50% 16 - 15.08.24	2 950 000	EUR	2 917 029	2 980 012	0,27
Avis Budget Finance PLC 4.125% 16 - 15.11.24	900 000	EUR	892 910	904 636	0,08
Avis Budget Finance PLC 4.50% 17 - 15.05.25	700 000	EUR	671 138	712 297	0,07
Avis Budget Finance PLC 4.75% 18 - 30.01.26	980 000	EUR	984 380	996 328	0,09
Oriflame Investment Holdings PLC FRN 21 - 04.05.26	700 000	EUR	698 308	672 875	0,06
			6 163 765	6 266 148	0,57
Lituanie					
Akropolis Group Uab 2.875% 21 - 02.06.26	930 000	EUR	917 752	881 760	0,08
Maxima Grupe UAB 3.25% 18 - 13.09.23	900 000	EUR	920 856	915 975	0,08
			1 838 608	1 797 735	0,16
Luxembourg					
ADLER Group SA 1.50% 17 - 26.07.24	1 100 000	EUR	1 060 979	960 438	0,09
ADLER Group SA 1.875% 21 - 14.01.26	2 000 000	EUR	1 930 443	1 673 750	0,15
ADLER Group SA 2.25% 21 - 14.01.29	2 300 000	EUR	2 202 424	1 905 167	0,17
ADLER Group SA 2.25% 21 - 27.04.27	1 500 000	EUR	1 476 037	1 257 000	0,12
ADLER Group SA 2.75% 20 - 13.11.26	1 200 000	EUR	1 182 539	1 009 082	0,09
ADLER Group SA 3.25% 20 - 05.08.25	1 200 000	EUR	1 188 301	1 041 000	0,10
Albion Financing 1 Sarl Via Aggreko Holdings Inc. 5.25% 21 - 15.10.26	1 300 000	EUR	1 307 363	1 308 457	0,12
Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl 3.625% 21 - 01.06.28	2 400 000	EUR	2 391 106	2 342 130	0,21
Altice Financing SA 2.25% 20 - 15.01.25	1 700 000	EUR	1 653 929	1 655 671	0,15
Altice Financing SA 3.00% 20 - 15.01.28	3 260 000	EUR	3 136 920	3 078 988	0,28
Altice Financing SA 4.25% 21 - 15.08.29	2 400 000	EUR	2 391 702	2 346 780	0,21
Altice Finco SA 4.75% 17 - 15.01.28	1 950 000	EUR	1 877 715	1 850 672	0,17
Altice France Holdings SA 4.00% 20 - 15.02.28	1 450 000	EUR	1 379 807	1 378 918	0,13
Altice France Holdings SA 8.00% 20 - 15.05.27	3 900 000	EUR	4 128 488	4 120 311	0,38
AnaCap Financial Europe SASICAV-RAIF FRN 17 - 01.08.24	900 000	EUR	821 208	882 360	0,08
Aramark International Finance Sarl 3.125% 17 - 01.04.25	835 000	EUR	835 518	836 132	0,08
Arena Luxembourg Finance Sarl 1.875% 20 - 01.02.28	1 400 000	EUR	1 327 371	1 318 427	0,12
BK LC Lux Finco1 Sarl 5.25% 21 - 30.04.29	1 250 000	EUR	1 277 716	1 291 015	0,12
Cidron Aida Finco Sarl 5.00% 21 - 01.04.28	1 430 000	EUR	1 449 889	1 435 283	0,13
Cirsa Finance International Sarl FRN 19 - 30.09.25	1 450 000	EUR	1 394 923	1 412 028	0,13
Cirsa Finance International Sarl 4.50% 21 - 15.03.27	1 800 000	EUR	1 791 778	1 759 721	0,16
Cirsa Finance International Sarl 4.75% 19 - 22.05.25	1 100 000	EUR	1 072 313	1 091 033	0,10
Cirsa Finance International Sarl 6.25% 18 - 20.12.23	1 698 341	EUR	1 693 757	1 719 156	0,16
Consolidated Energy Finance SA 5.00% 21 - 15.10.28	700 000	EUR	691 794	665 732	0,06
ContourGlobal Power Holdings SA 2.75% 20 - 01.01.26	1 200 000	EUR	1 204 357	1 169 628	0,11
ContourGlobal Power Holdings SA 3.125% 20 - 01.01.28	900 000	EUR	905 788	881 015	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
ContourGlobal Power Holdings SA 4.125% 18 - 01.08.25	1 100 000	EUR	1 116 025	1 115 032	0,10
Corestate Capital Holdings SA 3.50% 18 - 15.04.23	900 000	EUR	811 129	774 000	0,07
Crystal Almond Sarl 4.25% 19 - 15.10.24	1 400 000	EUR	1 412 184	1 425 620	0,13
Cullinan Holdco Scsp 4.625% 21 - 15.10.26	1 100 000	EUR	1 107 842	1 113 345	0,10
Cullinan Holdco Scsp FRN 21 - 15.10.26	700 000	EUR	704 302	705 600	0,07
Dana Financing Luxembourg Sarl 3.00% 21 - 15.07.29	950 000	EUR	969 480	958 293	0,09
eDreams ODIGEO SA 5.50% 18 - 01.09.23	1 250 000	EUR	1 214 828	1 238 316	0,11
Flamingo Lux II SCA 5.00% 21 - 31.03.29	700 000	EUR	695 482	681 702	0,06
Garfunkelux Holdco 3 SA FRN 20 - 01.05.26	1 800 000	EUR	1 813 308	1 814 892	0,17
Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 20 - 01.11.25	2 300 000	EUR	2 372 834	2 382 975	0,22
GTC Aurora Luxembourg SA 2.25% 21 - 23.06.26	1 500 000	EUR	1 507 886	1 472 205	0,13
Hanesbrands Finance Luxembourg SCA 3.50% 16 - 15.06.24	1 450 000	EUR	1 508 683	1 516 891	0,14
Herens Midco Sarl 5.25% 21 - 15.05.29	1 350 000	EUR	1 316 456	1 264 113	0,12
HSE Finance Sarl 5.625% 21 - 15.10.26	1 100 000	EUR	1 116 713	1 124 093	0,10
HSE Finance Sarl FRN 21 - 15.10.26	600 000	EUR	602 993	607 074	0,06
Ideal Standard International SA 6.375% 21 - 30.07.26	1 000 000	EUR	957 334	887 223	0,08
InPost SA 2.25% 21 - 15.07.27	1 500 000	EUR	1 506 228	1 461 551	0,13
Intralot Capital Luxembourg SA 5.25% 17 - 15.09.24	1 100 000	EUR	945 131	965 250	0,09
Kleopatra Finco Sarl 4.25% 21 - 01.03.26	1 100 000	EUR	1 086 969	1 058 875	0,10
Kleopatra Holdings 2 SCA 6.50% 21 - 01.09.26	900 000	EUR	868 421	818 888	0,08
Lincoln Financing Sarl 3.625% 19 - 01.04.24	3 650 000	EUR	3 650 160	3 668 551	0,33
Lincoln Financing Sarl FRN 19 - 01.04.24	1 800 000	EUR	1 784 137	1 799 370	0,16
Lion Via Polaris Lux 4 SA FRN 21 - 01.07.26	1 900 000	EUR	1 920 713	1 911 318	0,17
Lune Holdings Sarl 5.625% 21 - 15.11.28	1 350 000	EUR	1 334 552	1 348 312	0,12
Matterhorn Telecom SA 2.625% 19 - 15.09.24	700 000	EUR	700 844	704 689	0,06
Matterhorn Telecom SA 3.125% 19 - 15.09.26	1 950 000	EUR	1 943 891	1 940 457	0,18
Matterhorn Telecom SA 4.00% 17 - 15.11.27	1 230 000	EUR	1 253 947	1 251 263	0,11
Metalcorp Group SA 8.50% 21 - 28.06.26	734 000	EUR	731 718	704 640	0,06
Monitech HoldCo 3 SA 5.25% 19 - 15.03.25	900 000	EUR	915 816	918 666	0,08
Motion Finco Sarl 7.00% 20 - 15.05.25	1 500 000	EUR	1 549 117	1 566 871	0,14
Mytilneos Financial Partners SA 2.50% 19 - 01.12.24	1 400 000	EUR	1 417 410	1 428 000	0,13
Picard Bondco SA 5.375% 21 - 01.07.27	900 000	EUR	906 831	904 996	0,08
PLT VII Finance Sarl 4.625% 20 - 05.01.26	1 400 000	EUR	1 434 651	1 425 560	0,13
PLT VII Finance Sarl FRN 20 - 05.01.26	600 000	EUR	602 864	598 472	0,06
Rossini Sarl FRN 19 - 30.10.25	1 900 000	EUR	1 892 015	1 899 126	0,17
Rossini Sarl 6.75% 18 - 30.10.25	1 900 000	EUR	1 984 699	1 965 170	0,18
Samsonite Finco Sarl 3.50% 18 - 15.05.26	1 050 000	EUR	1 001 281	1 018 290	0,09
Sani Via Ikos Financial Holdings 1 Sarl 5.625% 21 - 15.12.26	900 000	EUR	905 681	911 912	0,08
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 1.875% 20 - 18.06.23	1 350 000	EUR	1 375 576	1 383 040	0,13
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 2.125% 20 - 18.06.25	1 600 000	EUR	1 657 789	1 677 207	0,15
Signa Development Finance SCS 5.50% 21 - 23.07.26	900 000	EUR	852 386	803 250	0,07
Stena International SA 3.75% 20 - 01.02.25	900 000	EUR	884 212	898 097	0,08
Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 19 - 31.10.27	1 189 390	EUR	1 235 774	1 278 870	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 19 - 31.10.26	3 000 000	EUR	3 075 147	3 118 157	0,28
Takko Luxembourg 2 SCA 5.375% 17 - 15.11.23	830 000	EUR	771 258	792 401	0,07
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.50% 17 - 01.03.28	400 000	EUR	409 014	408 854	0,04
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl 3.50% 17 - 01.03.28	1 100 000	EUR	1 134 295	1 124 347	0,10
Vivion Investments Sarl 3.00% 19 - 08.08.24	300 000	EUR	301 501	292 306	0,03
Vivion Investments Sarl 3.00% 19 - 08.08.24	1 800 000	EUR	1 757 848	1 753 837	0,16
Vivion Investments Sarl 3.50% 19 - 01.11.25	1 800 000	EUR	1 790 505	1 759 634	0,16
			106 584 025	105 031 495	9,57
Mexique					
Cemex SAB de CV 3.125% 19 - 19.03.26	1 200 000	EUR	1 215 549	1 219 560	0,11
Credito Real SAB de CV SOFOM ER 5.00% 19 - 01.02.27	1 000 000	EUR	860 217	572 300	0,06
Nemak SAB de CV 2.25% 21 - 20.07.28	1 500 000	EUR	1 486 367	1 443 739	0,13
			3 562 133	3 235 599	0,30
Pays-Bas					
Ashland Services BV 2.00% 20 - 30.01.28	1 450 000	EUR	1 447 418	1 474 393	0,13
Axalta Coating Systems Dutch Holdings B BV 3.75% 16 - 15.01.25	1 300 000	EUR	1 311 857	1 303 480	0,12
Compact Bidco BV 5.75% 21 - 01.05.26	900 000	EUR	880 946	846 225	0,08
Darling Global Finance BV 3.625% 18 - 15.05.26	1 500 000	EUR	1 521 239	1 521 200	0,14
Diebold Nixdorf Dutch Holdings BV 9.00% 20 - 15.07.25	1 000 000	EUR	1 056 359	1 065 527	0,10
Dtek Renewables Finance BV 8.50% 19 - 12.11.24	950 000	EUR	920 471	876 375	0,08
Dufry One BV 2.00% 19 - 15.02.27	2 200 000	EUR	2 076 023	2 034 912	0,19
Dufry One BV 2.50% 17 - 15.10.24	2 300 000	EUR	2 250 261	2 259 372	0,21
Dufry One BV 3.375% 21 - 15.04.28	2 200 000	EUR	2 176 923	2 122 682	0,19
Eagle Intermediate Global Holdings BV Via Ruyi US Finance LLC 5.375% 18 - 01.05.23	750 000	EUR	698 911	709 262	0,06
Energizer Gamma Acquisition BV 3.50% 21 - 30.06.29	1 900 000	EUR	1 884 245	1 836 120	0,17
Frigoglass Finance BV 6.875% 20 - 12.02.25	750 000	EUR	643 846	660 938	0,06
Goodyear Europe BV 2.75% 21 - 15.08.28	1 200 000	EUR	1 214 838	1 216 389	0,11
Intertrust Group BV 3.375% 18 - 15.11.25	1 500 000	EUR	1 525 167	1 524 975	0,14
IPD 3 BV FRN 20 - 01.12.25	800 000	EUR	802 813	805 270	0,07
IPD 3 BV 5.50% 20 - 01.12.25	1 500 000	EUR	1 540 297	1 537 240	0,14
Kongsberg Actuation Systems BV 5.00% 18 - 15.07.25	700 000	EUR	680 545	706 125	0,06
LKQ European Holdings BV 4.125% 18 - 01.04.28	700 000	EUR	741 623	737 981	0,07
MAS Securities BV 4.25% 21 - 19.05.26	900 000	EUR	893 386	846 000	0,08
Maxeda DIY Holdings BV 5.875% 20 - 01.10.26	1 400 000	EUR	1 425 182	1 424 767	0,13
Metinvest BV 5.625% 19 - 17.06.25	900 000	EUR	907 881	889 650	0,08
Nobel Bidco BV 3.125% 21 - 15.06.28	1 900 000	EUR	1 894 428	1 855 194	0,17
Nobian Finance BV 3.625% 21 - 15.07.26	1 600 000	EUR	1 593 892	1 583 270	0,14
OCI NV 3.625% 20 - 15.10.25	990 000	EUR	1 010 535	1 023 887	0,09
OI European Group BV 2.875% 19 - 15.02.25	1 500 000	EUR	1 512 633	1 511 561	0,14
OI European Group BV 3.125% 16 - 15.11.24	2 100 000	EUR	2 150 120	2 153 629	0,20

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Phoenix PIB Dutch Finance BV 2.375% 20 - 05.08.25	1 200 000	EUR	1 227 902	1 224 560	0,11
PPF Telecom Group BV 2.125% 19 - 31.01.25	100 000	EUR	102 689	101 912	0,01
PPF Telecom Group BV 2.125% 19 - 31.01.25	1 700 000	EUR	1 720 336	1 732 498	0,16
PPF Telecom Group BV 3.125% 19 - 27.03.26	1 600 000	EUR	1 664 054	1 695 810	0,15
PPF Telecom Group BV 3.25% 20 - 29.09.27	1 500 000	EUR	1 570 092	1 604 810	0,15
PPF Telecom Group BV 3.50% 20 - 20.05.24	1 700 000	EUR	1 767 210	1 792 491	0,16
Promontoria Holdings 264 BV FRN 18 - 15.08.23	800 000	EUR	768 464	793 400	0,07
Promontoria Holdings 264 BV 6.75% 18 - 15.08.23	1 150 000	EUR	1 110 566	1 145 328	0,10
Q-Park Holdings I BV 1.50% 20 - 01.03.25	1 250 000	EUR	1 208 354	1 201 613	0,11
Q-Park Holdings I BV FRN 20 - 01.03.26	1 150 000	EUR	1 111 699	1 109 272	0,10
Q-Park Holdings I BV 2.00% 20 - 01.03.27	1 900 000	EUR	1 826 250	1 793 442	0,16
Saipem Finance International BV 2.625% 17 - 07.01.25	1 430 000	EUR	1 451 563	1 436 697	0,13
Saipem Finance International BV 2.75% 17 - 05.04.22	1 400 000	EUR	1 405 880	1 402 733	0,13
Saipem Finance International BV 3.125% 21 - 31.03.28	1 460 000	EUR	1 469 143	1 442 484	0,13
Saipem Finance International BV 3.375% 20 - 15.07.26	1 500 000	EUR	1 530 443	1 497 787	0,14
Saipem Finance International BV 3.75% 16 - 08.09.23	1 500 000	EUR	1 555 705	1 548 042	0,14
Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV 1.80% 17 - 06.07.24	800 000	EUR	789 227	790 580	0,07
Schoeller Packaging BV 6.375% 19 - 01.11.24	700 000	EUR	713 796	704 648	0,06
Sigma Holdco BV 5.75% 18 - 15.05.26	1 950 000	EUR	1 893 334	1 792 830	0,16
Sunshine Mid BV 6.50% 18 - 15.05.26	1 300 000	EUR	1 330 276	1 332 500	0,12
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.125% 16 - 15.10.24	1 800 000	EUR	1 698 613	1 738 910	0,16
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.25% 15 - 31.03.23	1 660 000	EUR	1 636 155	1 652 027	0,15
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.25% 18 - 15.04.22	800 000	EUR	800 462	800 011	0,07
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 21 - 09.05.27	3 200 000	EUR	3 160 551	3 185 238	0,29
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 21 - 09.05.30	4 400 000	EUR	4 328 664	4 348 245	0,40
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.50% 18 - 01.03.25	2 650 000	EUR	2 698 986	2 747 317	0,25
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6.00% 20 - 31.01.25	3 000 000	EUR	3 184 451	3 225 000	0,29
Titan Holdings II BV 5.125% 21 - 15.07.29	1 100 000	EUR	1 110 694	1 093 184	0,10
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 19 - 15.08.26	1 800 000	EUR	1 829 205	1 818 122	0,17
Trivium Packaging Finance BV FRN 19 - 15.08.26	1 050 000	EUR	1 048 552	1 044 131	0,10
United Group BV 3.125% 20 - 15.02.26	1 750 000	EUR	1 701 079	1 697 622	0,15
United Group BV FRN 20 - 15.02.26	1 300 000	EUR	1 271 341	1 282 937	0,12
United Group BV 3.625% 20 - 15.02.28	1 870 000	EUR	1 810 849	1 810 585	0,16
United Group BV 4.00% 20 - 15.11.27	1 600 000	EUR	1 590 321	1 583 835	0,14
United Group BV FRN 19 - 15.05.25	1 600 000	EUR	1 592 980	1 600 506	0,15
United Group BV 4.625% 21 - 15.08.28	850 000	EUR	856 335	848 366	0,08
United Group BV 4.875% 17 - 01.07.24	1 600 000	EUR	1 611 012	1 613 541	0,15

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
VZ Vendor Financing II BV 2.875% 20 - 15.01.29	2 000 000	EUR	1 976 423	1 930 712	0,18
Wp Via ap Telecom Holdings III BV 5.50% 21 - 15.01.30	1 660 000	EUR	1 693 012	1 696 778	0,15
WP Via AP Telecom Holdings IV BV 3.75% 21 - 15.01.29	2 300 000	EUR	2 329 182	2 338 064	0,21
ZF Europe Finance BV 1.25% 19 - 23.10.23	1 500 000	EUR	1 488 875	1 510 905	0,14
ZF Europe Finance BV 2.00% 19 - 23.02.26	2 600 000	EUR	2 552 830	2 607 735	0,24
ZF Europe Finance BV 2.50% 19 - 23.10.27	1 700 000	EUR	1 688 700	1 721 758	0,16
ZF Europe Finance BV 3.00% 19 - 23.10.29	2 100 000	EUR	2 088 416	2 165 772	0,20
Ziggo Bond Co. BV 3.375% 20 - 28.02.30	2 600 000	EUR	2 564 971	2 533 375	0,23
Ziggo BV 2.875% 19 - 15.01.30	1 500 000	EUR	1 507 497	1 489 107	0,14
Ziggo BV 4.25% 16 - 15.01.27	1 840 000	EUR	1 902 033	1 874 408	0,17
			112 701 011	112 628 052	10,26
Norvège					
Adevinta ASA 2.625% 20 - 15.11.25	1 950 000	EUR	1 986 729	1 987 368	0,18
Adevinta ASA 3.00% 20 - 15.11.27	1 150 000	EUR	1 179 809	1 176 090	0,11
Axactor SE FRN 21 - 15.09.26	900 000	EUR	899 046	874 125	0,08
			4 065 584	4 037 583	0,37
Panama					
Carnival Corp. 1.875% 15 - 07.11.22	1 600 000	EUR	1 550 126	1 570 266	0,14
Carnival Corp. 7.625% 20 - 01.03.26	1 500 000	EUR	1 594 218	1 570 890	0,14
Carnival Corp. 10.125% 20 - 01.02.26	1 200 000	EUR	1 330 393	1 355 250	0,13
			4 474 737	4 496 406	0,41
Pologne					
Canpack SA Via Canpack US LLC 2.375% 20 - 01.11.27	1 800 000	EUR	1 823 332	1 807 052	0,16
Synthos SA 2.50% 21 - 07.06.28	1 800 000	EUR	1 780 064	1 750 500	0,16
			3 603 396	3 557 552	0,32
Portugal					
Caixa Geral de Depositos SA 1.25% 19 - 25.11.24	1 500 000	EUR	1 530 917	1 531 345	0,14
Transportes Aereos Portugueses SA 5.625% 19 - 02.12.24	1 100 000	EUR	913 563	983 840	0,09
			2 444 480	2 515 185	0,23
Roumanie					
RCS & RDS SA 2.50% 20 - 05.02.25	1 300 000	EUR	1 287 596	1 271 416	0,11
RCS & RDS SA 3.25% 20 - 05.02.28	1 200 000	EUR	1 186 503	1 171 920	0,11
			2 474 099	2 443 336	0,22
Espagne					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA 1.375% 20 - 17.06.25	2 200 000	EUR	2 232 719	2 222 293	0,20
Aedas Homes Opc SLU 4.00% 21 - 15.08.26	1 000 000	EUR	1 022 059	1 028 150	0,09
Almirall SA 2.125% 21 - 30.09.26	850 000	EUR	858 735	855 105	0,08
Banco de Sabadell SA 1.125% 19 - 27.03.25	1 400 000	EUR	1 403 690	1 408 055	0,13
Banco de Sabadell SA 1.75% 19 - 10.05.24	3 000 000	EUR	3 055 667	3 070 114	0,28
Banco de Sabadell SA 5.625% 16 - 06.05.26	100 000	EUR	115 373	114 455	0,01
Banco de Sabadell SA 5.625% 16 - 06.05.26	1 400 000	EUR	1 557 203	1 602 372	0,15
Cellnex Finance Co. SA 0.75% 21 - 15.11.26	1 500 000	EUR	1 486 458	1 471 198	0,13
Cellnex Finance Co. SA 1.00% 21 - 15.09.27	3 000 000	EUR	2 955 135	2 903 189	0,27

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Cellnex Finance Co. SA 1.25% 21 - 15.01.29	2 100 000	EUR	2 050 557	2 002 929	0,18
Cellnex Finance Co. SA 1.50% 21 - 08.06.28	2 900 000	EUR	2 901 984	2 840 701	0,26
Cellnex Telecom SA 1.00% 20 - 20.04.27	1 300 000	EUR	1 283 645	1 267 027	0,12
Cellnex Telecom SA 1.75% 20 - 23.10.30	3 000 000	EUR	2 961 644	2 880 469	0,26
Cellnex Telecom SA 1.875% 20 - 26.06.29	2 200 000	EUR	2 221 253	2 181 158	0,20
Cellnex Telecom SA 2.375% 16 - 16.01.24	800 000	EUR	826 780	829 984	0,08
Cellnex Telecom SA 2.375% 16 - 16.01.24	1 400 000	EUR	1 446 556	1 452 472	0,13
Cellnex Telecom SA 2.875% 17 - 18.04.25	1 400 000	EUR	1 489 808	1 491 972	0,14
Cellnex Telecom SA 3.125% 15 - 27.07.22	1 700 000	EUR	1 728 171	1 730 239	0,16
El Corte Ingles SA 3.00% 18 - 15.03.24	2 000 000	EUR	2 013 739	2 009 500	0,18
El Corte Ingles SA 3.625% 20 - 15.03.24	1 700 000	EUR	1 737 452	1 738 097	0,16
Foodco Bondco SA 6.25% 19 - 15.05.26	1 010 000	EUR	951 465	923 561	0,08
Gestamp Automocion SA 3.25% 18 - 30.04.26	1 150 000	EUR	1 142 999	1 156 386	0,11
Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 21 - 15.10.28	4 100 000	EUR	4 115 787	4 108 975	0,38
Grifols SA 1.625% 19 - 15.02.25	2 700 000	EUR	2 705 948	2 681 191	0,24
Grifols SA 2.25% 19 - 15.11.27	2 300 000	EUR	2 318 604	2 294 411	0,21
Grifols SA 3.20% 17 - 01.05.25	2 900 000	EUR	2 914 411	2 888 180	0,26
Grupo Antolin-Irausa SA 3.375% 18 - 30.04.26	730 000	EUR	706 682	708 967	0,07
Grupo Antolin-Irausa SA 3.50% 21 - 30.04.28	1 200 000	EUR	1 188 575	1 127 523	0,10
International Consolidated Airlines Group SA 0.50% 19 - 04.07.23	1 500 000	EUR	1 428 909	1 442 988	0,13
International Consolidated Airlines Group SA 1.50% 19 - 04.07.27	1 400 000	EUR	1 231 927	1 239 583	0,11
International Consolidated Airlines Group SA 2.75% 21 - 25.03.25	1 400 000	EUR	1 397 068	1 365 899	0,13
International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 21 - 25.03.29	2 100 000	EUR	2 086 680	2 048 495	0,19
Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 21 - 30.09.29	1 450 000	EUR	1 445 900	1 455 449	0,13
Lorca Telecom Bondco SA 4.00% 20 - 18.09.27	6 970 000	EUR	7 066 858	7 072 327	0,64
Neinor Homes SA 4.50% 21 - 15.10.26	900 000	EUR	912 794	908 991	0,08
NH Hotel Group SA 4.00% 21 - 02.07.26	1 150 000	EUR	1 151 457	1 143 967	0,10
Tendam Brands SAU FRN 17 - 15.09.24	950 000	EUR	914 535	944 284	0,09
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA 5.25% 21 - 01.04.26	900 000	EUR	933 038	924 422	0,08
			69 962 265	69 535 078	6,34
Suède					
Assemblin Financing AB FRN 19 - 15.05.25	1 000 000	EUR	1 000 554	1 001 635	0,09
Dometic Group AB 2.00% 21 - 29.09.28	900 000	EUR	892 814	881 138	0,08
Dometic Group AB 3.00% 18 - 13.09.23	850 000	EUR	869 918	882 151	0,08
Dometic Group AB 3.00% 19 - 08.05.26	900 000	EUR	922 844	942 548	0,09
Heimstaden AB 4.25% 21 - 09.03.26	1 000 000	EUR	1 012 322	1 004 136	0,09
Heimstaden AB 4.375% 21 - 06.03.27	1 200 000	EUR	1 208 636	1 195 937	0,11
Intrum AB 3.00% 19 - 15.09.27	2 450 000	EUR	2 360 459	2 408 892	0,22
Intrum AB 3.125% 17 - 15.07.24	2 600 000	EUR	2 578 319	2 601 393	0,24
Intrum AB 3.50% 19 - 15.07.26	2 400 000	EUR	2 388 669	2 426 412	0,22
Intrum AB 4.875% 20 - 15.08.25	2 520 000	EUR	2 576 535	2 612 005	0,24
Transcom Holdings AB FRN 21 - 15.12.26	900 000	EUR	902 467	910 714	0,08
Unilabs Subholding AB 5.75% 17 - 15.05.25	1 150 000	EUR	1 162 077	1 161 417	0,10

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Verisure Holdings AB 3.25% 21 - 15.02.27	3 400 000	EUR	3 413 774	3 387 960	0,31
Verisure Holdings AB 3.50% 18 - 15.05.23	1 500 000	EUR	1 509 377	1 508 732	0,14
Verisure Holdings AB 3.875% 20 - 15.07.26	2 300 000	EUR	2 337 314	2 336 750	0,21
Verisure Midholding AB 5.25% 21 - 15.02.29	3 500 000	EUR	3 578 400	3 542 402	0,32
Volvo Car AB 2.00% 17 - 24.01.25	1 450 000	EUR	1 481 103	1 503 878	0,14
Volvo Car AB 2.125% 19 - 02.04.24	1 750 000	EUR	1 786 332	1 807 589	0,16
Volvo Car AB 2.50% 20 - 07.10.27	1 500 000	EUR	1 578 510	1 615 246	0,15
			33 560 424	33 730 935	3,07
Turquie					
Arcelik AS 3.00% 21 - 27.05.26	1 000 000	EUR	1 007 637	972 330	0,09
			1 007 637	972 330	0,09
Royaume-Uni					
BCP V Modular Services Finance II PLC 4.75% 21 - 30.11.28	2 200 000	EUR	2 201 376	2 217 160	0,20
BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 21 - 30.11.29	1 300 000	EUR	1 275 680	1 278 362	0,12
Carnival PLC 1.00% 19 - 28.10.29	1 800 000	EUR	1 374 765	1 350 000	0,12
Deuce Finco PLC FRN 21 - 15.06.27	900 000	EUR	896 841	894 375	0,08
Drax Finco PLC 2.625% 20 - 01.11.25	600 000	EUR	616 078	615 890	0,06
EC Finance PLC 3.00% 21 - 15.10.26	1 400 000	EUR	1 419 564	1 429 061	0,13
eG Global Finance PLC 3.625% 19 - 07.02.24	900 000	EUR	883 398	893 150	0,08
eG Global Finance PLC 4.375% 19 - 07.02.25	2 020 000	EUR	1 978 165	2 023 590	0,18
eG Global Finance PLC 6.25% 19 - 30.10.25	900 000	EUR	910 926	921 915	0,08
eG Global Finance PLC 6.25% 19 - 30.10.25	1 100 000	EUR	1 110 163	1 126 785	0,10
Ellaktor Value PLC 6.375% 19 - 15.12.24	2 000 000	EUR	1 903 107	1 901 700	0,17
Energia Group NI FinanceCo PLC Via Energia Group ROI Holdings Dac 4.00% 17 - 15.09.25	255 000	EUR	255 717	255 822	0,02
Energia Group NI FinanceCo PLC Via Energia Group ROI Holdings Dac 4.00% 17 - 15.09.25	700 000	EUR	702 702	702 256	0,06
INEOS Finance PLC 2.125% 17 - 15.11.25	1 650 000	EUR	1 639 467	1 648 333	0,15
INEOS Finance PLC 2.875% 19 - 01.05.26	50 000	EUR	50 139	50 485	0,01
INEOS Finance PLC 2.875% 19 - 01.05.26	2 200 000	EUR	2 211 193	2 221 340	0,20
INEOS Finance PLC 3.375% 20 - 31.03.26	950 000	EUR	967 993	969 618	0,09
INEOS Quattro Finance 1 PLC 3.75% 21 - 15.07.26	1 480 000	EUR	1 503 757	1 487 306	0,14
INEOS Quattro Finance 2 PLC 2.50% 21 - 15.01.26	2 300 000	EUR	2 308 811	2 286 014	0,21
International Game Technology PLC 2.375% 19 - 15.04.28	1 450 000	EUR	1 400 549	1 421 423	0,13
International Game Technology PLC 3.50% 18 - 15.07.24	1 500 000	EUR	1 538 025	1 570 110	0,14
International Game Technology PLC 3.50% 19 - 15.06.26	2 200 000	EUR	2 232 177	2 240 679	0,20
International Personal Finance PLC 9.75% 20 - 12.11.25	1 020 000	EUR	1 037 397	1 088 544	0,10
Jaguar Land Rover Automotive PLC 2.20% 17 - 15.01.24	1 850 000	EUR	1 758 709	1 832 270	0,17
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4.50% 18 - 15.01.26	1 400 000	EUR	1 393 508	1 453 875	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Jaguar Land Rover Automotive PLC 4.50% 21 - 15.07.28	1 500 000	EUR	1 510 659	1 525 498	0,14
Jaguar Land Rover Automotive PLC 5.875% 19 - 15.11.24	1 450 000	EUR	1 502 842	1 563 917	0,14
Jaguar Land Rover Automotive PLC 6.875% 19 - 15.11.26	750 000	EUR	819 472	848 673	0,08
Jaguar Land Rover Automotive PLC 6.875% 19 - 15.11.26	700 000	EUR	721 119	792 095	0,07
Nomad Foods Bondco PLC 2.50% 21 - 24.06.28	2 400 000	EUR	2 421 448	2 398 160	0,22
Paysafe Finance PLC Via Paysafe Holdings US Corp. 3.00% 21 - 15.06.29	1 300 000	EUR	1 276 807	1 223 213	0,11
PeopleCert Wisdom Issuer PLC 5.75% 21 - 15.09.26	900 000	EUR	922 001	935 719	0,09
Pinnacle Bidco PLC 5.50% 20 - 15.02.25	1 500 000	EUR	1 504 515	1 530 600	0,14
Rolls-Royce PLC 0.875% 18 - 09.05.24	1 600 000	EUR	1 556 868	1 578 667	0,14
Rolls-Royce PLC 1.625% 18 - 09.05.28	1 600 000	EUR	1 484 669	1 525 900	0,14
Rolls-Royce PLC 4.625% 20 - 16.02.26	2 200 000	EUR	2 324 750	2 433 062	0,22
Sherwood Financing PLC 4.50% 21 - 15.11.26	1 150 000	EUR	1 148 683	1 147 682	0,11
Sherwood Financing PLC FRN 21 - 15.11.27	1 900 000	EUR	1 898 489	1 902 850	0,17
SIG PLC 5.25% 21 - 30.11.26	900 000	EUR	900 230	911 100	0,08
Stonegate Pub Co. Financing 2019 PLC FRN 20 - 31.07.25	1 450 000	EUR	1 434 604	1 427 531	0,13
Synthomer PLC 3.875% 20 - 01.07.25	1 450 000	EUR	1 490 351	1 494 714	0,14
TI Automotive Finance PLC 3.75% 21 - 15.04.29	1 800 000	EUR	1 818 634	1 815 272	0,17
Titan Global Finance PLC 2.375% 17 - 16.11.24	1 050 000	EUR	1 063 087	1 068 813	0,10
Titan Global Finance PLC 2.75% 20 - 09.07.27	700 000	EUR	719 483	726 062	0,07
Victoria PLC 3.625% 21 - 24.08.26	1 500 000	EUR	1 526 678	1 519 300	0,14
Victoria PLC 3.75% 21 - 15.03.28	750 000	EUR	762 162	759 878	0,07
Virgin Media Finance PLC 3.75% 20 - 15.07.30	1 500 000	EUR	1 497 071	1 495 616	0,14
Vmed O2 UK Financing I PLC 3.25% 20 - 31.01.31	2 800 000	EUR	2 826 243	2 771 885	0,25
			66 701 072	67 276 270	6,13
États-Unis					
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance PLC 2.00% 21 - 01.09.28	1 200 000	EUR	1 200 894	1 185 210	0,11
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC Via Ardagh Metal Packaging Finance PLC 3.00% 21 - 01.09.29	1 500 000	EUR	1 495 844	1 468 819	0,13
Avantor Funding Inc. 2.625% 20 - 01.11.25	1 900 000	EUR	1 941 890	1 940 653	0,18
Avantor Funding Inc. 3.875% 20 - 15.07.28	1 200 000	EUR	1 240 912	1 247 130	0,11
Ball Corp. 0.875% 19 - 15.03.24	2 250 000	EUR	2 254 204	2 256 905	0,21
Ball Corp. 1.50% 19 - 15.03.27	550 000	EUR	558 091	555 955	0,05
Ball Corp. 1.50% 19 - 15.03.27	1 050 000	EUR	1 051 886	1 061 368	0,10
Ball Corp. 4.375% 15 - 15.12.23	2 000 000	EUR	2 142 076	2 152 128	0,20
Banff Merger Sub Inc. 8.375% 18 - 01.09.26	900 000	EUR	925 084	936 000	0,08
Belden Inc. 3.375% 17 - 15.07.27	1 300 000	EUR	1 312 015	1 314 625	0,12
Belden Inc. 3.375% 21 - 15.07.31	900 000	EUR	910 703	921 945	0,08
Belden Inc. 3.875% 18 - 15.03.28	1 000 000	EUR	1 030 323	1 026 890	0,09
Boxer Parent Co. Inc. 6.50% 20 - 02.10.25	1 000 000	EUR	1 043 814	1 047 993	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Catalent Pharma Solutions Inc. 2.375% 20 - 01.03.28	2 300 000	EUR	2 275 034	2 289 917	0,21
Catalent Pharma Solutions Inc. 2.375% 20 - 01.03.28	100 000	EUR	99 641	99 562	0,01
Chemours Co. 4.00% 18 - 15.05.26	1 360 000	EUR	1 329 738	1 377 320	0,13
Clarios Global LP Via Clarios US Finance Co. 4.375% 19 - 15.05.26	2 000 000	EUR	2 040 428	2 049 887	0,19
Cogent Communications Group Inc. 4.375% 19 - 30.06.24	900 000	EUR	916 634	911 052	0,08
Colfax Corp. 3.25% 17 - 15.05.25	1 000 000	EUR	1 005 731	1 006 364	0,09
Coty Inc. 3.875% 21 - 15.04.26	2 100 000	EUR	2 118 124	2 138 461	0,19
Coty Inc. 4.00% 18 - 15.04.23	1 600 000	EUR	1 577 630	1 600 427	0,15
Coty Inc. 4.75% 18 - 15.04.26	720 000	EUR	697 791	724 322	0,07
Encore Capital Group Inc. FRN 20 - 15.01.28	1 200 000	EUR	1 220 336	1 218 435	0,11
Encore Capital Group Inc. 4.875% 20 - 15.10.25	1 000 000	EUR	1 030 169	1 042 150	0,09
Ford Motor Credit Co. LLC Zero Coupon 18 - 07.12.22	2 200 000	EUR	2 153 105	2 190 547	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC FRN 17 - 01.12.24	1 625 000	EUR	1 530 333	1 600 582	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC FRN 18 - 15.11.23	1 200 000	EUR	1 147 778	1 189 108	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 1.355% 18 - 07.02.25	1 350 000	EUR	1 315 466	1 356 107	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 1.514% 19 - 17.02.23	700 000	EUR	704 911	707 236	0,06
Ford Motor Credit Co. LLC 1.514% 19 - 17.02.23	2 200 000	EUR	2 181 186	2 222 742	0,20
Ford Motor Credit Co. LLC 1.744% 20 - 19.07.24	2 500 000	EUR	2 453 046	2 537 119	0,23
Ford Motor Credit Co. LLC 2.33% 19 - 25.11.25	1 900 000	EUR	1 902 507	1 976 000	0,18
Ford Motor Credit Co. LLC 2.386% 19 - 17.02.26	2 200 000	EUR	2 167 627	2 298 560	0,21
Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 19 - 06.03.24	2 440 000	EUR	2 520 125	2 543 450	0,23
Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 19 - 06.03.24	1 310 000	EUR	1 248 439	1 365 541	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC 3.25% 20 - 15.09.25	2 100 000	EUR	2 178 216	2 249 740	0,20
Graphic Packaging International LLC 2.625% 21 - 01.02.29	850 000	EUR	851 584	865 931	0,08
IQVIA Inc. 1.75% 21 - 15.03.26	1 600 000	EUR	1 609 926	1 611 264	0,15
IQVIA Inc. 2.25% 19 - 15.01.28	2 100 000	EUR	2 112 551	2 105 848	0,19
IQVIA Inc. 2.25% 21 - 15.03.29	2 650 000	EUR	2 653 823	2 633 765	0,24
IQVIA Inc. 2.875% 17 - 15.09.25	1 200 000	EUR	1 210 016	1 204 819	0,11
IQVIA Inc. 2.875% 20 - 15.06.28	2 100 000	EUR	2 142 003	2 151 584	0,20
Kraft Heinz Foods Co. 1.50% 16 - 24.05.24	1 600 000	EUR	1 630 411	1 642 000	0,15
Kraft Heinz Foods Co. 2.00% 15 - 30.06.23	2 200 000	EUR	2 248 722	2 250 664	0,20
Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp. 5.25% 18 - 15.05.26	800 000	EUR	815 637	820 348	0,07
Kronos International Inc. 3.75% 17 - 15.09.25	1 150 000	EUR	1 156 344	1 160 381	0,11
Levi Strauss & Co. 3.375% 17 - 15.03.27	1 330 000	EUR	1 361 750	1 356 055	0,12
Mauser Packaging Solutions Holdings Co. 4.75% 18 - 15.04.24	1 400 000	EUR	1 395 611	1 395 948	0,13
MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. 0.993% 21 - 15.10.26	1 500 000	EUR	1 489 193	1 491 650	0,14
MPT Operating Partnership LP Via MPT Finance Corp. 3.325% 17 - 24.03.25	1 450 000	EUR	1 536 306	1 562 239	0,14
Olympus Water US Holdings Corp. 3.875% 21 - 01.10.28	1 500 000	EUR	1 501 862	1 498 670	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Olympus Water US Holdings Corp. 5.375% 21 - 01.10.29	750 000	EUR	730 337	722 857	0,07
Organon & Co. Via Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 21 - 30.04.28	3 650 000	EUR	3 710 752	3 670 425	0,33
Primo Water Holdings Inc. 3.875% 20 - 31.10.28	1 350 000	EUR	1 371 823	1 377 453	0,13
Scientific Games International Inc. 3.375% 18 - 15.02.26	950 000	EUR	937 523	957 719	0,09
Scientific Games International Inc. 5.50% 18 - 15.02.26	650 000	EUR	646 007	663 542	0,06
SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC-H- FRN 21 - 01.11.26	1 000 000	EUR	1 009 153	1 009 167	0,09
SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC-H- 4.375% 21 - 01.11.26	950 000	EUR	954 667	963 236	0,09
Sealed Air Corp. 4.50% 15 - 15.09.23	600 000	EUR	632 712	632 329	0,06
Sealed Air Corp. 4.50% 15 - 15.09.23	600 000	EUR	633 624	632 329	0,06
Silgan Holdings Inc. 2.25% 20 - 01.06.28	1 500 000	EUR	1 502 573	1 488 625	0,14
Silgan Holdings Inc. 3.25% 18 - 15.03.25	1 850 000	EUR	1 861 618	1 856 198	0,17
Spectrum Brands Inc. 4.00% 16 - 01.10.26	1 200 000	EUR	1 219 858	1 222 432	0,11
Standard Industries Inc. 2.25% 19 - 21.11.26	2 300 000	EUR	2 274 212	2 250 442	0,20
Superior Industries International Inc. 6.00% 17 - 15.06.25	700 000	EUR	675 360	676 942	0,06
UGI International LLC 2.50% 21 - 01.12.29	1 200 000	EUR	1 197 724	1 188 000	0,11
WMG Acquisition Corp. 2.25% 21 - 15.08.31	1 300 000	EUR	1 302 968	1 282 883	0,12
WMG Acquisition Corp. 2.75% 20 - 15.07.28	930 000	EUR	949 513	952 778	0,09
ZF North America Capital Inc. 2.75% 15 - 27.04.23	3 200 000	EUR	3 237 956	3 289 564	0,30
			101 485 850	102 398 337	9,33
Total - Obligations			1 082 403 106	1 082 415 094	98,61
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			1 082 412 846	1 082 424 826	98,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			1 082 412 846	1 082 424 826	98,61
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				1 094 896 844	99,74

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

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations					
Danemark					
DKT Finance ApS 7.00% 18 - 17.06.23	1 900 000	EUR	1 992 789	1 924 643	1,56
TDC A/S 5.00% 12 - 02.03.22	300 000	EUR	328 548	301 923	0,25
			2 321 337	2 226 566	1,81
Finlande					
Teollisuuden Voima OYJ 2.125% 15 - 04.02.25	461 000	EUR	451 630	479 518	0,39
Teollisuuden Voima OYJ 2.625% 16 - 13.01.23	518 000	EUR	532 095	531 800	0,43
			983 725	1 011 318	0,82
France					
Accor SA 2.50% 17 - 25.01.24	100 000	EUR	104 113	104 209	0,09
Casino Guichard Perrachon SA 1.865% 17 - 13.06.22	300 000	EUR	281 907	299 673	0,24
Constellium SE 4.25% 17 - 15.02.26	200 000	EUR	197 743	201 606	0,16
Elis SA 1.875% 18 - 15.02.23	1 500 000	EUR	1 504 628	1 517 730	1,23
Iqera Group SAS FRN 18 - 30.09.24	57 143	EUR	57 623	56 996	0,05
Orano SA 3.125% 14 - 20.03.23	1 000 000	EUR	1 011 403	1 028 710	0,84
Quatrim SASU 5.875% 19 - 15.01.24	100 000	EUR	103 449	102 697	0,08
Renault SA 1.00% 17 - 08.03.23	643 000	EUR	633 748	647 257	0,53
			3 894 614	3 958 878	3,22
Allemagne					
ADLER Real Estate AG 1.875% 18 - 27.04.23	1 800 000	EUR	1 786 356	1 693 638	1,38
ADLER Real Estate AG 2.125% 17 - 06.02.24	200 000	EUR	200 915	184 226	0,15
ADLER Real Estate AG 3.00% 18 - 27.04.26	300 000	EUR	302 529	275 355	0,22
K+S AG 2.625% 17 - 06.04.23	601 000	EUR	560 376	613 218	0,50
K+S AG 3.00% 12 - 20.06.22	800 000	EUR	786 827	813 200	0,66
K+S AG 3.25% 18 - 18.07.24	900 000	EUR	825 749	934 038	0,76
KME SE 6.75% 18 - 01.02.23	140 000	EUR	120 129	134 847	0,11
Nidda Healthcare Holdings GmbH 3.50% 17 - 30.09.24	100 000	EUR	99 759	99 953	0,08
Nordex SE 6.50% 18 - 01.02.23	270 000	EUR	274 215	272 152	0,22
Raffinerie Heide GmbH 6.375% 17 - 01.12.22	300 000	EUR	272 923	272 916	0,22
Schaeffler AG 1.875% 19 - 26.03.24	50 000	EUR	51 296	51 308	0,04
thyssenkrupp AG 1.875% 19 - 06.03.23	750 000	EUR	724 441	760 290	0,62
thyssenkrupp AG 2.875% 19 - 22.02.24	50 000	EUR	51 490	51 381	0,04
			6 057 005	6 156 522	5,00
Italie					
Atlantia SpA 1.625% 17 - 03.02.25	250 000	EUR	242 966	253 843	0,21
Banco BPM SpA 2.00% 19 - 08.03.22	689 000	EUR	690 877	691 329	0,56
Intesa Sanpaolo SpA 2.855% 15 - 23.04.25	900 000	EUR	925 173	948 591	0,77
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13 - 13.09.23	100 000	EUR	110 530	110 101	0,09
Italy Zero Coupon 15 - 01.06.25	800 000	EUR	792 591	789 192	0,64
Italy 144A 4.00% 05 - 01.02.37	15 500 000	EUR	21 106 924	20 660 725	16,78
Leonardo SpA 1.50% 17 - 07.06.24	200 000	EUR	196 548	202 816	0,16
Telecom Italia SpA 2.375% 17 - 12.10.27	144 000	EUR	136 790	141 952	0,12
Telecom Italia SpA 2.50% 17 - 19.07.23	150 000	EUR	150 775	153 564	0,12
Telecom Italia SpA 2.75% 19 - 15.04.25	600 000	EUR	608 063	613 494	0,50
Telecom Italia SpA 3.25% 15 - 16.01.23	1 579 000	EUR	1 674 258	1 624 459	1,32
Telecom Italia SpA 3.625% 16 - 19.01.24	1 500 000	EUR	1 536 329	1 557 780	1,27

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Telecom Italia SpA 4.00% 19 - 11.04.24	100 000	EUR	104 781	104 794	0,09
UniCredit SpA 6.95% 12 - 31.10.22	2 500 000	EUR	2 750 367	2 638 075	2,14
			31 026 972	30 490 715	24,77
Luxembourg					
Fiat Chrysler Finance Europe SENC 4.75% 14 - 15.07.22	2 355 000	EUR	2 494 083	2 417 172	1,96
Lincoln Financing Sarl 3.625% 19 - 01.04.24	100 000	EUR	100 836	100 751	0,08
			2 594 919	2 517 923	2,04
Pays-Bas					
Saipem Finance International BV 2.625% 17 - 07.01.25	400 000	EUR	397 329	401 708	0,32
Saipem Finance International BV 3.75% 16 - 08.09.23	200 000	EUR	203 822	206 388	0,17
			601 151	608 096	0,49
Panama					
Carnival Corp. 1.875% 15 - 07.11.22	1 000 000	EUR	823 460	984 780	0,80
			823 460	984 780	0,80
Espagne					
Cellnex Telecom SA 2.375% 16 - 16.01.24	1 700 000	EUR	1 817 181	1 764 787	1,43
Grifols SA 3.20% 17 - 01.05.25	1 100 000	EUR	1 130 173	1 099 087	0,89
Spain Zero Coupon 01 - 30.07.25	6 200 000	EUR	6 257 178	6 258 652	5,09
Spain 144A 1.45% 21 - 31.10.71	200 000	EUR	190 647	174 052	0,14
			9 395 179	9 296 578	7,55
Supranationales					
European Investment Bank 5.625% 00 - 07.06.32	1 035 000	GBP	1 783 542	1 756 536	1,43
			1 783 542	1 756 536	1,43
Suède					
Unilabs Subholding AB 5.75% 17 - 15.05.25	200 000	EUR	207 520	202 122	0,16
Volvo Car AB 2.125% 19 - 02.04.24	500 000	EUR	518 580	517 100	0,42
			726 100	719 222	0,58
Royaume-Uni					
Energia Group NI FinanceCo PLC Via Energia Group					
ROI Holdings Dac 4.00% 17 - 15.09.25	1 500 000	EUR	1 510 177	1 506 255	1,22
United Kingdom 0.125% 11 - 22.03.29	9 655 401	GBP	14 391 885	14 484 783	11,77
United Kingdom 0.125% 15 - 22.03.46	2 480 213	GBP	5 283 735	5 360 121	4,35
United Kingdom 0.75% 11 - 22.03.34	3 894 787	GBP	6 830 112	7 026 785	5,71
United Kingdom 1.50% 16 - 22.07.47	16 200 000	GBP	19 928 757	20 701 438	16,82
United Kingdom 3.25% 12 - 22.01.44	1 000 000	GBP	1 720 128	1 665 074	1,35
			49 664 794	50 744 456	41,22
États-Unis					
Ball Corp. 4.375% 15 - 15.12.23	1 000 000	EUR	1 146 210	1 078 180	0,88
Banff Merger Sub Inc. 8.375% 18 - 01.09.26	100 000	EUR	94 527	104 029	0,08
Belden Inc. 3.375% 17 - 15.07.27	650 000	EUR	662 779	658 288	0,53
Colfax Corp. 3.25% 17 - 15.05.25	200 000	EUR	203 204	201 300	0,16
Coty Inc. 4.00% 18 - 15.04.23	1 730 000	EUR	1 599 904	1 734 619	1,41
Ford Motor Credit Co. LLC 1.514% 19 - 17.02.23	1 430 000	EUR	1 394 264	1 446 230	1,18
Ford Motor Credit Co. LLC 3.021% 19 - 06.03.24	100 000	EUR	104 533	104 348	0,09

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Huntsman International LLC 4.25% 16 - 01.04.25	1 000 000	EUR	1 124 220	1 105 670	0,90
ZF North America Capital Inc. 2.75% 15 - 27.04.23	2 900 000	EUR	2 950 982	2 983 723	2,42
			9 280 623	9 416 387	7,65
Total - Obligations			119 153 421	119 887 977	97,38
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			119 153 421	119 887 977	97,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			119 153 421	119 887 977	97,38
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				121 010 151	98,30

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Chine					
Agricultural Development Bank of China 2.25% 20 - 22.04.25	20 000 000	CNY	2 984 867	3 095 760	1,07
Agricultural Development Bank of China 2.96% 20 - 17.04.30	10 000 000	CNY	1 473 246	1 548 711	0,54
Agricultural Development Bank of China 3.06% 20 - 05.08.23	10 000 000	CNY	1 545 131	1 582 807	0,55
Agricultural Development Bank of China 3.19% 21 - 03.03.24	15 000 000	CNY	2 360 907	2 383 422	0,83
Agricultural Development Bank of China 3.24% 19 - 14.08.24	10 000 000	CNY	1 545 707	1 592 313	0,55
Agricultural Development Bank of China 3.35% 21 - 24.03.26	7 000 000	CNY	1 083 368	1 120 825	0,39
Agricultural Development Bank of China 3.37% 16 - 26.02.26	6 000 000	CNY	937 637	960 593	0,33
Agricultural Development Bank of China 3.45% 20 - 23.09.25	4 000 000	CNY	619 844	643 090	0,22
Agricultural Development Bank of China 3.48% 21 - 04.02.28	10 000 000	CNY	1 593 040	1 610 646	0,56
Agricultural Development Bank of China 3.52% 21 - 24.05.31	10 000 000	CNY	1 569 837	1 613 442	0,56
Agricultural Development Bank of China 3.55% 18 - 21.11.23	10 000 000	CNY	1 572 451	1 599 940	0,55
Agricultural Development Bank of China 3.58% 16 - 22.04.26	6 000 000	CNY	945 921	969 457	0,34
Agricultural Development Bank of China 3.74% 19 - 12.07.29	10 000 000	CNY	1 552 887	1 634 040	0,57
Agricultural Development Bank of China 3.79% 20 - 26.10.30	10 000 000	CNY	1 600 830	1 644 244	0,57
Agricultural Development Bank of China 3.85% 17 - 06.01.27	6 000 000	CNY	958 655	984 245	0,34
Agricultural Development Bank of China 4.39% 17 - 08.09.27	18 000 000	CNY	2 972 688	3 034 719	1,05
Agricultural Development Bank of China 4.98% 18 - 12.01.25	8 000 000	CNY	1 317 385	1 337 512	0,46
China 1.99% 20 - 09.04.25	42 000 000	CNY	6 068 797	6 473 879	2,25
China 2.24% 20 - 05.03.23	30 000 000	CNY	4 598 026	4 700 040	1,63
China 2.24% 20 - 05.03.23	30 000 000	CNY	4 677 616	4 700 040	1,63
China 2.36% 20 - 02.07.23	30 000 000	CNY	4 595 205	4 705 048	1,63
China 2.47% 21 - 02.09.24	15 000 000	CNY	2 335 690	2 355 560	0,82
China 2.57% 21 - 20.05.23	50 000 000	CNY	7 813 633	7 867 095	2,73
China 2.68% 20 - 21.05.30	30 000 000	CNY	4 435 147	4 637 930	1,61
China 2.68% 20 - 21.05.30	10 000 000	CNY	1 511 265	1 545 977	0,54
China 2.69% 21 - 12.08.26	15 000 000	CNY	2 360 931	2 365 170	0,82
China 2.74% 16 - 04.08.26	15 000 000	CNY	2 286 481	2 364 461	0,82
China 2.75% 16 - 17.03.23	20 000 000	CNY	3 094 626	3 150 566	1,09
China 2.75% 16 - 01.09.23	20 000 000	CNY	3 080 576	3 152 753	1,09
China 2.84% 21 - 08.04.24	10 000 000	CNY	1 548 307	1 582 458	0,55
China 2.84% 21 - 08.04.24	42 000 000	CNY	6 541 905	6 646 325	2,31

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chine (suite)					
China 2.85% 20 - 04.06.27	65 000 000	CNY	9 511 544	10 281 613	3,57
China 2.88% 20 - 05.11.23	50 000 000	CNY	7 720 887	7 913 742	2,75
China 2.89% 21 - 18.11.31	15 000 000	CNY	2 373 455	2 377 053	0,82
China 2.90% 16 - 05.05.26	17 000 000	CNY	2 616 446	2 698 362	0,94
China 2.94% 19 - 17.10.24	10 000 000	CNY	1 544 384	1 589 666	0,55
China 2.94% 19 - 17.10.24	24 000 000	CNY	3 761 345	3 815 199	1,32
China 2.95% 16 - 16.06.23	15 000 000	CNY	2 344 760	2 373 299	0,82
China 2.99% 15 - 15.10.25	16 000 000	CNY	2 520 043	2 547 686	0,88
China 2.99% 15 - 15.10.25	25 000 000	CNY	3 954 636	3 980 760	1,38
China 3.01% 21 - 13.05.28	13 000 000	CNY	2 018 378	2 068 302	0,72
China 3.01% 21 - 13.05.28	21 000 000	CNY	3 275 799	3 341 103	1,16
China 3.02% 20 - 22.10.25	47 000 000	CNY	7 257 425	7 496 291	2,60
China 3.02% 21 - 27.05.31	40 000 000	CNY	6 268 447	6 376 383	2,21
China 3.03% 21 - 11.03.26	22 000 000	CNY	3 483 646	3 516 158	1,22
China 3.12% 19 - 05.12.26	30 000 000	CNY	4 473 358	4 815 204	1,67
China 3.13% 19 - 21.11.29	22 000 000	CNY	3 403 786	3 504 908	1,22
China 3.17% 18 - 19.04.23	10 000 000	CNY	1 557 842	1 585 251	0,55
China 3.19% 19 - 11.04.24	45 000 000	CNY	7 086 485	7 181 183	2,49
China 3.22% 18 - 06.12.25	25 000 000	CNY	3 641 035	4 018 577	1,39
China 3.25% 18 - 22.11.28	5 000 000	CNY	770 206	805 942	0,28
China 3.25% 18 - 22.11.28	25 000 000	CNY	3 993 109	4 029 710	1,40
China 3.25% 19 - 06.06.26	20 000 000	CNY	2 876 198	3 224 452	1,12
China 3.27% 20 - 19.11.30	34 000 000	CNY	5 287 035	5 514 777	1,91
China 3.27% 20 - 19.11.30	10 000 000	CNY	1 587 589	1 621 993	0,56
China 3.28% 20 - 03.12.27	38 000 000	CNY	5 922 869	6 165 965	2,14
China 3.29% 18 - 18.10.23	21 000 000	CNY	3 295 997	3 347 400	1,16
China 3.29% 19 - 23.05.29	25 000 000	CNY	3 900 808	4 044 168	1,40
China 3.29% 19 - 23.05.29	30 000 000	CNY	4 823 016	4 853 002	1,68
China 3.30% 18 - 12.07.23	10 000 000	CNY	1 561 524	1 591 805	0,55
China 3.30% 18 - 12.07.23	46 000 000	CNY	7 310 256	7 322 303	2,54
China 3.52% 17 - 04.05.27	9 000 000	CNY	1 444 016	1 475 227	0,51
China 3.54% 18 - 16.08.28	7 000 000	CNY	1 133 216	1 150 983	0,40
China 3.54% 18 - 16.08.28	6 000 000	CNY	966 808	986 557	0,34
China 3.57% 17 - 22.06.24	20 000 000	CNY	3 155 168	3 234 484	1,12
China 3.59% 17 - 03.08.27	13 000 000	CNY	2 094 844	2 140 462	0,74
China 3.60% 18 - 06.09.25	10 000 000	CNY	1 472 346	1 632 752	0,57
China 3.61% 18 - 07.06.25	10 000 000	CNY	1 531 244	1 629 479	0,57
China 3.69% 17 - 21.09.24	29 000 000	CNY	4 641 132	4 715 711	1,64
China 3.69% 18 - 17.05.28	19 000 000	CNY	3 093 594	3 151 627	1,09
China 3.77% 18 - 08.03.25	10 000 000	CNY	1 552 563	1 639 590	0,57
China Development Bank 2.89% 20 - 22.06.25	5 000 000	CNY	760 899	789 750	0,27
China Development Bank 3.00% 20 - 07.08.23	10 000 000	CNY	1 539 864	1 580 677	0,55
China Development Bank 3.00% 21 - 17.06.24	10 000 000	CNY	1 568 698	1 585 166	0,55
China Development Bank 3.07% 20 - 10.03.30	5 000 000	CNY	756 092	780 607	0,27
China Development Bank 3.09% 20 - 18.06.30	5 000 000	CNY	756 264	781 083	0,27
China Development Bank 3.18% 16 - 05.04.26	5 000 000	CNY	761 655	795 975	0,28
China Development Bank 3.34% 20 - 14.07.25	15 000 000	CNY	2 323 355	2 403 519	0,83
China Development Bank 3.39% 20 - 10.07.27	5 000 000	CNY	770 507	803 512	0,28

Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Chine (suite)					
China Development Bank 3.41% 21 - 07.06.31	10 000 000	CNY	1 589 220	1 602 299	0,56
China Development Bank 3.48% 19 - 08.01.29	5 000 000	CNY	764 901	805 372	0,28
China Development Bank 3.65% 19 - 21.05.29	10 000 000	CNY	1 543 567	1 625 814	0,56
China Development Bank 3.66% 21 - 01.03.31	9 000 000	CNY	1 428 969	1 469 008	0,51
China Development Bank 3.68% 19 - 26.02.26	10 000 000	CNY	1 562 930	1 621 607	0,56
China Development Bank 3.70% 20 - 20.10.30	10 000 000	CNY	1 557 787	1 634 630	0,57
China Development Bank 4.04% 18 - 06.07.28	10 000 000	CNY	1 624 219	1 665 783	0,58
China Development Bank 4.24% 17 - 24.08.27	25 000 000	CNY	4 056 207	4 187 880	1,45
China Development Bank 4.30% 17 - 21.08.24	10 000 000	CNY	1 602 076	1 634 872	0,57
China Development Bank 4.88% 18 - 09.02.28	10 000 000	CNY	1 655 205	1 733 195	0,60
Export-Import Bank of China 2.17% 20 - 07.04.23	35 000 000	CNY	5 368 259	5 475 642	1,90
Export-Import Bank of China 2.93% 20 - 02.03.25	20 000 000	CNY	3 053 174	3 157 467	1,10
Export-Import Bank of China 3.22% 21 - 14.05.26	10 000 000	CNY	1 559 486	1 594 546	0,55
Export-Import Bank of China 3.23% 20 - 23.03.30	20 000 000	CNY	3 007 192	3 155 964	1,09
Export-Import Bank of China 3.26% 20 - 24.02.27	5 000 000	CNY	765 875	798 311	0,28
Export-Import Bank of China 3.28% 19 - 11.02.24	10 000 000	CNY	1 545 055	1 590 801	0,55
Export-Import Bank of China 3.33% 16 - 22.02.26	10 000 000	CNY	1 585 247	1 599 146	0,55
Export-Import Bank of China 3.40% 21 - 11.01.28	10 000 000	CNY	1 563 106	1 604 930	0,56
Export-Import Bank of China 3.74% 20 - 16.11.30	9 000 000	CNY	1 437 753	1 472 660	0,51
Export-Import Bank of China 3.86% 19 - 20.05.29	5 000 000	CNY	781 250	824 133	0,29
Export-Import Bank of China 3.87% 15 - 14.09.25	15 000 000	CNY	2 351 751	2 439 730	0,85
Export-Import Bank of China 4.11% 17 - 20.03.27	9 000 000	CNY	1 446 707	1 493 227	0,52
Export-Import Bank of China 4.29% 15 - 07.04.25	9 000 000	CNY	1 459 673	1 480 692	0,51
Export-Import Bank of China 4.89% 18 - 26.03.28	5 000 000	CNY	844 060	867 410	0,30
			276 200 848	284 417 605	98,65
Total - Obligations			276 200 848	284 417 605	98,65
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			276 200 848	284 417 605	98,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			276 200 848	284 417 605	98,65
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				288 313 347	100,01

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

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations					
Australie					
AusNet Services Holdings Pty Ltd. FRN 21 - 11.03.81	100 000	EUR	100 911	100 085	0,06
AusNet Services Holdings Pty Ltd. 3.00% 14 - 13.02.24	100 000	EUR	107 858	106 356	0,07
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.625% 18 - 21.02.23	100 000	EUR	102 150	101 151	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 21 - 05.05.31	100 000	EUR	99 684	98 438	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0.75% 16 - 29.09.26	100 000	EUR	103 809	102 593	0,06
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. FRN 19 - 21.11.29	100 000	EUR	102 536	101 641	0,06
Australia Pacific Airports Melbourne Pty Ltd. 3.125% 13 - 26.09.23	100 000	EUR	107 266	105 312	0,07
Brambles Finance Ltd. 2.375% 14 - 12.06.24	100 000	EUR	106 989	105 123	0,06
Commonwealth Bank of Australia 0.50% 17 - 11.07.22	100 000	EUR	101 368	100 516	0,06
Commonwealth Bank of Australia FRN 17 - 03.10.29	100 000	EUR	104 899	103 796	0,06
Goodman Australia Finance Pty Ltd. 1.375% 17 - 27.09.25	100 000	EUR	104 913	103 096	0,06
National Australia Bank Ltd. 0.25% 19 - 20.05.24	100 000	EUR	101 706	100 811	0,06
National Australia Bank Ltd. 0.625% 16 - 10.11.23	100 000	EUR	101 883	101 547	0,06
National Australia Bank Ltd. 0.625% 18 - 30.08.23	100 000	EUR	102 099	101 413	0,06
National Australia Bank Ltd. 1.25% 16 - 18.05.26	100 000	EUR	106 224	104 519	0,06
National Australia Bank Ltd. 2.75% 12 - 08.08.22	100 000	EUR	103 696	101 934	0,06
Scentre Group Trust 1 Via Scentre Group Trust 2 1.375% 16 - 22.03.23	100 000	EUR	101 669	101 526	0,06
Sydney Airport Finance Co. Pty Ltd. 2.75% 14 - 23.04.24	100 000	EUR	108 024	105 275	0,06
Telstra Corp. Ltd. 1.125% 16 - 14.04.26	100 000	EUR	105 490	103 630	0,06
Telstra Corp. Ltd. 2.50% 13 - 15.09.23	100 000	EUR	106 730	104 547	0,06
Telstra Corp. Ltd. 3.50% 12 - 21.09.22	200 000	EUR	207 053	205 588	0,12
Telstra Corp. Ltd. 3.75% 11 - 16.05.22	200 000	EUR	209 609	203 016	0,12
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 1.875% 14 - 16.09.24	100 000	EUR	105 416	104 523	0,06
Transurban Finance Co. Pty Ltd. 2.00% 15 - 28.08.25	100 000	EUR	108 089	106 143	0,07
Wesfarmers Ltd. 2.75% 12 - 02.08.22	100 000	EUR	103 838	101 828	0,06
Westpac Banking Corp. 0.375% 17 - 05.03.23	100 000	EUR	101 532	100 815	0,06
Westpac Banking Corp. 0.375% 17 - 05.03.23	100 000	EUR	100 844	100 815	0,06
Westpac Banking Corp. 0.75% 18 - 17.10.23	100 000	EUR	102 694	101 699	0,06
Westpac Banking Corp. FRN 21 - 13.05.31	100 000	EUR	99 883	98 724	0,06
			3 218 862	3 176 460	1,89
Autriche					
BAWAG Group AG FRN 19 - 26.03.29	100 000	EUR	104 289	103 096	0,06
Erste Group Bank AG 0.05% 20 - 16.09.25	100 000	EUR	100 459	99 490	0,06
Erste Group Bank AG 0.375% 19 - 16.04.24	100 000	EUR	101 244	100 942	0,06
Erste Group Bank AG FRN 20 - 08.09.31	100 000	EUR	103 214	102 774	0,06
IMMOFINANZ AG 2.625% 19 - 27.01.23	100 000	EUR	103 478	101 971	0,06
Kommunalkredit Austria AG 0.25% 21 - 14.05.24	100 000	EUR	99 818	99 616	0,06
Raiffeisen Bank International AG 0.25% 20 - 22.01.25	100 000	EUR	100 100	100 347	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Autriche (suite)					
Raiffeisen Bank International AG 0.375% 19 - 25.09.26	100 000	EUR	101 064	100 371	0,06
Raiffeisen Bank International AG FRN 19 - 12.03.30	100 000	EUR	102 169	101 166	0,06
Raiffeisen Bank International AG 6.00% 13 - 16.10.23	100 000	EUR	114 927	110 502	0,07
Telekom Finanzmanagement GmbH 1.50% 16 - 07.12.26	100 000	EUR	106 896	106 401	0,06
Telekom Finanzmanagement GmbH 3.50% 13 - 04.07.23	100 000	EUR	106 157	105 492	0,06
Telekom Finanzmanagement GmbH 4.00% 12 - 04.04.22	100 000	EUR	102 775	101 081	0,06
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe FRN 13 - 09.10.43	100 000	EUR	113 302	108 863	0,07
			1 459 892	1 442 112	0,86
Belgique					
Barry Callebaut Services NV 2.375% 16 - 24.05.24	100 000	EUR	105 819	104 757	0,06
Belfius Bank SA 0.01% 20 - 15.10.25	100 000	EUR	99 900	99 386	0,06
Belfius Bank SA 0.375% 19 - 13.02.26	100 000	EUR	100 008	100 219	0,06
Belfius Bank SA 0.625% 18 - 30.08.23	100 000	EUR	101 986	101 442	0,06
Belfius Bank SA 0.75% 17 - 12.09.22	100 000	EUR	101 314	100 781	0,06
Belfius Bank SA 3.125% 16 - 11.05.26	100 000	EUR	113 212	110 134	0,07
Elia Group SA FRN 18 - 31.12.49	100 000	EUR	104 706	103 868	0,06
Elia System Operator SA 1.375% 19 - 14.01.26	100 000	EUR	106 449	104 672	0,06
Elia Transmission Belgium SA 1.375% 15 - 27.05.24	100 000	EUR	104 478	103 174	0,06
Groupe Bruxelles Lambert SA 1.375% 17 - 23.05.24	100 000	EUR	105 034	103 338	0,06
Groupe Bruxelles Lambert SA 1.875% 18 - 19.06.25	100 000	EUR	107 954	106 051	0,07
KBC Group NV FRN 20 - 10.09.26	100 000	EUR	99 897	99 289	0,06
KBC Group NV FRN 21 - 01.03.27	100 000	EUR	100 068	99 551	0,06
KBC Group NV FRN 19 - 03.12.29	100 000	EUR	100 381	99 518	0,06
KBC Group NV 0.625% 19 - 10.04.25	100 000	EUR	102 500	101 662	0,06
KBC Group NV FRN 21 - 07.12.31	100 000	EUR	98 586	98 239	0,06
KBC Group NV 0.75% 16 - 18.10.23	100 000	EUR	101 990	101 731	0,06
KBC Group NV 0.75% 17 - 01.03.22	100 000	EUR	101 361	100 196	0,06
KBC Group NV 1.125% 19 - 25.01.24	100 000	EUR	103 727	102 557	0,06
KBC Group NV FRN 17 - 18.09.29	100 000	EUR	104 391	102 969	0,06
KBC Group NV FRN 15 - 11.03.27	100 000	EUR	100 692	100 346	0,06
			2 164 453	2 143 880	1,28
Canada					
Bank of Nova Scotia 0.125% 19 - 04.09.26	100 000	EUR	99 455	99 203	0,06
Bank of Nova Scotia 0.375% 17 - 06.04.22	100 000	EUR	100 753	100 227	0,06
Bank of Nova Scotia 0.50% 19 - 30.04.24	100 000	EUR	101 962	101 274	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	100 000	EUR	101 690	100 884	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.375% 19 - 03.05.24	100 000	EUR	101 053	100 884	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce 0.75% 18 - 22.03.23	100 000	EUR	102 390	101 312	0,06
Great-West Lifeco Inc. 1.75% 16 - 07.12.26	100 000	EUR	107 134	106 796	0,07
Magna International Inc. 1.90% 15 - 24.11.23	100 000	EUR	105 504	103 399	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Canada (suite)					
Royal Bank of Canada 0.25% 19 - 02.05.24	100 000	EUR	100 990	100 708	0,06
Toronto-Dominion Bank 0.375% 19 - 25.04.24	200 000	EUR	202 769	201 870	0,12
Toronto-Dominion Bank 0.625% 18 - 20.07.23	200 000	EUR	203 671	202 758	0,12
			1 327 371	1 319 315	0,79
Danemark					
AP Moller-Maersk A/S 1.75% 18 - 16.03.26	100 000	EUR	107 568	105 905	0,06
Danica Pension Livsforsikrings AB FRN 15 - 29.09.45	100 000	EUR	113 573	111 714	0,07
Danske Bank A/S FRN 21 - 10.11.24	100 000	EUR	100 100	100 082	0,06
Danske Bank A/S 0.25% 17 - 28.11.22	100 000	EUR	100 759	100 591	0,06
Danske Bank A/S FRN 19 - 27.08.25	100 000	EUR	101 096	100 708	0,06
Danske Bank A/S 0.625% 20 - 26.05.25	200 000	EUR	204 049	202 826	0,12
Danske Bank A/S 0.75% 16 - 02.06.23	100 000	EUR	101 724	101 229	0,06
Danske Bank A/S 0.875% 18 - 22.05.23	124 000	EUR	126 073	125 507	0,08
Danske Bank A/S FRN 21 - 15.05.31	100 000	EUR	100 488	99 463	0,06
Danske Bank A/S 1.375% 19 - 24.05.22	100 000	EUR	101 134	100 691	0,06
Danske Bank A/S FRN 19 - 12.02.30	100 000	EUR	101 526	101 424	0,06
Danske Bank A/S FRN 20 - 24.05.23	100 000	EUR	100 896	100 567	0,06
Danske Bank A/S FRN 19 - 21.06.29	100 000	EUR	105 394	104 661	0,06
ISS Global A/S 0.875% 19 - 18.06.26	100 000	EUR	101 290	100 809	0,06
ISS Global A/S 2.125% 14 - 02.12.24	100 000	EUR	106 475	105 326	0,06
Jyske Bank A/S FRN 20 - 15.10.25	100 000	EUR	101 205	100 407	0,06
Jyske Bank A/S FRN 19 - 20.06.24	100 000	EUR	101 597	100 878	0,06
Nykredit Realkredit AS 0.25% 19 - 20.01.23	100 000	EUR	100 769	100 393	0,06
Nykredit Realkredit AS 0.25% 20 - 13.01.26	100 000	EUR	99 956	99 346	0,06
Nykredit Realkredit AS 0.50% 20 - 10.07.25	100 000	EUR	102 614	101 148	0,06
Nykredit Realkredit AS 0.875% 19 - 17.01.24	100 000	EUR	102 134	101 756	0,06
Nykredit Realkredit AS FRN 21 - 28.07.31	100 000	EUR	99 686	99 011	0,06
Nykredit Realkredit AS FRN 15 - 17.11.27	100 000	EUR	103 085	102 292	0,06
Sydbank AS FRN 21 - 10.11.26	100 000	EUR	100 092	99 945	0,06
Sydbank AS 1.25% 19 - 04.02.22	100 000	EUR	101 380	100 138	0,06
			2 684 663	2 666 817	1,59
Finlande					
CRH Finland Services OYJ 0.875% 20 - 05.11.23	100 000	EUR	102 046	101 714	0,06
Elisa OYJ 0.875% 17 - 17.03.24	100 000	EUR	101 961	101 834	0,06
Elisa OYJ 1.125% 19 - 26.02.26	120 000	EUR	124 871	124 141	0,08
Kojamo OYJ 1.625% 18 - 07.03.25	100 000	EUR	105 331	103 564	0,06
Nordea Bank Abp 0.375% 19 - 28.05.26	100 000	EUR	102 823	101 367	0,06
Nordea Bank Abp 0.875% 18 - 26.06.23	100 000	EUR	102 236	101 540	0,06
Nordea Bank Abp 1.00% 16 - 22.02.23	100 000	EUR	103 030	101 553	0,06
Nordea Bank Abp FRN 19 - 27.06.29	100 000	EUR	102 070	101 531	0,06
Nordea Bank Abp 1.125% 15 - 12.02.25	200 000	EUR	209 431	207 306	0,13
Nordea Bank Abp 3.25% 12 - 05.07.22	100 000	EUR	103 786	101 886	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.125% 20 - 01.07.24	100 000	EUR	100 520	100 581	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.25% 21 - 24.03.26	100 000	EUR	101 022	99 495	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.375% 18 - 29.08.23	100 000	EUR	101 493	101 023	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.375% 19 - 19.06.24	100 000	EUR	101 298	100 787	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.50% 20 - 12.08.25	100 000	EUR	102 791	101 506	0,06
OP Corporate Bank PLC 0.75% 15 - 03.03.22	100 000	EUR	101 440	100 201	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Finlande (suite)					
OP Corporate Bank PLC 1.00% 18 - 22.05.25	100 000	EUR	103 439	103 234	0,06
OP Corporate Bank PLC FRN 20 - 09.06.30	100 000	EUR	103 662	102 328	0,06
OP Corporate Bank PLC 5.75% 12 - 28.02.22	100 000	EUR	105 835	100 879	0,06
SATO OYJ 1.375% 19 - 31.05.24	100 000	EUR	103 249	102 282	0,06
Stora Enso OYJ 2.125% 16 - 16.06.23	100 000	EUR	103 524	102 570	0,06
			2 285 858	2 261 322	1,35
France					
Air Liquide Finance SA 0.50% 16 - 13.06.22	100 000	EUR	100 762	100 184	0,06
Air Liquide Finance SA 0.75% 16 - 13.06.24	100 000	EUR	102 394	102 042	0,06
Air Liquide Finance SA 1.00% 20 - 02.04.25	100 000	EUR	105 096	103 355	0,06
Air Liquide Finance SA 1.25% 15 - 03.06.25	100 000	EUR	104 613	104 295	0,06
Air Liquide Finance SA 1.875% 14 - 05.06.24	100 000	EUR	106 313	105 055	0,06
Air Liquide SA 2.375% 13 - 06.09.23	100 000	EUR	107 890	104 430	0,06
ALD SA 0.375% 19 - 18.07.23	100 000	EUR	99 170	100 748	0,06
ALD SA 0.875% 17 - 18.07.22	100 000	EUR	101 396	100 641	0,06
ALD SA 1.25% 18 - 11.10.22	100 000	EUR	101 743	101 205	0,06
Alstom SA 0.25% 19 - 14.10.26	100 000	EUR	99 453	99 992	0,06
APRR SA Zero Coupon 20 - 20.01.23	100 000	EUR	100 365	100 349	0,06
APRR SA 1.125% 16 - 09.01.26	200 000	EUR	210 382	208 046	0,13
APRR SA 1.50% 15 - 15.01.24	100 000	EUR	104 690	103 006	0,06
APRR SA 1.875% 14 - 15.01.25	100 000	EUR	107 266	105 283	0,06
Arkema SA 1.50% 15 - 20.01.25	100 000	EUR	105 793	104 274	0,06
Arkema SA FRN 20 - 31.12.99	100 000	EUR	100 697	100 178	0,06
Arkema SA FRN 19 - 31.12.99	100 000	EUR	104 903	104 449	0,06
Arval Service Lease SA Zero Coupon 21 - 30.09.24	100 000	EUR	100 084	100 033	0,06
Atos SE 0.75% 18 - 07.05.22	200 000	EUR	201 691	200 470	0,12
Atos SE 1.75% 18 - 07.05.25	100 000	EUR	104 860	104 177	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 1.00% 16 - 13.05.26	100 000	EUR	104 973	103 865	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 1.125% 17 - 20.04.26	100 000	EUR	106 727	104 283	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 2.875% 13 - 18.01.23	100 000	EUR	104 726	103 325	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 2.95% 14 - 17.01.24	100 000	EUR	109 229	105 561	0,06
Autoroutes du Sud de la France SA 5.625% 07 - 04.07.22	200 000	EUR	212 600	206 102	0,12
AXA SA FRN 14 - 20.05.49	100 000	EUR	113 156	111 272	0,07
AXA SA FRN 14 - 29.11.49	200 000	EUR	221 681	218 706	0,13
AXA SA FRN 13 - 04.07.43	100 000	EUR	112 290	107 457	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 11.05.26	200 000	EUR	199 027	197 676	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.01% 21 - 07.03.25	200 000	EUR	199 865	199 524	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.125% 19 - 05.02.24	300 000	EUR	302 365	301 317	0,18
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.50% 18 - 16.11.22	200 000	EUR	202 561	201 638	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 18 - 17.07.25	100 000	EUR	103 971	102 098	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 15.06.23	200 000	EUR	204 555	202 868	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 19 - 08.06.26	200 000	EUR	207 000	204 114	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.25% 15 - 14.01.25	200 000	EUR	210 741	207 164	0,12
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 16 - 19.01.26	200 000	EUR	214 097	211 426	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.875% 16 - 04.11.26	100 000	EUR	105 875	105 291	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.375% 16 - 24.03.26	100 000	EUR	109 309	107 211	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.625% 14 - 18.03.24	100 000	EUR	108 218	105 931	0,06
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 13 - 28.11.23	200 000	EUR	213 365	212 152	0,13
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 14 - 21.05.24	100 000	EUR	107 663	106 652	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.00% 15 - 11.09.25	100 000	EUR	111 783	109 171	0,07
Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.25% 12 - 23.08.22	200 000	EUR	208 691	204 774	0,12
BNP Paribas Cardif SA 1.00% 17 - 29.11.24	100 000	EUR	102 438	101 915	0,06
BNP Paribas Cardif SA FRN 14 - 29.11.49	100 000	EUR	113 392	111 816	0,07
BNP Paribas SA 0.125% 19 - 04.09.26	100 000	EUR	99 781	99 152	0,06
BNP Paribas SA FRN 21 - 13.04.27	100 000	EUR	99 347	98 863	0,06
BNP Paribas SA FRN 20 - 14.10.27	100 000	EUR	99 309	99 298	0,06
BNP Paribas SA FRN 19 - 15.07.25	200 000	EUR	202 815	202 044	0,12
BNP Paribas SA FRN 19 - 04.06.26	200 000	EUR	203 902	201 748	0,12
BNP Paribas SA 0.75% 16 - 11.11.22	200 000	EUR	202 801	202 090	0,12
BNP Paribas SA 1.00% 17 - 27.06.24	100 000	EUR	102 840	102 419	0,06
BNP Paribas SA 1.00% 18 - 17.04.24	100 000	EUR	103 214	102 379	0,06
BNP Paribas SA 1.125% 16 - 15.01.23	200 000	EUR	204 695	203 162	0,12
BNP Paribas SA 1.125% 17 - 10.10.23	100 000	EUR	103 208	102 217	0,06
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 11.06.26	200 000	EUR	208 573	207 236	0,12
BNP Paribas SA 1.125% 18 - 22.11.23	100 000	EUR	103 622	102 367	0,06
BNP Paribas SA 1.125% 19 - 28.08.24	100 000	EUR	103 804	102 989	0,06
BNP Paribas SA 1.25% 18 - 19.03.25	100 000	EUR	104 383	103 567	0,06
BNP Paribas SA 1.50% 17 - 17.11.25	100 000	EUR	106 740	104 873	0,06
BNP Paribas SA 1.625% 16 - 23.02.26	100 000	EUR	107 920	106 213	0,06
BNP Paribas SA FRN 19 - 23.01.27	300 000	EUR	324 307	319 917	0,19
BNP Paribas SA 2.375% 14 - 20.05.24	100 000	EUR	105 968	105 829	0,06
BNP Paribas SA 2.375% 15 - 17.02.25	100 000	EUR	106 840	106 394	0,06
BNP Paribas SA FRN 18 - 20.11.30	100 000	EUR	108 485	106 314	0,06
BNP Paribas SA FRN 14 - 14.10.27	100 000	EUR	104 144	102 013	0,06
BNP Paribas SA 2.75% 15 - 27.01.26	100 000	EUR	109 578	108 823	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
BNP Paribas SA 2.875% 12 - 24.10.22	100 000	EUR	104 164	102 694	0,06
BNP Paribas SA 2.875% 13 - 26.09.23	100 000	EUR	109 640	105 391	0,06
BNP Paribas SA 2.875% 16 - 01.10.26	100 000	EUR	110 611	110 235	0,07
BNP Paribas SA 4.50% 11 - 21.03.23	200 000	EUR	215 385	211 778	0,13
Bouygues SA 3.625% 12 - 16.01.23	100 000	EUR	105 961	104 179	0,06
Bouygues SA 4.50% 12 - 09.02.22	100 000	EUR	101 373	100 494	0,06
BPCE SA 0.125% 19 - 04.12.24	100 000	EUR	100 481	100 534	0,06
BPCE SA 0.25% 20 - 15.01.26	100 000	EUR	101 115	99 860	0,06
BPCE SA 0.375% 16 - 05.10.23	100 000	EUR	101 530	101 014	0,06
BPCE SA FRN 20 - 15.09.27	200 000	EUR	199 949	199 224	0,12
BPCE SA 0.625% 18 - 26.09.23	100 000	EUR	102 227	101 419	0,06
BPCE SA 0.625% 19 - 26.09.24	100 000	EUR	101 600	101 642	0,06
BPCE SA 0.625% 20 - 28.04.25	200 000	EUR	204 475	203 206	0,12
BPCE SA 0.875% 18 - 31.01.24	200 000	EUR	204 516	203 748	0,12
BPCE SA 1.00% 19 - 15.07.24	100 000	EUR	104 200	102 614	0,06
BPCE SA 1.00% 19 - 01.04.25	100 000	EUR	103 222	102 650	0,06
BPCE SA 1.125% 15 - 14.12.22	100 000	EUR	102 251	101 501	0,06
BPCE SA 1.125% 17 - 18.01.23	100 000	EUR	102 766	101 511	0,06
BPCE SA 1.375% 18 - 23.03.26	100 000	EUR	105 144	104 320	0,06
BPCE SA FRN 15 - 30.11.27	100 000	EUR	104 858	102 496	0,06
BPCE SA 2.875% 13 - 16.01.24	100 000	EUR	108 729	106 390	0,06
BPCE SA 2.875% 16 - 22.04.26	100 000	EUR	110 570	109 665	0,07
BPCE SA 3.00% 14 - 19.07.24	100 000	EUR	109 400	107 892	0,07
BPCE SA 4.25% 12 - 06.02.23	100 000	EUR	105 907	105 030	0,06
BPCE SA 4.50% 12 - 10.02.22	100 000	EUR	101 456	100 506	0,06
BPCE SA 4.625% 13 - 18.07.23	100 000	EUR	109 144	106 964	0,07
Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole					
Groupama FRN 14 - 29.05.49	100 000	EUR	116 500	113 140	0,07
Capgemini SE 0.625% 20 - 23.06.25	200 000	EUR	203 606	203 538	0,12
Capgemini SE 1.00% 18 - 18.10.24	100 000	EUR	103 644	102 523	0,06
Capgemini SE 1.625% 20 - 15.04.26	200 000	EUR	214 211	211 774	0,13
Capgemini SE 2.50% 15 - 01.07.23	100 000	EUR	105 301	103 406	0,06
Carrefour Banque SA 0.107% 21 - 14.06.25	100 000	EUR	100 402	99 325	0,06
Carrefour SA 0.75% 16 - 26.04.24	100 000	EUR	102 950	101 422	0,06
Carrefour SA 1.25% 15 - 03.06.25	200 000	EUR	210 222	206 302	0,12
Carrefour SA 1.75% 14 - 15.07.22	300 000	EUR	305 194	301 800	0,18
Cie de Saint-Gobain 0.625% 19 - 15.03.24	100 000	EUR	102 270	101 625	0,06
Cie de Saint-Gobain 0.875% 18 - 21.09.23	100 000	EUR	102 555	101 890	0,06
Cie de Saint-Gobain 1.00% 17 - 17.03.25	100 000	EUR	104 453	103 007	0,06
Cie de Saint-Gobain 1.125% 18 - 23.03.26	200 000	EUR	210 674	208 514	0,13
Cie de Saint-Gobain 1.75% 20 - 03.04.23	100 000	EUR	104 569	102 298	0,06
Cie de Saint-Gobain 3.625% 12 - 28.03.22	100 000	EUR	102 290	100 934	0,06
Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 0.375% 16 - 07.02.25	100 000	EUR	101 865	101 138	0,06
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA 0.875% 18 - 03.09.25	200 000	EUR	209 364	205 794	0,12
CNP Assurances 1.875% 16 - 20.10.22	100 000	EUR	101 551	101 524	0,06
CNP Assurances FRN 14 - 29.11.49	100 000	EUR	111 129	109 588	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
CNP Assurances FRN 14 - 05.06.45	100 000	EUR	114 123	112 205	0,07
Covivio 1.875% 16 - 20.05.26	100 000	EUR	107 562	107 025	0,07
Credit Agricole Assurances SA FRN 15 - 31.12.49	100 000	EUR	109 382	109 657	0,07
Credit Agricole Assurances SA FRN 14 - 31.10.49	100 000	EUR	114 751	112 498	0,07
Credit Agricole SA 0.375% 19 - 21.10.25	100 000	EUR	101 300	100 790	0,06
Credit Agricole SA 0.50% 19 - 24.06.24	100 000	EUR	102 069	101 337	0,06
Credit Agricole SA 0.75% 16 - 01.12.22	200 000	EUR	204 013	202 232	0,12
Credit Agricole SA 0.75% 18 - 05.12.23	100 000	EUR	102 736	101 836	0,06
Credit Agricole SA 1.00% 17 - 16.09.24	100 000	EUR	103 140	102 918	0,06
Credit Agricole SA FRN 20 - 22.04.26	100 000	EUR	103 972	102 471	0,06
Credit Agricole SA 1.25% 16 - 14.04.26	200 000	EUR	211 909	209 082	0,13
Credit Agricole SA 1.375% 18 - 13.03.25	200 000	EUR	209 156	207 898	0,13
Credit Agricole SA FRN 20 - 05.06.30	100 000	EUR	103 704	103 011	0,06
Credit Agricole SA 1.875% 16 - 20.12.26	100 000	EUR	107 845	107 430	0,07
Credit Agricole SA 2.375% 14 - 20.05.24	100 000	EUR	107 409	105 929	0,06
Credit Agricole SA 3.125% 13 - 17.07.23	100 000	EUR	109 482	105 199	0,06
Credit Agricole SA 3.125% 14 - 05.02.26	200 000	EUR	228 438	225 136	0,14
Credit Agricole SA 5.125% 11 - 18.04.23	100 000	EUR	107 231	107 008	0,07
Credit Mutuel Arkea SA 0.01% 20 - 28.01.26	100 000	EUR	99 811	98 861	0,06
Credit Mutuel Arkea SA 0.875% 18 - 05.10.23	100 000	EUR	102 640	101 757	0,06
Credit Mutuel Arkea SA 1.00% 15 - 26.01.23	100 000	EUR	101 476	101 425	0,06
Credit Mutuel Arkea SA 1.25% 17 - 31.05.24	100 000	EUR	103 256	102 905	0,06
Credit Mutuel Arkea SA 1.625% 19 - 15.04.26	100 000	EUR	105 792	105 296	0,06
Credit Mutuel Arkea SA FRN 17 - 25.10.29	100 000	EUR	104 813	103 204	0,06
Danone SA Zero Coupon 21 - 01.12.25	200 000	EUR	201 850	199 790	0,12
Danone SA 0.424% 16 - 03.11.22	100 000	EUR	101 099	100 501	0,06
Danone SA 0.709% 16 - 03.11.24	200 000	EUR	205 241	203 988	0,12
Danone SA 1.00% 18 - 26.03.25	100 000	EUR	105 196	103 020	0,06
Danone SA 1.125% 15 - 14.01.25	100 000	EUR	104 160	103 137	0,06
Danone SA 1.25% 15 - 30.05.24	200 000	EUR	208 675	206 346	0,12
Danone SA FRN 17 - 31.12.99	200 000	EUR	203 240	203 040	0,12
Danone SA 2.60% 13 - 28.06.23	100 000	EUR	105 776	104 200	0,06
Dassault Systemes SE Zero Coupon 19 - 16.09.22	100 000	EUR	100 264	100 248	0,06
Dassault Systemes SE Zero Coupon 19 - 16.09.24	200 000	EUR	201 176	200 332	0,12
Dassault Systemes SE 0.125% 19 - 16.09.26	100 000	EUR	100 838	99 887	0,06
Edenred 1.375% 15 - 10.03.25	100 000	EUR	105 246	103 669	0,06
Edenred 1.875% 18 - 06.03.26	100 000	EUR	108 417	106 498	0,06
ELO SACA 2.25% 13 - 06.04.23	100 000	EUR	103 294	102 871	0,06
ELO SACA 2.375% 12 - 12.12.22	100 000	EUR	103 390	102 553	0,06
ELO SACA 2.375% 19 - 25.04.25	100 000	EUR	108 151	105 492	0,06
ELO SACA 2.625% 19 - 30.01.24	100 000	EUR	104 738	104 467	0,06
ELO SACA 2.875% 20 - 29.01.26	200 000	EUR	219 553	216 214	0,13
EssilorLuxottica SA Zero Coupon 19 - 27.05.23	200 000	EUR	200 909	200 714	0,12
EssilorLuxottica SA 0.125% 19 - 27.05.25	300 000	EUR	302 652	301 434	0,18
EssilorLuxottica SA 0.25% 20 - 05.01.24	100 000	EUR	101 429	100 962	0,06
EssilorLuxottica SA 0.375% 20 - 05.01.26	200 000	EUR	204 875	202 424	0,12
EssilorLuxottica SA 2.625% 14 - 10.02.24	100 000	EUR	107 525	106 078	0,06
Eutelsat SA 2.00% 18 - 02.10.25	200 000	EUR	212 016	207 436	0,13

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Gecina SA 1.50% 15 - 20.01.25	100 000	EUR	106 538	104 246	0,06
HSBC Continental Europe SA 0.25% 19 - 17.05.24	200 000	EUR	202 539	201 442	0,12
HSBC Continental Europe SA 0.60% 18 - 20.03.23	200 000	EUR	202 892	202 214	0,12
ICADE 1.75% 16 - 10.06.26	200 000	EUR	213 938	211 084	0,13
Imerys SA 2.00% 14 - 10.12.24	200 000	EUR	211 379	209 594	0,13
JCDecaux SA 1.00% 16 - 01.06.23	100 000	EUR	101 214	101 259	0,06
JCDecaux SA 2.00% 20 - 24.10.24	200 000	EUR	210 865	209 138	0,13
Kering SA 0.25% 20 - 13.05.23	200 000	EUR	201 915	201 278	0,12
Kering SA 1.25% 16 - 10.05.26	100 000	EUR	106 153	105 166	0,06
Klepierre SA 1.00% 15 - 17.04.23	200 000	EUR	202 961	202 474	0,12
Klepierre SA 1.75% 14 - 06.11.24	100 000	EUR	104 922	104 293	0,06
Legrand SA 1.00% 18 - 06.03.26	100 000	EUR	105 340	103 411	0,06
Legrand SA 3.375% 12 - 19.04.22	100 000	EUR	101 798	101 121	0,06
Mercialys SA 1.80% 18 - 27.02.26	100 000	EUR	105 794	103 726	0,06
Orange SA Zero Coupon 19 - 04.09.26	100 000	EUR	99 919	99 028	0,06
Orange SA Zero Coupon 21 - 29.06.26	100 000	EUR	100 631	99 228	0,06
Orange SA 0.75% 17 - 11.09.23	100 000	EUR	102 231	101 496	0,06
Orange SA 1.00% 16 - 12.05.25	200 000	EUR	208 783	205 972	0,12
Orange SA 1.00% 18 - 12.09.25	100 000	EUR	105 251	103 140	0,06
Orange SA 1.125% 19 - 15.07.24	200 000	EUR	206 525	205 640	0,12
Orange SA FRN 19 - 31.12.99	200 000	EUR	209 034	208 122	0,13
Orange SA 2.50% 12 - 01.03.23	100 000	EUR	104 941	103 318	0,06
Orange SA 3.125% 13 - 09.01.24	200 000	EUR	217 464	213 286	0,13
Orange SA 3.375% 10 - 16.09.22	100 000	EUR	104 594	102 681	0,06
Orange SA FRN 14 - 29.10.49	200 000	EUR	235 584	234 536	0,14
Orange SA FRN 14 - 29.12.49	200 000	EUR	224 112	219 226	0,13
Publicis Groupe SA 0.50% 16 - 03.11.23	100 000	EUR	101 480	101 070	0,06
Publicis Groupe SA 1.625% 14 - 16.12.24	100 000	EUR	105 337	104 153	0,06
RCI Banque SA 0.25% 19 - 08.03.23	100 000	EUR	100 555	100 269	0,06
RCI Banque SA 0.50% 16 - 15.09.23	160 000	EUR	159 427	161 218	0,10
RCI Banque SA 0.75% 17 - 26.09.22	100 000	EUR	101 081	100 454	0,06
RCI Banque SA 0.75% 19 - 10.04.23	180 000	EUR	181 666	181 220	0,11
RCI Banque SA 1.00% 16 - 17.05.23	100 000	EUR	101 405	100 985	0,06
RCI Banque SA 1.25% 15 - 08.06.22	100 000	EUR	101 819	100 645	0,06
RCI Banque SA 1.375% 17 - 08.03.24	96 000	EUR	98 676	98 239	0,06
RCI Banque SA 1.625% 17 - 11.04.25	100 000	EUR	103 879	103 329	0,06
RCI Banque SA 1.625% 18 - 26.05.26	150 000	EUR	158 203	155 563	0,09
RCI Banque SA 1.75% 19 - 10.04.26	100 000	EUR	105 723	103 995	0,06
RCI Banque SA 2.00% 19 - 11.07.24	100 000	EUR	105 399	104 010	0,06
Sanofi Zero Coupon 16 - 13.09.22	100 000	EUR	100 439	100 218	0,06
Sanofi Zero Coupon 19 - 21.03.22	100 000	EUR	100 440	100 060	0,06
Sanofi 0.50% 18 - 21.03.23	300 000	EUR	303 987	302 490	0,18
Sanofi 0.625% 16 - 05.04.24	100 000	EUR	103 044	101 647	0,06
Sanofi 1.00% 18 - 21.03.26	300 000	EUR	315 547	311 355	0,19
Sanofi 1.00% 20 - 01.04.25	200 000	EUR	208 996	206 580	0,12
Sanofi 1.125% 14 - 10.03.22	300 000	EUR	302 177	300 084	0,18
Sanofi 1.50% 15 - 22.09.25	100 000	EUR	107 044	105 244	0,06
Sanofi 1.75% 14 - 10.09.26	200 000	EUR	218 326	215 648	0,13

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Sanofi 2.50% 13 - 14.11.23	200 000	EUR	212 837	209 038	0,13
Schneider Electric SE Zero Coupon 20 - 12.06.23	200 000	EUR	201 142	200 806	0,12
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	100 000	EUR	101 997	100 965	0,06
Schneider Electric SE 0.25% 16 - 09.09.24	100 000	EUR	101 058	100 965	0,06
Schneider Electric SE 0.875% 15 - 11.03.25	100 000	EUR	103 568	102 816	0,06
Schneider Electric SE 0.875% 17 - 13.12.26	100 000	EUR	104 068	103 693	0,06
Schneider Electric SE 1.50% 15 - 08.09.23	100 000	EUR	103 192	102 618	0,06
SCOR SE FRN 15 - 08.06.46	100 000	EUR	111 574	109 434	0,07
Societe Fonciere Lyonnaise SA 1.50% 18 - 29.05.25	100 000	EUR	103 870	104 140	0,06
Societe Generale SA Zero Coupon 19 - 27.05.22	200 000	EUR	200 736	200 380	0,12
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	100 000	EUR	100 139	99 562	0,06
Societe Generale SA 0.125% 20 - 24.02.26	100 000	EUR	100 047	99 562	0,06
Societe Generale SA FRN 21 - 17.11.26	100 000	EUR	99 511	99 313	0,06
Societe Generale SA 0.50% 17 - 13.01.23	100 000	EUR	101 144	100 753	0,06
Societe Generale SA FRN 21 - 02.12.27	200 000	EUR	200 028	199 322	0,12
Societe Generale SA 0.75% 16 - 26.05.23	100 000	EUR	101 874	101 425	0,06
Societe Generale SA 0.875% 19 - 01.07.26	100 000	EUR	102 839	101 880	0,06
Societe Generale SA 1.00% 16 - 01.04.22	200 000	EUR	202 246	200 702	0,12
Societe Generale SA FRN 20 - 24.11.30	100 000	EUR	100 202	99 889	0,06
Societe Generale SA 1.125% 18 - 23.01.25	100 000	EUR	102 470	102 970	0,06
Societe Generale SA FRN 20 - 21.04.26	100 000	EUR	103 267	102 554	0,06
Societe Generale SA FRN 21 - 30.06.31	100 000	EUR	101 196	99 734	0,06
Societe Generale SA 1.25% 19 - 15.02.24	200 000	EUR	206 689	205 324	0,12
Societe Generale SA FRN 18 - 23.02.28	100 000	EUR	101 749	101 258	0,06
Societe Generale SA 2.625% 15 - 27.02.25	200 000	EUR	216 086	213 862	0,13
Societe Generale SA 4.00% 13 - 07.06.23	100 000	EUR	109 571	105 566	0,06
Societe Generale SA 4.25% 12 - 13.07.22	100 000	EUR	104 358	102 474	0,06
Sodexo SA 0.50% 20 - 17.01.24	100 000	EUR	101 596	101 204	0,06
Sodexo SA 0.75% 20 - 27.04.25	100 000	EUR	103 349	102 159	0,06
Sodexo SA 1.125% 18 - 22.05.25	100 000	EUR	103 615	103 455	0,06
Sodexo SA 2.50% 14 - 24.06.26	100 000	EUR	112 070	110 105	0,07
Sogecap SA FRN 14 - 29.12.49	100 000	EUR	113 257	111 290	0,07
Suez SA Zero Coupon 21 - 09.06.26	100 000	EUR	100 224	99 213	0,06
Suez SA 1.00% 17 - 03.04.25	100 000	EUR	104 568	102 849	0,06
Suez SA FRN 19 - 31.12.99	100 000	EUR	101 686	100 327	0,06
Suez SA 1.75% 15 - 10.09.25	100 000	EUR	107 540	105 630	0,06
Suez SA FRN 15 - 29.12.49	100 000	EUR	102 000	100 045	0,06
Suez SA 2.75% 13 - 09.10.23	100 000	EUR	107 170	105 154	0,06
Suez SA FRN 17 - 31.12.99	100 000	EUR	105 461	104 077	0,06
Suez SA 5.50% 09 - 22.07.24	100 000	EUR	115 599	114 109	0,07
Teleperformance 1.50% 17 - 03.04.24	100 000	EUR	103 739	102 713	0,06
Teleperformance 1.875% 18 - 02.07.25	100 000	EUR	107 682	105 446	0,06
Terega SA 2.20% 15 - 05.08.25	100 000	EUR	110 218	106 636	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE 0.875% 16 - 21.02.25	100 000	EUR	103 253	102 164	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.125% 18 - 15.09.25	100 000	EUR	104 891	102 521	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE 1.375% 16 - 09.03.26	100 000	EUR	106 098	104 176	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	100 000	EUR	99 991	98 850	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.125% 20 - 09.04.25	100 000	EUR	104 680	105 599	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
France (suite)					
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 26.02.24	100 000	EUR	107 503	105 392	0,06
Unibail-Rodamco-Westfield SE 2.50% 14 - 04.06.26	100 000	EUR	110 694	109 153	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield SE FRN 18 - 31.12.99	100 000	EUR	102 108	100 280	0,06
Vinci SA 1.00% 18 - 26.09.25	200 000	EUR	209 596	206 414	0,12
Vivendi SE Zero Coupon 19 - 13.06.22	100 000	EUR	100 345	100 116	0,06
Vivendi SE 0.625% 19 - 11.06.25	200 000	EUR	203 760	202 670	0,12
Vivendi SE 0.875% 17 - 18.09.24	100 000	EUR	102 840	101 927	0,06
Vivendi SE 1.125% 16 - 24.11.23	100 000	EUR	102 723	102 065	0,06
Wendel SE 2.75% 14 - 02.10.24	200 000	EUR	215 272	213 400	0,13
Worldline SA 0.50% 20 - 30.06.23	100 000	EUR	101 578	100 900	0,06
WPP Finance SA 2.25% 14 - 22.09.26	100 000	EUR	110 839	109 587	0,07
			36 390 649	36 019 564	21,46
Allemagne					
Aareal Bank AG 0.05% 21 - 02.09.26	100 000	EUR	97 680	97 946	0,06
adidas AG Zero Coupon 20 - 09.09.24	100 000	EUR	101 123	100 263	0,06
Albemarle New Holdings GmbH 1.125% 19 - 25.11.25	100 000	EUR	103 508	103 341	0,06
Allianz SE FRN 15 - 07.07.45	100 000	EUR	107 681	105 047	0,06
Allianz SE FRN 14 - 31.12.99	200 000	EUR	216 486	214 822	0,13
Allianz SE FRN 13 - 31.12.49	100 000	EUR	110 695	107 773	0,07
Allianz SE FRN 12 - 17.10.42	200 000	EUR	215 777	208 628	0,13
alstria office REIT-AG 1.50% 20 - 23.06.26	100 000	EUR	105 163	101 255	0,06
Amphenol Technologies Holdings GmbH 0.75% 20 - 04.05.26	100 000	EUR	103 366	102 053	0,06
Berlin Hyp AG 0.375% 18 - 28.08.23	100 000	EUR	102 459	101 143	0,06
Berlin Hyp AG 1.00% 19 - 05.02.26	100 000	EUR	104 210	103 411	0,06
Berlin Hyp AG 1.25% 15 - 22.01.25	100 000	EUR	105 201	103 731	0,06
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.125% 16 - 27.04.26	100 000	EUR	105 909	103 839	0,06
Bertelsmann SE & Co. KGaA 1.25% 18 - 29.09.25	100 000	EUR	106 327	104 014	0,06
Bertelsmann SE & Co. KGaA 2.625% 12 - 02.08.22	100 000	EUR	104 009	101 737	0,06
Commerzbank AG 0.10% 21 - 11.09.25	200 000	EUR	199 283	199 018	0,12
Commerzbank AG 0.50% 16 - 13.09.23	100 000	EUR	101 354	100 873	0,06
Commerzbank AG 0.50% 18 - 28.08.23	200 000	EUR	203 345	202 038	0,12
Commerzbank AG 0.50% 19 - 04.12.26	100 000	EUR	101 254	100 881	0,06
Commerzbank AG 0.625% 19 - 28.08.24	100 000	EUR	101 540	101 373	0,06
Commerzbank AG FRN 20 - 24.03.26	100 000	EUR	101 388	101 439	0,06
Commerzbank AG 1.00% 19 - 04.03.26	200 000	EUR	207 546	205 606	0,12
Commerzbank AG 1.125% 17 - 24.05.24	100 000	EUR	102 867	102 451	0,06
Continental AG Zero Coupon 19 - 12.09.23	100 000	EUR	100 150	100 171	0,06
Continental AG 0.375% 19 - 27.06.25	100 000	EUR	100 770	100 522	0,06
Continental AG 2.50% 20 - 27.08.26	100 000	EUR	111 565	109 569	0,07
Covestro AG 0.875% 20 - 03.02.26	100 000	EUR	103 285	102 051	0,06
Covestro AG 1.75% 16 - 25.09.24	145 000	EUR	152 089	151 277	0,09
Daimler AG Zero Coupon 19 - 08.02.24	200 000	EUR	200 462	200 590	0,12
Daimler AG 0.375% 19 - 08.11.26	240 000	EUR	243 120	242 782	0,15
Daimler AG 0.375% 19 - 08.11.26	30 000	EUR	30 516	30 348	0,02
Daimler AG 1.40% 16 - 12.01.24	150 000	EUR	156 135	154 730	0,09
Daimler AG 1.50% 16 - 09.03.26	100 000	EUR	107 390	105 985	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
Daimler AG 1.625% 20 - 22.08.23	180 000	EUR	187 379	185 537	0,11
Daimler AG 1.875% 14 - 08.07.24	160 000	EUR	169 399	168 086	0,10
Daimler AG 2.375% 13 - 08.03.23	100 000	EUR	104 355	103 224	0,06
Deutsche Bank AG FRN 21 - 17.02.27	200 000	EUR	199 233	199 722	0,12
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	100 000	EUR	101 560	101 734	0,06
Deutsche Bank AG FRN 20 - 19.11.25	100 000	EUR	101 549	101 734	0,06
Deutsche Bank AG 1.125% 15 - 17.03.25	100 000	EUR	100 420	102 461	0,06
Deutsche Bank AG 1.125% 18 - 30.08.23	200 000	EUR	205 229	204 018	0,12
Deutsche Bank AG FRN 20 - 10.06.26	100 000	EUR	105 040	103 989	0,06
Deutsche Bank AG FRN 20 - 03.09.26	100 000	EUR	104 273	102 823	0,06
Deutsche Bank AG 1.875% 19 - 14.02.22	100 000	EUR	101 107	100 255	0,06
Deutsche Bank AG 2.375% 13 - 11.01.23	100 000	EUR	104 214	102 709	0,06
Deutsche Bank AG 2.625% 19 - 12.02.26	200 000	EUR	218 042	216 368	0,13
Deutsche Boerse AG Zero Coupon 21 - 22.02.26	100 000	EUR	100 015	99 812	0,06
Deutsche Boerse AG 1.625% 15 - 08.10.25	100 000	EUR	109 170	105 901	0,06
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.125% 19 - 05.09.24	100 000	EUR	100 525	99 865	0,06
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.25% 21 - 27.10.25	100 000	EUR	99 597	99 727	0,06
Deutsche Pfandbriefbank AG 0.75% 19 - 07.02.23	100 000	EUR	101 600	100 937	0,06
Deutsche Post AG 0.375% 20 - 20.05.26	100 000	EUR	102 009	101 148	0,06
Deutsche Post AG 1.25% 16 - 01.04.26	100 000	EUR	106 322	104 963	0,06
Deutsche Post AG 2.75% 13 - 09.10.23	115 000	EUR	125 346	121 117	0,07
Deutsche Post AG 2.875% 12 - 11.12.24	130 000	EUR	143 432	141 471	0,09
Deutsche Telekom AG 0.875% 19 - 25.03.26	100 000	EUR	104 661	103 028	0,06
Deutsche Wohnen SE 1.00% 20 - 30.04.25	100 000	EUR	103 786	101 987	0,06
Eurogrid GmbH 1.625% 15 - 03.11.23	100 000	EUR	104 758	102 828	0,06
Eurogrid GmbH 1.875% 15 - 10.06.25	100 000	EUR	108 535	105 481	0,06
Evonik Industries AG 0.375% 16 - 07.09.24	150 000	EUR	151 843	151 374	0,09
Evonik Industries AG 0.625% 20 - 18.09.25	100 000	EUR	102 711	101 496	0,06
Evonik Industries AG 1.00% 15 - 23.01.23	100 000	EUR	101 825	101 052	0,06
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 0.625% 19 - 30.11.26	110 000	EUR	111 610	111 654	0,07
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.00% 20 - 29.05.26	100 000	EUR	104 803	103 027	0,06
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA 1.50% 18 - 11.07.25	150 000	EUR	159 131	156 432	0,09
Fresenius SE & Co. KGaA 0.375% 20 - 28.09.26	100 000	EUR	100 402	100 003	0,06
Fresenius SE & Co. KGaA 4.00% 14 - 01.02.24	100 000	EUR	109 790	108 274	0,07
Hamburg Commercial Bank AG 0.375% 21 - 09.03.26	100 000	EUR	100 398	99 899	0,06
Hamburg Commercial Bank AG FRN 21 - 22.09.26	100 000	EUR	99 848	99 710	0,06
HeidelbergCement AG 1.50% 16 - 07.02.25	100 000	EUR	105 224	103 933	0,06
HeidelbergCement AG 2.25% 16 - 03.06.24	180 000	EUR	191 012	188 847	0,11
Hella GmbH & Co. KGaA 1.00% 17 - 17.05.24	100 000	EUR	101 891	101 695	0,06
HOCHTIEF AG 1.75% 18 - 03.07.25	109 000	EUR	114 867	114 239	0,07
Infineon Technologies AG 0.75% 20 - 24.06.23	100 000	EUR	101 252	101 177	0,06
Infineon Technologies AG 1.125% 20 - 24.06.26	200 000	EUR	209 454	207 118	0,12
Infineon Technologies AG 1.50% 15 - 10.03.22	80 000	EUR	81 690	80 259	0,05
KION Group AG 1.625% 20 - 24.09.25	100 000	EUR	104 718	105 229	0,06
Knorr-Bremse AG 1.125% 18 - 13.06.25	120 000	EUR	125 270	123 991	0,08

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Allemagne (suite)					
LANXESS AG 1.125% 18 - 16.05.25	120 000	EUR	125 813	123 763	0,07
LANXESS AG 2.625% 12 - 21.11.22	170 000	EUR	176 194	174 425	0,11
LEG Immobilien SE 1.25% 17 - 23.01.24	100 000	EUR	102 538	102 056	0,06
Merck Financial Services GmbH 0.005% 19 - 15.12.23	100 000	EUR	100 525	100 432	0,06
Merck Financial Services GmbH 1.375% 15 - 01.09.22	100 000	EUR	101 521	100 735	0,06
Merck KGaA FRN 19 - 25.06.79	100 000	EUR	103 590	102 586	0,06
Merck KGaA FRN 20 - 09.09.80	200 000	EUR	205 553	204 416	0,12
Merck KGaA FRN 14 - 12.12.74	90 000	EUR	98 459	97 334	0,06
METRO AG 1.125% 18 - 06.03.23	100 000	EUR	101 450	101 385	0,06
METRO AG 1.50% 15 - 19.03.25	100 000	EUR	104 330	103 877	0,06
Muenchener Hypothekenbank eG 0.875% 18 - 12.09.25	100 000	EUR	103 232	102 195	0,06
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG FRN 12 - 26.05.42	100 000	EUR	110 170	102 395	0,06
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.75% 18 - 05.07.25	100 000	EUR	105 968	104 897	0,06
Santander Consumer Bank AG 0.75% 17 - 17.10.22	100 000	EUR	101 211	100 821	0,06
SAP SE Zero Coupon 20 - 17.05.23	100 000	EUR	100 460	100 384	0,06
SAP SE 0.125% 20 - 18.05.26	100 000	EUR	101 045	100 355	0,06
SAP SE 0.25% 18 - 10.03.22	100 000	EUR	100 344	100 067	0,06
SAP SE 0.75% 18 - 10.12.24	200 000	EUR	205 891	204 930	0,12
SAP SE 1.00% 15 - 01.04.25	200 000	EUR	207 862	206 526	0,12
SAP SE 1.125% 14 - 20.02.23	200 000	EUR	204 210	202 662	0,12
Talanx AG 2.50% 14 - 23.07.26	100 000	EUR	113 800	111 108	0,07
Vier Gas Transport GmbH 2.875% 13 - 12.06.25	100 000	EUR	113 825	109 620	0,07
Vier Gas Transport GmbH 3.125% 13 - 10.07.23	200 000	EUR	211 959	209 790	0,13
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 16.09.24	100 000	EUR	100 312	99 618	0,06
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 01.09.23	100 000	EUR	100 538	100 253	0,06
Vonovia SE Zero Coupon 21 - 01.12.25	100 000	EUR	100 005	98 895	0,06
			13 003 753	12 876 566	7,67
Guernesey					
Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1.25% 15 - 14.04.22	300 000	EUR	304 867	301 389	0,18
Globalworth Real Estate Investments Ltd. 3.00% 18 - 29.03.25	100 000	EUR	107 774	105 164	0,06
Sirius Real Estate Ltd. 1.125% 21 - 22.06.26	100 000	EUR	99 812	99 087	0,06
			512 453	505 640	0,30
Irlande					
AIB Group PLC FRN 21 - 17.11.27	100 000	EUR	99 258	99 175	0,06
AIB Group PLC 1.25% 19 - 28.05.24	100 000	EUR	103 464	102 706	0,06
AIB Group PLC 1.50% 18 - 29.03.23	100 000	EUR	102 207	101 999	0,06
CCEP Finance Ireland Dac Zero Coupon 21 - 06.09.25	100 000	EUR	100 458	99 166	0,06
CRH Finance Dac 3.125% 13 - 03.04.23	100 000	EUR	107 953	104 100	0,06
CRH SMW Finance Dac 1.25% 20 - 05.11.26	100 000	EUR	105 091	104 292	0,06
Dell Bank International Dac 0.50% 21 - 27.10.26	100 000	EUR	99 228	99 347	0,06
Dell Bank International Dac 0.625% 19 - 17.10.22	100 000	EUR	101 062	100 657	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Irlande (suite)					
Eaton Capital Unlimited Co. 0.128% 21 - 08.03.26	100 000	EUR	100 723	99 517	0,06
Eaton Capital Unlimited Co. 0.697% 19 - 14.05.25	100 000	EUR	103 262	101 803	0,06
Eaton Capital Unlimited Co. 0.75% 16 - 20.09.24	100 000	EUR	102 958	101 820	0,06
Fresenius Finance Ireland PLC Zero Coupon 21 - 01.10.25	100 000	EUR	99 897	98 813	0,06
Fresenius Finance Ireland PLC 1.50% 17 - 30.01.24	200 000	EUR	206 545	205 460	0,12
Johnson Controls International PLC 1.00% 17 - 15.09.23	200 000	EUR	204 647	203 404	0,12
Kerry Group Financial Services Unltd Co. 2.375% 15 - 10.09.25	200 000	EUR	217 906	215 724	0,13
Linde PLC Zero Coupon 21 - 30.09.26	100 000	EUR	100 222	99 542	0,06
PartnerRe Ireland Finance Dac 1.25% 16 - 15.09.26	100 000	EUR	103 826	103 330	0,06
Smurfit Kappa Acquisitions ULC 2.875% 18 - 15.01.26	100 000	EUR	110 510	109 272	0,07
			2 169 217	2 150 127	1,28
Italie					
Assicurazioni Generali SpA 4.125% 14 - 04.05.26	100 000	EUR	116 138	114 469	0,07
Assicurazioni Generali SpA 5.125% 09 - 16.09.24	100 000	EUR	117 905	114 275	0,07
Assicurazioni Generali SpA FRN 12 - 12.12.42	100 000	EUR	116 500	107 040	0,06
Assicurazioni Generali SpA FRN 12 - 10.07.42	100 000	EUR	107 764	105 135	0,06
ASTM SpA 1.00% 21 - 25.11.26	100 000	EUR	100 498	100 297	0,06
ASTM SpA 3.375% 14 - 13.02.24	100 000	EUR	107 579	106 408	0,06
Buzzi Unicem SpA 2.125% 16 - 28.04.23	100 000	EUR	103 888	102 280	0,06
Credito Valtellinese SpA 2.00% 19 - 27.11.22	100 000	EUR	102 555	101 873	0,06
FinecoBank Banca Fineco SpA FRN 21 - 21.10.27	100 000	EUR	98 824	97 537	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 17 - 17.10.22	100 000	EUR	101 747	100 866	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 19 - 04.12.24	100 000	EUR	102 357	101 653	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 04.07.24	300 000	EUR	306 849	306 255	0,18
Intesa Sanpaolo SpA 1.00% 19 - 19.11.26	250 000	EUR	255 260	254 290	0,15
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 15 - 04.03.22	200 000	EUR	201 780	200 544	0,12
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 17 - 18.01.24	100 000	EUR	103 782	102 693	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 1.50% 19 - 10.04.24	100 000	EUR	103 744	103 196	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 18 - 30.08.23	100 000	EUR	104 740	103 651	0,06
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 20 - 26.05.25	200 000	EUR	215 329	211 764	0,13
Intesa Sanpaolo SpA 4.00% 13 - 30.10.23	100 000	EUR	111 233	107 453	0,07
Italgas SpA 0.25% 20 - 24.06.25	100 000	EUR	100 664	100 242	0,06
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.625% 17 - 27.09.22	100 000	EUR	100 873	100 663	0,06
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 19 - 15.01.26	100 000	EUR	101 277	101 077	0,06
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA 1.625% 19 - 07.01.25	100 000	EUR	104 226	103 863	0,06
Snam SpA Zero Coupon 19 - 12.05.24	100 000	EUR	100 886	100 043	0,06
Snam SpA Zero Coupon 21 - 15.08.25	100 000	EUR	99 867	99 355	0,06
Snam SpA 0.875% 16 - 25.10.26	220 000	EUR	225 689	225 762	0,14
Snam SpA 1.00% 18 - 18.09.23	100 000	EUR	102 685	101 845	0,06
Snam SpA 1.25% 17 - 25.01.25	100 000	EUR	104 115	103 488	0,06
Snam SpA 1.25% 19 - 28.08.25	100 000	EUR	105 099	103 704	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Italie (suite)					
Snam SpA 5.25% 12 - 19.09.22	100 000	EUR	108 604	104 023	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.125% 19 - 25.07.25	100 000	EUR	100 074	99 932	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 0.875% 15 - 02.02.22	300 000	EUR	301 824	300 312	0,18
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 18 - 23.07.23	100 000	EUR	102 618	101 821	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 1.00% 19 - 10.04.26	100 000	EUR	104 957	103 134	0,06
Terna - Rete Elettrica Nazionale 4.90% 04 - 28.10.24	100 000	EUR	115 002	113 889	0,07
UniCredit SpA 0.325% 21 - 19.01.26	100 000	EUR	100 430	99 207	0,06
UniCredit SpA 0.50% 19 - 09.04.25	100 000	EUR	101 276	100 541	0,06
UniCredit SpA FRN 19 - 25.06.25	100 000	EUR	101 230	102 395	0,06
UniCredit SpA FRN 20 - 16.06.26	220 000	EUR	224 973	225 493	0,14
UniCredit SpA FRN 19 - 03.07.25	250 000	EUR	258 307	256 838	0,15
UniCredit SpA 2.00% 16 - 04.03.23	200 000	EUR	208 182	204 992	0,12
UniCredit SpA 2.125% 16 - 24.10.26	100 000	EUR	107 695	107 200	0,06
UniCredit SpA FRN 20 - 22.07.27	250 000	EUR	268 540	263 897	0,16
Unione di Banche Italiane SpA 1.00% 19 - 22.07.22	100 000	EUR	101 292	100 750	0,06
			6 028 857	5 966 145	3,55
Japon					
Mercedes-Benz Finance Co. Ltd. Zero Coupon 19 - 21.08.22	100 000	EUR	100 333	100 210	0,06
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. FRN 21 - 08.06.27	200 000	EUR	202 448	198 484	0,12
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.68% 18 - 26.01.23	100 000	EUR	101 213	100 993	0,06
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc. 0.872% 17 - 07.09.24	100 000	EUR	102 841	102 241	0,06
Mizuho Financial Group Inc. 0.118% 19 - 06.09.24	100 000	EUR	100 437	100 222	0,06
Mizuho Financial Group Inc. 0.184% 21 - 13.04.26	100 000	EUR	100 209	99 241	0,06
Mizuho Financial Group Inc. 0.214% 20 - 07.10.25	100 000	EUR	101 332	99 901	0,06
Mizuho Financial Group Inc. 0.523% 19 - 10.06.24	100 000	EUR	101 887	101 329	0,06
MUFG Bank Ltd. 0.875% 15 - 11.03.22	100 000	EUR	101 297	100 252	0,06
Nidec Corp. 0.046% 21 - 30.03.26	100 000	EUR	100 067	99 296	0,06
NTT Finance Corp. 0.01% 21 - 03.03.25	200 000	EUR	200 295	199 552	0,12
NTT Finance Corp. 0.082% 21 - 13.12.25	100 000	EUR	99 941	99 851	0,06
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 2.75% 13 - 24.07.23	100 000	EUR	108 008	104 546	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.465% 19 - 30.05.24	100 000	EUR	101 607	101 222	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 0.934% 17 - 11.10.24	100 000	EUR	103 585	102 508	0,06
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc. 1.546% 16 - 15.06.26	100 000	EUR	106 990	105 393	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2.25% 18 - 21.11.26	250 000	EUR	274 763	272 633	0,16
			2 107 253	2 087 874	1,24
Jersey					
Aptiv PLC 1.50% 15 - 10.03.25	100 000	EUR	105 500	103 621	0,06
Atrium European Real Estate Ltd. 3.00% 18 - 11.09.25	100 000	EUR	108 644	102 659	0,06
Heathrow Funding Ltd. 1.50% 20 - 12.10.25	100 000	EUR	105 024	103 624	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Jersey (suite)					
Heathrow Funding Ltd. 1.875% 14 - 23.05.22	100 000	EUR	101 543	100 826	0,06
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd. 3.25% 15 - 12.11.25	100 000	EUR	107 334	105 483	0,07
			528 045	516 213	0,31
Corée					
Shinhan Bank Co. Ltd. 0.25% 19 - 16.10.24	100 000	EUR	100 905	100 852	0,06
			100 905	100 852	0,06
Luxembourg					
Aroundtown SA Zero Coupon 20 - 16.07.26	100 000	EUR	98 447	97 558	0,06
Aroundtown SA 0.625% 19 - 09.07.25	100 000	EUR	101 566	101 086	0,06
Aroundtown SA 1.00% 17 - 07.01.25	100 000	EUR	102 271	101 999	0,06
Aroundtown SA 1.50% 19 - 28.05.26	100 000	EUR	105 087	104 403	0,06
Aroundtown SA FRN 21 - 31.12.99	100 000	EUR	97 439	95 546	0,06
Aroundtown SA 2.00% 18 - 02.11.26	100 000	EUR	106 628	106 381	0,06
Banque Internationale a Luxembourg SA 1.50% 18 - 28.09.23	100 000	EUR	103 015	102 458	0,06
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0.632% 19 - 04.06.23	200 000	EUR	202 462	201 894	0,12
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 19 - 04.06.26	100 000	EUR	104 964	103 459	0,06
CNH Industrial Finance Europe SA Zero Coupon 20 - 01.04.24	100 000	EUR	99 976	99 739	0,06
CNH Industrial Finance Europe SA 1.75% 17 - 12.09.25	100 000	EUR	106 681	104 611	0,06
CNH Industrial Finance Europe SA 1.875% 18 - 19.01.26	100 000	EUR	107 031	105 047	0,06
CNH Industrial Finance Europe SA 2.875% 16 - 17.05.23	100 000	EUR	104 284	103 970	0,06
Cromwell Ereit Lux Finco Sarl 2.125% 20 - 19.11.25	125 000	EUR	129 169	128 211	0,08
DH Europe Finance II Sarl 0.20% 19 - 18.03.26	250 000	EUR	251 288	249 780	0,15
Eurofins Scientific SE 3.75% 20 - 17.07.26	100 000	EUR	117 355	114 973	0,07
Grand City Properties SA 1.375% 17 - 03.08.26	100 000	EUR	105 501	104 108	0,06
Grand City Properties SA FRN 18 - 31.12.99	100 000	EUR	102 585	101 490	0,06
Hannover Finance Luxembourg SA FRN 12 - 30.06.43	100 000	EUR	112 570	107 151	0,07
Harman Finance International SCA 2.00% 15 - 27.05.22	100 000	EUR	102 155	100 352	0,06
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 0.50% 18 - 09.08.22	200 000	EUR	201 489	200 572	0,12
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 1.625% 17 - 07.04.26	150 000	EUR	160 364	157 934	0,10
HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.50% 20 - 09.10.24	170 000	EUR	182 166	180 958	0,11
Highland Holdings Sarl Zero Coupon 21 - 12.11.23	100 000	EUR	100 216	100 113	0,06
Highland Holdings Sarl 0.318% 21 - 15.12.26	100 000	EUR	100 059	99 763	0,06
Holcim Finance Luxembourg SA 0.50% 19 - 29.11.26	100 000	EUR	101 063	100 857	0,06
Holcim Finance Luxembourg SA 1.375% 16 - 26.05.23	200 000	EUR	205 979	203 528	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Luxembourg (suite)					
Holcim Finance Luxembourg SA 2.375% 20 - 09.04.25	200 000	EUR	216 095	213 460	0,13
John Deere Cash Management Sarl 1.375% 20 - 02.04.24	200 000	EUR	210 048	206 620	0,12
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 12.11.24	170 000	EUR	171 078	170 566	0,10
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 20 - 03.12.25	100 000	EUR	101 046	99 852	0,06
Nestle Finance International Ltd. Zero Coupon 21 - 14.06.26	200 000	EUR	201 039	199 338	0,12
Nestle Finance International Ltd. 0.375% 17 - 18.01.24	100 000	EUR	101 617	101 091	0,06
Nestle Finance International Ltd. 0.75% 15 - 16.05.23	115 000	EUR	117 229	116 349	0,07
Nestle Finance International Ltd. 1.125% 20 - 01.04.26	100 000	EUR	105 830	104 352	0,06
Nestle Finance International Ltd. 1.75% 12 - 12.09.22	150 000	EUR	154 257	152 283	0,09
Novartis Finance SA 0.125% 16 - 20.09.23	100 000	EUR	101 083	100 811	0,06
Novartis Finance SA 0.50% 18 - 14.08.23	200 000	EUR	203 223	202 496	0,12
Novartis Finance SA 1.625% 14 - 09.11.26	200 000	EUR	216 086	215 100	0,13
Richemont International Holdings SA 1.00% 18 - 26.03.26	300 000	EUR	310 884	309 438	0,19
SES SA 1.625% 18 - 22.03.26	100 000	EUR	107 345	103 803	0,06
Talanx Finanz Luxembourg SA FRN 12 - 15.06.42	100 000	EUR	105 286	103 617	0,06
TLG Finance Sarl FRN 19 - 31.12.99	100 000	EUR	104 842	103 278	0,06
Tyco Electronics Group SA Zero Coupon 20 - 14.02.25	100 000	EUR	100 332	99 860	0,06
Tyco Electronics Group SA 1.10% 15 - 01.03.23	100 000	EUR	101 803	101 296	0,06
Whirlpool Finance Luxembourg Sarl 1.25% 16 - 02.11.26	100 000	EUR	104 805	103 690	0,06
			6 245 738	6 185 241	3,69
Pays-Bas					
ABB Finance BV 0.625% 16 - 03.05.23	100 000	EUR	101 557	100 941	0,06
ABB Finance BV 0.75% 17 - 16.05.24	100 000	EUR	102 600	101 623	0,06
ABN AMRO Bank NV 0.50% 18 - 17.07.23	100 000	EUR	102 122	101 109	0,06
ABN AMRO Bank NV 0.50% 19 - 15.04.26	100 000	EUR	103 143	101 640	0,06
ABN AMRO Bank NV 0.625% 16 - 31.05.22	100 000	EUR	100 481	100 457	0,06
ABN AMRO Bank NV 0.875% 18 - 22.04.25	100 000	EUR	104 149	102 857	0,06
ABN AMRO Bank NV 0.875% 19 - 15.01.24	200 000	EUR	206 119	204 162	0,12
ABN AMRO Bank NV 1.00% 15 - 16.04.25	200 000	EUR	208 811	206 602	0,12
ABN AMRO Bank NV 1.25% 20 - 28.05.25	100 000	EUR	104 010	103 598	0,06
ABN AMRO Bank NV 2.50% 13 - 29.11.23	100 000	EUR	106 162	105 223	0,06
ABN AMRO Bank NV FRN 16 - 18.01.28	100 000	EUR	104 867	102 774	0,06
ABN AMRO Bank NV 4.125% 12 - 28.03.22	200 000	EUR	207 584	202 116	0,12
ABN AMRO Bank NV 7.125% 12 - 06.07.22	100 000	EUR	106 986	103 620	0,06
Achmea Bank NV 1.125% 15 - 25.04.22	100 000	EUR	101 092	100 460	0,06
Achmea BV FRN 15 - 29.12.49	100 000	EUR	110 314	108 669	0,07
Achmea BV FRN 13 - 04.04.43	100 000	EUR	111 700	107 049	0,07

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Adecco International Financial Services BV 1.00% 16 - 02.12.24	100 000	EUR	104 751	102 492	0,06
Aegon Bank NV 0.625% 19 - 21.06.24	100 000	EUR	102 090	101 580	0,06
Aegon NV FRN 14 - 25.04.44	200 000	EUR	216 491	214 848	0,13
Akzo Nobel NV 1.125% 16 - 08.04.26	100 000	EUR	106 085	104 508	0,06
Akzo Nobel NV 1.75% 14 - 07.11.24	100 000	EUR	106 295	105 247	0,06
Akzo Nobel NV 2.625% 12 - 27.07.22	100 000	EUR	105 046	101 739	0,06
Allianz Finance II BV Zero Coupon 20 - 14.01.25	100 000	EUR	101 501	100 288	0,06
Allianz Finance II BV Zero Coupon 21 - 22.11.26	100 000	EUR	100 220	99 532	0,06
Allianz Finance II BV 0.25% 17 - 06.06.23	100 000	EUR	101 053	100 669	0,06
Allianz Finance II BV 0.875% 19 - 15.01.26	100 000	EUR	104 769	103 467	0,06
Allianz Finance II BV 3.50% 12 - 14.02.22	200 000	EUR	202 426	200 904	0,12
ASML Holdings NV 0.625% 16 - 07.07.22	100 000	EUR	100 922	100 276	0,06
ASML Holdings NV 1.375% 16 - 07.07.26	100 000	EUR	107 773	105 748	0,06
ASML Holdings NV 3.375% 13 - 19.09.23	200 000	EUR	215 142	212 442	0,13
ASR Nederland NV FRN 15 - 29.09.45	100 000	EUR	118 785	115 760	0,07
ATF Netherlands BV FRN 16 - 29.12.49	100 000	EUR	103 252	102 799	0,06
BMW Finance NV Zero Coupon 19 - 24.03.23	200 000	EUR	200 970	200 758	0,12
BMW Finance NV Zero Coupon 20 - 14.04.23	200 000	EUR	200 904	200 754	0,12
BMW Finance NV Zero Coupon 21 - 11.01.26	160 000	EUR	160 048	159 704	0,10
BMW Finance NV 0.125% 19 - 13.07.22	200 000	EUR	200 977	200 604	0,12
BMW Finance NV 0.375% 18 - 10.07.23	180 000	EUR	182 126	181 768	0,11
BMW Finance NV 0.50% 18 - 22.11.22	150 000	EUR	152 192	151 224	0,09
BMW Finance NV 0.625% 19 - 06.10.23	260 000	EUR	265 298	263 877	0,16
BMW Finance NV 0.75% 16 - 15.04.24	100 000	EUR	102 171	102 034	0,06
BMW Finance NV 0.75% 17 - 12.07.24	100 000	EUR	102 300	102 179	0,06
BMW Finance NV 0.75% 19 - 13.07.26	130 000	EUR	135 889	133 770	0,08
BMW Finance NV 0.875% 17 - 03.04.25	55 000	EUR	57 113	56 611	0,04
BMW Finance NV 1.00% 15 - 21.01.25	200 000	EUR	207 767	206 302	0,12
BMW Finance NV 1.00% 16 - 15.02.22	100 000	EUR	101 107	100 170	0,06
BMW Finance NV 1.00% 18 - 29.08.25	130 000	EUR	136 533	134 641	0,08
BMW Finance NV 1.00% 18 - 14.11.24	225 000	EUR	233 815	232 049	0,14
BMW Finance NV 1.125% 18 - 22.05.26	176 000	EUR	185 901	184 024	0,11
BMW Finance NV 1.25% 14 - 05.09.22	100 000	EUR	101 988	101 147	0,06
BMW Finance NV 2.375% 13 - 24.01.23	140 000	EUR	146 309	144 102	0,09
BMW Finance NV 2.625% 14 - 17.01.24	100 000	EUR	107 713	105 704	0,06
Brenntag Finance BV 1.125% 17 - 27.09.25	100 000	EUR	103 317	103 125	0,06
Bunge Finance Europe BV 1.85% 16 - 16.06.23	200 000	EUR	205 838	204 372	0,12
Citycon Treasury BV 2.50% 14 - 01.10.24	100 000	EUR	106 239	105 308	0,06
Coca-Cola HBC Finance BV 1.875% 16 - 11.11.24	100 000	EUR	106 829	105 265	0,06
Compass Group Finance Netherlands BV 0.625% 17 - 03.07.24	100 000	EUR	102 213	101 418	0,06
Conti-Gummi Finance BV 1.125% 20 - 25.09.24	100 000	EUR	102 751	102 532	0,06
Conti-Gummi Finance BV 2.125% 20 - 27.11.23	100 000	EUR	104 312	103 883	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 0.25% 19 - 30.10.26	200 000	EUR	201 362	200 892	0,12
Cooperatieve Rabobank UA 0.50% 17 - 06.12.22	100 000	EUR	101 727	100 903	0,06
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 19 - 27.02.24	200 000	EUR	204 468	203 208	0,12
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 18 - 29.08.23	100 000	EUR	102 220	101 561	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Cooperatieve Rabobank UA 1.25% 16 - 23.03.26	200 000	EUR	213 604	209 744	0,13
Cooperatieve Rabobank UA 2.375% 13 - 22.05.23	200 000	EUR	209 897	207 454	0,13
Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 13 - 25.07.23	150 000	EUR	159 745	159 529	0,10
Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 10 - 14.07.25	380 000	EUR	448 513	435 833	0,26
Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 07 - 06.06.22	300 000	EUR	319 069	306 636	0,18
CRH Funding BV 1.875% 15 - 09.01.24	100 000	EUR	105 727	103 488	0,06
Daimler International Finance BV 0.25% 18 - 11.05.22	200 000	EUR	200 825	200 492	0,12
Daimler International Finance BV 0.25% 19 - 06.11.23	240 000	EUR	241 626	241 759	0,15
Daimler International Finance BV 0.625% 19 - 27.02.23	250 000	EUR	253 804	252 817	0,15
Daimler International Finance BV 0.75% 16 - 11.05.23	150 000	EUR	152 819	152 154	0,09
Daimler International Finance BV 0.85% 17 - 28.02.25	240 000	EUR	247 033	246 595	0,15
Daimler International Finance BV 0.875% 18 - 09.04.24	130 000	EUR	133 216	132 895	0,08
Daimler International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	100 000	EUR	103 561	103 692	0,06
Daimler International Finance BV 1.00% 18 - 11.11.25	166 000	EUR	173 374	172 129	0,10
Daimler International Finance BV 1.375% 19 - 26.06.26	171 000	EUR	182 224	181 217	0,11
Daimler International Finance BV 2.00% 20 - 22.08.26	120 000	EUR	132 386	130 476	0,08
Daimler International Finance BV 2.00% 20 - 22.08.26	50 000	EUR	54 303	54 365	0,03
Daimler International Finance BV 2.375% 12 - 12.09.22	100 000	EUR	103 285	101 965	0,06
Daimler International Finance BV 2.625% 20 - 07.04.25	250 000	EUR	275 429	271 530	0,16
de Volksbank NV 0.75% 18 - 25.06.23	100 000	EUR	101 890	101 377	0,06
de Volksbank NV FRN 20 - 22.10.30	100 000	EUR	104 950	103 579	0,06
Deutsche Post Finance BV 2.95% 12 - 27.06.22	100 000	EUR	104 335	101 619	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 16 - 03.04.23	300 000	EUR	305 576	303 489	0,18
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 17 - 13.12.24	110 000	EUR	113 187	112 011	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV 0.625% 18 - 01.12.22	100 000	EUR	101 644	100 914	0,06
Deutsche Telekom International Finance BV 0.875% 17 - 30.01.24	300 000	EUR	308 137	306 216	0,18
Deutsche Telekom International Finance BV 1.125% 17 - 22.05.26	150 000	EUR	157 963	156 401	0,09
Deutsche Telekom International Finance BV 1.375% 18 - 01.12.25	200 000	EUR	213 415	209 852	0,13

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Deutsche Telekom International Finance BV 4.25% 10 - 13.07.22	200 000	EUR	207 390	204 892	0,12
Deutsche Telekom International Finance BV 4.875% 10 - 22.04.25	100 000	EUR	116 599	115 939	0,07
Digital Dutch Finco BV 0.625% 20 - 15.07.25	100 000	EUR	101 413	101 126	0,06
Euronext NV 0.125% 21 - 17.05.26	100 000	EUR	100 131	99 516	0,06
Euronext NV 1.00% 18 - 18.04.25	100 000	EUR	103 045	102 692	0,06
EXOR NV 2.125% 15 - 02.12.22	100 000	EUR	103 012	101 591	0,06
ING Bank NV Zero Coupon 19 - 08.04.22	100 000	EUR	100 339	100 134	0,06
ING Bank NV 4.50% 12 - 21.02.22	100 000	EUR	104 697	100 663	0,06
ING Groep NV FRN 19 - 03.09.25	100 000	EUR	99 913	99 927	0,06
ING Groep NV FRN 21 - 29.11.25	200 000	EUR	200 213	199 844	0,12
ING Groep NV 0.75% 17 - 09.03.22	200 000	EUR	201 850	200 440	0,12
ING Groep NV 1.00% 18 - 20.09.23	100 000	EUR	102 870	101 987	0,06
ING Groep NV FRN 19 - 13.11.30	100 000	EUR	101 217	100 365	0,06
ING Groep NV 1.125% 18 - 14.02.25	100 000	EUR	104 169	103 061	0,06
ING Groep NV FRN 17 - 26.09.29	100 000	EUR	102 350	102 691	0,06
ING Groep NV FRN 18 - 22.03.30	100 000	EUR	104 467	104 099	0,06
ING Groep NV 2.125% 19 - 10.01.26	100 000	EUR	108 783	107 355	0,07
ING Groep NV FRN 20 - 26.05.31	200 000	EUR	211 458	209 354	0,13
ING Groep NV FRN 17 - 15.02.29	100 000	EUR	105 727	104 296	0,06
ING Groep NV FRN 17 - 11.04.28	100 000	EUR	105 142	103 554	0,06
ISS Finance BV 1.25% 20 - 07.07.25	100 000	EUR	102 211	102 839	0,06
JDE Peet's NV Zero Coupon 21 - 16.01.26	100 000	EUR	99 470	98 359	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 19 - 26.06.25	100 000	EUR	101 153	100 666	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 17 - 19.09.24	100 000	EUR	104 170	102 358	0,06
Koninklijke Ahold Delhaize NV 1.125% 18 - 19.03.26	100 000	EUR	105 105	103 712	0,06
Koninklijke DSM NV 0.75% 16 - 28.09.26	100 000	EUR	103 704	103 073	0,06
Koninklijke DSM NV 2.375% 14 - 03.04.24	100 000	EUR	106 455	105 406	0,06
Koninklijke KPN NV 0.625% 16 - 09.04.25	100 000	EUR	101 816	101 545	0,06
Koninklijke KPN NV 4.25% 12 - 01.03.22	100 000	EUR	100 808	100 718	0,06
Koninklijke KPN NV 5.625% 09 - 30.09.24	100 000	EUR	117 709	115 474	0,07
LeasePlan Corp. NV 0.125% 19 - 13.09.23	200 000	EUR	199 008	200 614	0,12
LeasePlan Corp. NV 0.25% 21 - 23.02.26	100 000	EUR	99 285	99 253	0,06
LeasePlan Corp. NV 0.25% 21 - 07.09.26	200 000	EUR	198 758	197 358	0,12
LeasePlan Corp. NV 0.75% 17 - 03.10.22	100 000	EUR	101 609	100 771	0,06
LeasePlan Corp. NV 1.375% 19 - 07.03.24	100 000	EUR	103 882	103 013	0,06
Linde Finance BV 1.875% 14 - 22.05.24	100 000	EUR	105 991	104 952	0,06
Linde Finance BV 2.00% 13 - 18.04.23	150 000	EUR	158 197	154 478	0,09
LYB International Finance II BV 0.875% 19 - 17.09.26	100 000	EUR	102 456	102 022	0,06
Madrilena Red de Gas Finance BV 1.375% 17 - 11.04.25	100 000	EUR	102 633	102 463	0,06
Mondelez International Holdings Netherlands BV Zero Coupon 20 - 22.09.26	100 000	EUR	99 174	98 830	0,06
Nationale-Nederlanden Bank NV 0.375% 19 - 31.05.23	100 000	EUR	101 229	100 752	0,06
NE Property BV 1.75% 17 - 23.11.24	100 000	EUR	102 800	102 648	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
NE Property BV 2.625% 19 - 22.05.23	100 000	EUR	103 774	103 131	0,06
NIBC Bank NV 0.25% 21 - 09.09.26	100 000	EUR	99 455	98 545	0,06
NIBC Bank NV 0.875% 19 - 08.07.25	100 000	EUR	102 232	101 989	0,06
NIBC Bank NV 1.125% 18 - 19.04.23	100 000	EUR	100 610	101 517	0,06
NN Group NV 0.875% 17 - 13.01.23	100 000	EUR	101 156	100 935	0,06
NN Group NV 1.00% 15 - 18.03.22	100 000	EUR	100 888	100 297	0,06
NN Group NV FRN 14 - 29.06.49	100 000	EUR	109 132	108 618	0,07
NN Group NV FRN 14 - 15.07.49	100 000	EUR	113 875	112 842	0,07
NN Group NV FRN 14 - 08.04.44	200 000	EUR	219 978	217 910	0,13
Novo Nordisk Finance Netherlands BV Zero Coupon 21 - 04.06.24	100 000	EUR	100 846	100 242	0,06
PACCAR Financial Europe BV Zero Coupon 21 - 01.03.26	100 000	EUR	100 181	99 216	0,06
PostNL NV 1.00% 17 - 21.11.24	100 000	EUR	103 013	102 353	0,06
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV 0.375% 20 - 19.05.26	100 000	EUR	101 746	100 677	0,06
RELX Finance BV Zero Coupon 20 - 18.03.24	200 000	EUR	200 176	200 350	0,12
RELX Finance BV 1.00% 17 - 22.03.24	100 000	EUR	102 741	102 118	0,06
RELX Finance BV 1.375% 16 - 12.05.26	100 000	EUR	106 356	104 927	0,06
Ren Finance BV 1.75% 16 - 01.06.23	100 000	EUR	103 483	102 417	0,06
Ren Finance BV 2.50% 15 - 12.02.25	100 000	EUR	107 894	107 329	0,07
Roche Finance Europe BV 0.50% 16 - 27.02.23	95 000	EUR	96 254	95 787	0,06
Roche Finance Europe BV 0.875% 15 - 25.02.25	225 000	EUR	234 656	231 383	0,14
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 19 - 05.09.24	100 000	EUR	100 950	100 495	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.23	300 000	EUR	301 700	301 167	0,18
Siemens Financieringsmaatschappij NV Zero Coupon 20 - 20.02.26	200 000	EUR	200 465	199 994	0,12
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.125% 20 - 05.06.22	200 000	EUR	201 139	200 500	0,12
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.25% 20 - 05.06.24	200 000	EUR	203 241	202 066	0,12
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.30% 19 - 28.02.24	100 000	EUR	101 638	101 206	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 18 - 06.09.23	100 000	EUR	101 691	101 208	0,06
Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 20 - 05.06.26	200 000	EUR	204 294	202 976	0,12
Signify NV 2.00% 20 - 11.05.24	100 000	EUR	105 815	104 126	0,06
Sudzucker International Finance BV 1.25% 16 - 29.11.23	100 000	EUR	103 500	102 033	0,06
Unilever Finance Netherlands BV 0.375% 17 - 14.02.23	200 000	EUR	202 850	201 658	0,12
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 15 - 03.02.22	200 000	EUR	200 880	200 164	0,12
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 16 - 29.04.24	100 000	EUR	102 661	101 514	0,06
Unilever Finance Netherlands BV 0.50% 18 - 06.01.25	100 000	EUR	103 007	101 639	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Pays-Bas (suite)					
Unilever Finance Netherlands BV 0.875% 17 - 31.07.25	100 000	EUR	103 376	103 009	0,06
Unilever Finance Netherlands BV 1.00% 15 - 03.06.23	100 000	EUR	103 180	101 863	0,06
Unilever Finance Netherlands BV 1.25% 20 - 25.03.25	200 000	EUR	209 937	207 840	0,13
Vonovia Finance BV 0.125% 19 - 06.04.23	100 000	EUR	100 613	100 353	0,06
Vonovia Finance BV 0.75% 18 - 15.01.24	100 000	EUR	102 695	101 529	0,06
Vonovia Finance BV 0.875% 16 - 10.06.22	100 000	EUR	101 432	100 571	0,06
Vonovia Finance BV 0.875% 18 - 03.07.23	100 000	EUR	101 349	101 188	0,06
Vonovia Finance BV 1.125% 17 - 08.09.25	100 000	EUR	105 381	103 097	0,06
Vonovia Finance BV 1.25% 16 - 06.12.24	100 000	EUR	104 979	103 126	0,06
Vonovia Finance BV 1.50% 16 - 10.06.26	100 000	EUR	106 920	104 858	0,06
Vonovia Finance BV 1.50% 18 - 22.03.26	100 000	EUR	106 156	104 773	0,06
Vonovia Finance BV 1.80% 19 - 29.06.25	100 000	EUR	106 940	104 999	0,06
Vonovia Finance BV 2.125% 14 - 09.07.22	100 000	EUR	102 063	101 269	0,06
Wolters Kluwer NV 2.50% 14 - 13.05.24	100 000	EUR	107 869	105 386	0,06
Wolters Kluwer NV 2.875% 13 - 21.03.23	100 000	EUR	103 982	103 802	0,06
WPC Eurobond BV 2.25% 17 - 19.07.24	100 000	EUR	106 468	105 011	0,06
			25 040 257	24 810 149	14,78
Nouvelle-Zélande					
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 0.40% 17 - 01.03.22	100 000	EUR	100 853	100 138	0,06
ANZ New Zealand Int'l Ltd. 1.125% 18 - 20.03.25	100 000	EUR	103 259	103 063	0,06
ASB Finance Ltd. 0.50% 17 - 10.06.22	100 000	EUR	100 823	100 431	0,06
ASB Finance Ltd. 0.75% 19 - 13.03.24	100 000	EUR	102 178	101 788	0,06
BNZ International Funding Ltd. 0.375% 19 - 14.09.24	100 000	EUR	102 004	100 847	0,06
BNZ International Funding Ltd. 0.50% 17 - 13.05.23	100 000	EUR	101 397	100 924	0,06
BNZ International Funding Ltd. 0.625% 19 - 23.04.22	100 000	EUR	100 357	100 336	0,06
Chorus Ltd. 0.875% 19 - 05.12.26	100 000	EUR	102 466	101 801	0,06
Chorus Ltd. 1.125% 16 - 18.10.23	100 000	EUR	102 572	102 134	0,06
Fonterra Co-operative Group Ltd. 0.75% 16 - 08.11.24	150 000	EUR	153 444	152 901	0,09
Westpac Securities NZ Ltd. 0.30% 19 - 25.06.24	100 000	EUR	101 008	100 839	0,06
Westpac Securities NZ Ltd. 0.427% 21 - 14.12.26	100 000	EUR	100 022	99 930	0,06
			1 270 383	1 265 132	0,75
Norvège					
DNB Bank ASA 0.05% 19 - 14.11.23	300 000	EUR	302 159	301 362	0,18
DNB Bank ASA 0.25% 19 - 09.04.24	100 000	EUR	101 538	100 873	0,06
DNB Bank ASA 0.60% 18 - 25.09.23	100 000	EUR	102 139	101 449	0,06
DNB Bank ASA 1.125% 16 - 01.03.23	100 000	EUR	102 683	101 700	0,06
DNB Bank ASA FRN 18 - 20.03.28	100 000	EUR	101 486	101 183	0,06
Norsk Hydro ASA 1.125% 19 - 11.04.25	100 000	EUR	102 675	102 303	0,06
Santander Consumer Bank AS 0.125% 19 - 11.09.24	100 000	EUR	100 702	100 081	0,06
Santander Consumer Bank AS 0.125% 20 - 25.02.25	100 000	EUR	100 006	99 751	0,06
Santander Consumer Bank AS 0.125% 21 - 14.04.26	100 000	EUR	99 451	98 933	0,06
Santander Consumer Bank AS 0.75% 18 - 01.03.23	100 000	EUR	101 886	101 124	0,06
Sparebank 1 Oestlandet 0.25% 19 - 30.09.24	100 000	EUR	101 324	100 582	0,06
SpareBank 1 SMN 0.50% 17 - 09.03.22	100 000	EUR	100 259	100 170	0,06
SpareBank 1 SMN 0.75% 18 - 03.07.23	100 000	EUR	102 245	101 403	0,06
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.25% 21 - 09.11.26	100 000	EUR	100 048	99 449	0,06
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.375% 16 - 10.02.22	100 000	EUR	100 158	100 082	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Norvège (suite)					
SpareBank 1 SR-Bank ASA 0.625% 19 - 25.03.24	100 000	EUR	102 271	101 556	0,06
Sparebanken Vest 0.50% 17 - 29.11.22	100 000	EUR	101 271	100 801	0,06
			1 922 301	1 912 802	1,14
Pologne					
mBank SA FRN 21 - 21.09.27	100 000	EUR	98 766	98 764	0,06
mBank SA 1.058% 18 - 05.09.22	100 000	EUR	100 363	100 400	0,06
			199 129	199 164	0,12
Portugal					
Galp Gas Natural Distribuicao SA 1.375% 16 - 19.09.23	100 000	EUR	102 593	102 181	0,06
NOS SGPS SA 1.125% 18 - 02.05.23	100 000	EUR	102 112	101 116	0,06
			204 705	203 297	0,12
Roumanie					
UniCredit Leasing Corp. IFN SA 0.502% 19 - 18.10.22	100 000	EUR	100 618	100 435	0,06
			100 618	100 435	0,06
Singapour					
DBS Group Holdings Ltd. FRN 18 - 11.04.28	100 000	EUR	102 397	101 792	0,06
			102 397	101 792	0,06
Espagne					
ACS Servicios Comunicaciones y Energia SA 1.875% 18 - 20.04.26	200 000	EUR	211 453	209 962	0,13
Amadeus IT Group SA 0.875% 18 - 18.09.23	100 000	EUR	100 768	101 352	0,06
Amadeus IT Group SA 1.50% 18 - 18.09.26	100 000	EUR	106 525	105 278	0,06
Amadeus IT Group SA 2.50% 20 - 20.05.24	100 000	EUR	105 766	105 077	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 21 - 24.03.27	100 000	EUR	99 809	98 734	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 02.10.24	100 000	EUR	101 785	100 706	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.375% 19 - 15.11.26	100 000	EUR	100 677	99 979	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 17 - 11.09.22	200 000	EUR	202 988	201 644	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0.75% 20 - 04.06.25	100 000	EUR	103 231	101 913	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.00% 19 - 21.06.26	100 000	EUR	104 059	102 453	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 20 - 16.01.30	200 000	EUR	195 858	199 776	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.125% 19 - 28.02.24	100 000	EUR	103 399	102 358	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 1.375% 18 - 14.05.25	100 000	EUR	104 379	103 723	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 19 - 22.02.29	100 000	EUR	105 548	103 896	0,06
Banco de Sabadell SA 0.875% 17 - 05.03.23	100 000	EUR	101 062	101 012	0,06
Banco de Sabadell SA 0.875% 19 - 22.07.25	100 000	EUR	102 112	101 024	0,06
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 11.03.27	100 000	EUR	103 178	101 791	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Banco de Sabadell SA 1.625% 18 - 07.03.24	100 000	EUR	103 922	102 875	0,06
Banco de Sabadell SA FRN 20 - 29.06.23	100 000	EUR	102 530	100 822	0,06
Banco Santander SA 0.25% 19 - 19.06.24	200 000	EUR	202 116	201 502	0,12
Banco Santander SA 0.30% 19 - 04.10.26	100 000	EUR	100 500	100 009	0,06
Banco Santander SA FRN 21 - 24.03.27	100 000	EUR	100 487	99 750	0,06
Banco Santander SA 1.125% 18 - 17.01.25	100 000	EUR	103 338	102 815	0,06
Banco Santander SA 1.375% 15 - 14.12.22	200 000	EUR	204 719	203 448	0,12
Banco Santander SA 1.375% 17 - 09.02.22	100 000	EUR	101 043	100 194	0,06
Banco Santander SA 1.375% 20 - 05.01.26	200 000	EUR	209 624	207 692	0,13
Banco Santander SA 2.50% 15 - 18.03.25	200 000	EUR	213 572	212 646	0,13
Banco Santander SA 3.25% 16 - 04.04.26	100 000	EUR	112 922	110 180	0,07
Bankia SA 0.75% 19 - 09.07.26	100 000	EUR	103 018	101 631	0,06
Bankia SA 1.125% 19 - 12.11.26	100 000	EUR	102 830	102 219	0,06
Bankinter SA 0.875% 19 - 05.03.24	100 000	EUR	103 349	101 850	0,06
Bankinter SA 0.875% 19 - 08.07.26	100 000	EUR	101 810	101 410	0,06
CaixaBank SA 0.375% 20 - 03.02.25	200 000	EUR	202 345	201 106	0,12
CaixaBank SA FRN 20 - 18.11.26	100 000	EUR	100 225	99 475	0,06
CaixaBank SA 0.625% 19 - 01.10.24	100 000	EUR	100 262	101 185	0,06
CaixaBank SA 0.75% 18 - 18.04.23	100 000	EUR	102 059	101 157	0,06
CaixaBank SA FRN 20 - 10.07.26	100 000	EUR	102 876	101 588	0,06
CaixaBank SA 0.875% 19 - 25.03.24	100 000	EUR	102 497	101 842	0,06
CaixaBank SA 1.00% 19 - 25.06.24	100 000	EUR	102 246	102 111	0,06
CaixaBank SA 1.125% 17 - 17.05.24	100 000	EUR	103 422	102 381	0,06
CaixaBank SA 1.125% 17 - 12.01.23	200 000	EUR	203 202	202 610	0,12
CaixaBank SA 1.125% 19 - 27.03.26	200 000	EUR	209 637	206 458	0,12
CaixaBank SA FRN 21 - 18.06.31	100 000	EUR	100 871	100 080	0,06
CaixaBank SA 1.375% 19 - 19.06.26	100 000	EUR	103 606	103 390	0,06
CaixaBank SA 1.75% 18 - 24.10.23	100 000	EUR	104 305	103 086	0,06
CaixaBank SA FRN 18 - 17.04.30	100 000	EUR	104 468	103 892	0,06
CaixaBank SA 2.375% 19 - 01.02.24	100 000	EUR	106 453	104 664	0,06
CaixaBank SA FRN 17 - 14.07.28	100 000	EUR	103 860	103 290	0,06
CaixaBank SA FRN 17 - 15.02.27	100 000	EUR	101 732	100 412	0,06
CaixaBank SA FRN 19 - 15.02.29	100 000	EUR	107 917	106 041	0,06
Enagas Financiaciones SA 0.75% 16 - 27.10.26	100 000	EUR	102 755	102 573	0,06
Enagas Financiaciones SA 1.25% 15 - 06.02.25	100 000	EUR	106 094	103 634	0,06
Enagas Financiaciones SA 2.50% 14 - 11.04.22	200 000	EUR	203 168	201 562	0,12
FCC Aqualia SA 1.413% 17 - 08.06.22	100 000	EUR	101 289	100 248	0,06
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 0.815% 19 - 04.12.23	100 000	EUR	101 824	101 305	0,06
FCC Servicios Medio Ambiente Holdings SAU 1.661% 19 - 04.12.26	100 000	EUR	105 349	104 994	0,06
Ferrovial Emisiones SA 0.375% 16 - 14.09.22	100 000	EUR	100 819	100 438	0,06
Ferrovial Emisiones SA 1.375% 17 - 31.03.25	100 000	EUR	105 095	103 964	0,06
Ferrovial Emisiones SA 1.382% 20 - 14.05.26	100 000	EUR	105 662	104 386	0,06
Ferrovial Emisiones SA 2.50% 14 - 15.07.24	100 000	EUR	106 669	106 171	0,07
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 1.625% 17 - 28.11.25	100 000	EUR	105 921	104 740	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Espagne (suite)					
Lar Espana Real Estate Socimi SA 1.75% 21 - 22.07.26	100 000	EUR	101 921	101 745	0,06
Mapfre SA 1.625% 16 - 19.05.26	100 000	EUR	108 475	106 697	0,07
Merlin Properties Socimi SA 1.75% 17 - 26.05.25	100 000	EUR	105 678	104 247	0,06
Merlin Properties Socimi SA 2.225% 16 - 25.04.23	100 000	EUR	102 465	102 252	0,06
Merlin Properties Socimi SA 2.375% 16 - 23.05.22	100 000	EUR	100 850	100 358	0,06
Red Electrica Corp. SA 0.875% 20 - 14.04.25	100 000	EUR	103 961	102 788	0,06
Red Electrica Financiaciones SAU 1.00% 16 - 21.04.26	100 000	EUR	105 220	104 017	0,06
Red Electrica Financiaciones SAU 2.125% 14 - 01.07.23	100 000	EUR	104 434	103 472	0,06
Santander Consumer Finance SA Zero Coupon 21 - 23.02.26	100 000	EUR	100 079	98 524	0,06
Santander Consumer Finance SA 0.375% 19 - 27.06.24	100 000	EUR	101 547	100 752	0,06
Santander Consumer Finance SA 0.375% 20 - 17.01.25	100 000	EUR	101 403	100 559	0,06
Santander Consumer Finance SA 0.50% 19 - 14.11.26	100 000	EUR	100 888	100 659	0,06
Santander Consumer Finance SA 1.00% 19 - 27.02.24	100 000	EUR	103 125	102 129	0,06
Santander Consumer Finance SA 1.125% 18 - 09.10.23	100 000	EUR	103 500	102 143	0,06
Telefonica Emisiones SA 0.75% 16 - 13.04.22	100 000	EUR	101 482	100 317	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.069% 19 - 05.02.24	100 000	EUR	103 049	102 365	0,06
Telefonica Emisiones SA 1.46% 16 - 13.04.26	200 000	EUR	214 469	210 742	0,13
Telefonica Emisiones SA 1.495% 18 - 11.09.25	200 000	EUR	211 552	209 802	0,13
Telefonica Emisiones SA 1.528% 17 - 17.01.25	200 000	EUR	211 430	209 508	0,13
Telefonica Emisiones SA 2.242% 14 - 27.05.22	200 000	EUR	205 668	202 096	0,12
Telefonica Emisiones SA 3.987% 13 - 23.01.23	200 000	EUR	215 192	209 212	0,13
Unicaja Banco SA FRN 21 - 01.12.26	100 000	EUR	100 028	99 818	0,06
			10 231 421	10 142 706	6,04
Suède					
Alfa Laval Treasury International AB 0.25% 19 - 25.06.24	100 000	EUR	101 025	100 509	0,06
Alfa Laval Treasury International AB 1.375% 14 - 12.09.22	100 000	EUR	100 863	100 742	0,06
Atlas Copco AB 0.625% 16 - 30.08.26	100 000	EUR	103 226	102 099	0,06
Atlas Copco AB 2.50% 13 - 28.02.23	100 000	EUR	104 357	103 213	0,06
Castellum AB 0.75% 19 - 04.09.26	100 000	EUR	100 529	100 387	0,06
Essity AB 1.125% 15 - 05.03.25	100 000	EUR	104 356	103 145	0,06
Essity AB 1.125% 17 - 27.03.24	100 000	EUR	103 885	102 426	0,06
Essity AB 2.50% 13 - 09.06.23	100 000	EUR	103 938	103 833	0,06
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 14.03.25	100 000	EUR	104 326	104 107	0,06
Fastighets AB Balder 1.875% 17 - 23.01.26	100 000	EUR	106 198	104 487	0,06
Molnlycke Holdings AB 1.75% 15 - 28.02.24	100 000	EUR	104 381	103 609	0,06
Molnlycke Holdings AB 1.875% 17 - 28.02.25	100 000	EUR	107 560	105 013	0,07
Nordea Bank AB FRN 21 - 18.08.31	100 000	EUR	100 653	99 176	0,06
Sagax AB 2.00% 18 - 17.01.24	100 000	EUR	104 566	103 343	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suède (suite)					
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 1.125% 19 - 04.09.26	100 000	EUR	103 070	100 802	0,06
Sandvik AB 3.00% 14 - 18.06.26	100 000	EUR	113 102	112 376	0,07
Securitas AB 1.125% 17 - 20.02.24	100 000	EUR	102 902	101 867	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.05% 19 - 01.07.24	200 000	EUR	201 621	200 832	0,12
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.30% 17 - 17.02.22	100 000	EUR	100 117	100 100	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB 0.50% 18 - 13.03.23	100 000	EUR	101 499	100 986	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 16 - 31.10.28	200 000	EUR	204 729	204 202	0,12
SKF AB 1.25% 18 - 17.09.25	100 000	EUR	105 632	103 673	0,06
Svenska Handelsbanken AB 0.05% 19 - 03.09.26	100 000	EUR	99 386	99 168	0,06
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 19 - 18.06.24	100 000	EUR	101 311	100 611	0,06
Svenska Handelsbanken AB 0.125% 21 - 03.11.26	100 000	EUR	99 965	99 581	0,06
Svenska Handelsbanken AB 0.25% 17 - 28.02.22	200 000	EUR	201 011	200 238	0,12
Svenska Handelsbanken AB 0.375% 18 - 03.07.23	100 000	EUR	101 086	100 949	0,06
Svenska Handelsbanken AB 0.50% 18 - 21.03.23	100 000	EUR	101 887	101 047	0,06
Svenska Handelsbanken AB 1.00% 20 - 15.04.25	100 000	EUR	104 970	103 276	0,06
Svenska Handelsbanken AB 1.125% 15 - 14.12.22	200 000	EUR	204 748	203 004	0,12
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 02.03.28	100 000	EUR	101 944	101 330	0,06
Svenska Handelsbanken AB FRN 18 - 05.03.29	100 000	EUR	103 983	102 856	0,06
Svenska Handelsbanken AB 2.625% 12 - 23.08.22	100 000	EUR	103 570	101 982	0,06
Swedbank AB 0.25% 19 - 09.10.24	200 000	EUR	201 624	200 998	0,12
Swedbank AB 0.25% 21 - 02.11.26	100 000	EUR	100 421	99 813	0,06
Swedbank AB 0.30% 17 - 06.09.22	100 000	EUR	100 936	100 525	0,06
Swedbank AB FRN 21 - 20.05.27	100 000	EUR	100 179	99 264	0,06
Swedbank AB 0.75% 20 - 05.05.25	100 000	EUR	103 070	102 235	0,06
Swedbank AB 1.00% 15 - 01.06.22	100 000	EUR	101 561	100 607	0,06
Swedbank AB FRN 17 - 22.11.27	100 000	EUR	100 787	100 784	0,06
Swedbank AB FRN 18 - 18.09.28	100 000	EUR	102 731	102 019	0,06
Tele2 AB 1.125% 18 - 15.05.24	100 000	EUR	103 363	102 265	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 1.875% 17 - 01.03.24	100 000	EUR	105 281	103 387	0,06
Telia Co. AB FRN 20 - 11.05.81	100 000	EUR	102 168	101 146	0,06
Telia Co. AB FRN 17 - 04.04.78	100 000	EUR	104 142	103 049	0,06
Telia Co. AB 3.625% 12 - 14.02.24	100 000	EUR	108 949	107 903	0,07
Telia Co. AB 3.875% 10 - 01.10.25	100 000	EUR	117 895	113 883	0,07
Telia Co. AB 4.00% 11 - 22.03.22	100 000	EUR	101 023	100 932	0,06
Volvo Treasury AB Zero Coupon 20 - 11.02.23	200 000	EUR	200 737	200 574	0,12
Volvo Treasury AB Zero Coupon 21 - 18.05.26	100 000	EUR	99 740	99 234	0,06
Volvo Treasury AB 0.10% 19 - 24.05.22	100 000	EUR	100 340	100 126	0,06
Volvo Treasury AB 0.125% 20 - 17.09.24	100 000	EUR	100 474	100 364	0,06
Volvo Treasury AB 1.625% 20 - 26.05.25	100 000	EUR	105 325	104 889	0,06
Volvo Treasury AB FRN 14 - 10.03.78	100 000	EUR	107 752	104 962	0,07
			6 174 894	6 123 928	3,65

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Suisse					
Bank Julius Baer & Co. AG Zero Coupon 21 - 25.06.24	100 000	EUR	100 266	99 938	0,06
Credit Suisse AG 0.25% 21 - 05.01.26	250 000	EUR	250 385	249 192	0,15
Credit Suisse AG 1.00% 16 - 07.06.23	100 000	EUR	103 150	101 707	0,06
Credit Suisse AG 1.50% 16 - 10.04.26	200 000	EUR	211 972	209 528	0,13
Credit Suisse Group AG FRN 19 - 24.06.27	200 000	EUR	204 633	202 474	0,12
Credit Suisse Group AG FRN 17 - 17.07.25	200 000	EUR	205 646	204 430	0,12
Credit Suisse Group AG FRN 20 - 02.04.26	200 000	EUR	222 894	217 532	0,13
UBS AG 0.01% 21 - 31.03.26	200 000	EUR	201 246	198 202	0,12
UBS AG 0.625% 18 - 23.01.23	200 000	EUR	201 990	201 798	0,12
UBS AG 0.75% 20 - 21.04.23	230 000	EUR	235 014	232 726	0,14
UBS Group AG FRN 20 - 29.01.26	200 000	EUR	200 662	200 284	0,12
UBS Group AG FRN 21 - 03.11.26	200 000	EUR	198 522	199 204	0,12
UBS Group AG 1.25% 16 - 01.09.26	200 000	EUR	209 862	207 890	0,12
UBS Group AG FRN 18 - 17.04.25	200 000	EUR	208 224	205 326	0,12
UBS Group AG 1.75% 15 - 16.11.22	200 000	EUR	205 624	203 838	0,12
UBS Group AG 2.125% 16 - 04.03.24	200 000	EUR	209 728	209 344	0,12
			3 169 818	3 143 413	1,87
Royaume-Uni					
Annington Funding PLC 1.65% 17 - 12.07.24	100 000	EUR	104 876	103 419	0,06
AstraZeneca PLC 0.75% 16 - 12.05.24	100 000	EUR	103 150	102 138	0,06
Aviva PLC 0.625% 16 - 27.10.23	100 000	EUR	102 183	101 513	0,06
Aviva PLC FRN 15 - 04.12.45	100 000	EUR	112 415	109 476	0,07
Aviva PLC FRN 14 - 03.07.44	100 000	EUR	109 084	108 146	0,07
Barclays Bank PLC 2.25% 14 - 10.06.24	100 000	EUR	107 755	105 643	0,06
Barclays Bank PLC 6.625% 11 - 30.03.22	100 000	EUR	108 415	101 546	0,06
Barclays PLC FRN 17 - 14.11.23	100 000	EUR	101 234	100 683	0,06
Barclays PLC FRN 19 - 09.06.25	100 000	EUR	101 600	101 395	0,06
Barclays PLC FRN 21 - 22.03.31	100 000	EUR	100 102	99 859	0,06
Barclays PLC FRN 18 - 24.01.26	100 000	EUR	104 181	103 229	0,06
Barclays PLC 1.50% 14 - 01.04.22	100 000	EUR	101 026	100 472	0,06
Barclays PLC 1.50% 18 - 03.09.23	100 000	EUR	103 847	102 741	0,06
Barclays PLC 1.875% 16 - 08.12.23	100 000	EUR	105 090	103 806	0,06
Barclays PLC FRN 17 - 07.02.28	200 000	EUR	201 480	203 602	0,12
Barclays PLC FRN 20 - 02.04.25	200 000	EUR	218 079	214 488	0,13
British Telecommunications PLC 0.50% 17 - 23.06.22	100 000	EUR	100 439	100 182	0,06
British Telecommunications PLC 0.50% 19 - 12.09.25	100 000	EUR	101 438	100 411	0,06
British Telecommunications PLC 0.875% 18 - 26.09.23	100 000	EUR	101 702	101 224	0,06
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 23.06.24	100 000	EUR	103 099	101 794	0,06
British Telecommunications PLC 1.00% 17 - 21.11.24	200 000	EUR	204 622	203 574	0,12
British Telecommunications PLC 1.125% 16 - 10.03.23	200 000	EUR	204 878	202 750	0,12
British Telecommunications PLC 1.75% 16 - 10.03.26	200 000	EUR	215 870	208 430	0,13
Cadent Finance PLC 0.625% 16 - 22.09.24	100 000	EUR	102 228	101 437	0,06
Coca-Cola Europacific Partners PLC 0.75% 16 - 24.02.22	100 000	EUR	101 250	100 065	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Coca-Cola Europacific Partners PLC 1.75% 20 - 27.03.26	100 000	EUR	107 404	105 964	0,06
Coca-Cola Europacific Partners PLC 2.375% 13 - 07.05.25	100 000	EUR	108 933	107 069	0,07
Coca-Cola Europacific Partners PLC 2.625% 13 - 06.11.23	100 000	EUR	106 562	104 467	0,06
Compass Group PLC 1.875% 14 - 27.01.23	100 000	EUR	104 500	102 370	0,06
DS Smith PLC 0.875% 19 - 12.09.26	100 000	EUR	101 703	101 377	0,06
DS Smith PLC 1.375% 17 - 26.07.24	100 000	EUR	103 521	102 860	0,06
DS Smith PLC 2.25% 15 - 16.09.22	100 000	EUR	101 905	101 106	0,06
easyJet PLC 0.875% 19 - 11.06.25	100 000	EUR	100 324	100 366	0,06
easyJet PLC 1.125% 16 - 18.10.23	100 000	EUR	98 250	101 502	0,06
easyJet PLC 1.75% 16 - 09.02.23	100 000	EUR	101 454	101 410	0,06
Experian Finance PLC 1.375% 17 - 25.06.26	100 000	EUR	106 515	104 757	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC Zero Coupon 19 - 23.09.23	100 000	EUR	100 441	100 452	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 0.125% 20 - 12.05.23	200 000	EUR	201 503	201 240	0,12
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.00% 17 - 12.09.26	100 000	EUR	105 091	104 094	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	100 000	EUR	105 879	104 940	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.25% 18 - 21.05.26	100 000	EUR	106 769	104 940	0,06
GlaxoSmithKline Capital PLC 1.375% 14 - 02.12.24	200 000	EUR	209 703	208 648	0,13
GlaxoSmithKline Capital PLC 4.00% 05 - 16.06.25	100 000	EUR	119 149	113 922	0,07
HSBC Holdings PLC FRN 20 - 13.11.26	100 000	EUR	100 897	99 768	0,06
HSBC Holdings PLC 0.875% 16 - 06.09.24	200 000	EUR	205 564	204 278	0,12
HSBC Holdings PLC 1.50% 16 - 15.03.22	100 000	EUR	101 275	100 383	0,06
HSBC Holdings PLC FRN 18 - 04.12.24	100 000	EUR	104 193	102 894	0,06
HSBC Holdings PLC 3.00% 15 - 30.06.25	200 000	EUR	222 006	217 780	0,13
Informa PLC 1.50% 18 - 05.07.23	100 000	EUR	102 690	102 082	0,06
Informa PLC 2.125% 20 - 06.10.25	100 000	EUR	106 459	104 817	0,06
InterContinental Hotels Group PLC 1.625% 20 - 08.10.24	100 000	EUR	104 363	103 363	0,06
ITV PLC 1.375% 19 - 26.09.26	100 000	EUR	104 548	102 486	0,06
ITV PLC 2.125% 15 - 21.09.22	100 000	EUR	101 714	101 044	0,06
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.25% 19 - 04.10.22	200 000	EUR	201 107	201 036	0,12
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 0.375% 20 - 28.01.25	100 000	EUR	101 437	100 892	0,06
Lloyds Bank Corporate Markets PLC 2.375% 20 - 09.04.26	100 000	EUR	110 761	109 046	0,07
Lloyds Bank PLC 1.25% 15 - 13.01.25	200 000	EUR	208 759	207 844	0,13
Lloyds Banking Group PLC FRN 19 - 12.11.25	100 000	EUR	100 856	101 049	0,06
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 15.01.24	200 000	EUR	201 718	201 526	0,12
Lloyds Banking Group PLC FRN 18 - 07.09.28	100 000	EUR	103 018	102 706	0,06
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 01.04.26	200 000	EUR	225 757	220 928	0,13
Lloyds Banking Group PLC FRN 20 - 18.03.30	100 000	EUR	114 821	112 134	0,07
London Stock Exchange Group PLC 0.875% 17 - 19.09.24	100 000	EUR	103 264	102 512	0,06
Mondi Finance PLC 1.50% 16 - 15.04.24	100 000	EUR	105 119	102 853	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Mondi Finance PLC 1.625% 18 - 27.04.26	100 000	EUR	107 018	105 235	0,06
Motability Operations Group PLC 0.375% 19 - 03.01.26	100 000	EUR	101 636	100 616	0,06
Motability Operations Group PLC 0.875% 17 - 14.03.25	100 000	EUR	103 801	102 496	0,06
Motability Operations Group PLC 1.625% 15 - 09.06.23	100 000	EUR	105 170	102 668	0,06
Nationwide Building Society 0.25% 20 - 22.07.25	100 000	EUR	101 180	100 378	0,06
Nationwide Building Society 0.625% 17 - 19.04.23	100 000	EUR	101 472	101 285	0,06
Nationwide Building Society 1.125% 15 - 03.06.22	100 000	EUR	101 521	100 663	0,06
Nationwide Building Society 1.25% 15 - 03.03.25	100 000	EUR	104 980	103 748	0,06
Nationwide Building Society FRN 18 - 08.03.26	100 000	EUR	105 470	103 880	0,06
Nationwide Building Society FRN 17 - 25.07.29	130 000	EUR	136 790	134 730	0,08
NatWest Group PLC FRN 18 - 02.03.26	200 000	EUR	208 780	208 462	0,13
NatWest Group PLC FRN 17 - 08.03.23	200 000	EUR	204 758	200 836	0,12
NatWest Group PLC FRN 18 - 04.03.25	100 000	EUR	105 305	103 959	0,06
NatWest Group PLC 2.50% 16 - 22.03.23	100 000	EUR	103 737	103 221	0,06
NatWest Markets PLC 0.125% 21 - 18.06.26	200 000	EUR	199 328	198 258	0,12
NatWest Markets PLC 0.625% 18 - 02.03.22	200 000	EUR	201 022	200 354	0,12
NatWest Markets PLC 1.00% 19 - 28.05.24	200 000	EUR	206 038	204 844	0,12
NatWest Markets PLC 1.125% 18 - 14.06.23	100 000	EUR	102 786	101 858	0,06
NatWest Markets PLC 2.75% 20 - 02.04.25	100 000	EUR	111 308	108 380	0,07
OTE PLC 0.875% 19 - 24.09.26	100 000	EUR	102 975	102 798	0,06
OTE PLC 2.375% 18 - 18.07.22	100 000	EUR	103 698	101 324	0,06
Pearson Funding PLC 1.375% 15 - 06.05.25	100 000	EUR	103 592	103 270	0,06
Rentokil Initial PLC 0.95% 17 - 22.11.24	100 000	EUR	103 329	102 028	0,06
Rio Tinto Finance PLC 2.875% 12 - 11.12.24	100 000	EUR	109 477	108 854	0,07
Royal Bank of Scotland Group PLC FRN 19 - 15.11.25	100 000	EUR	102 416	101 396	0,06
Royal Mail PLC 1.25% 19 - 08.10.26	100 000	EUR	103 775	103 798	0,06
Royal Mail PLC 2.375% 14 - 29.07.24	100 000	EUR	106 159	105 516	0,06
Santander UK Group Holdings PLC FRN 20 - 28.02.25	100 000	EUR	100 577	100 671	0,06
Santander UK Group Holdings PLC 1.125% 16 - 08.09.23	200 000	EUR	204 961	204 106	0,12
Sky Ltd. 1.875% 14 - 24.11.23	100 000	EUR	105 391	103 790	0,06
Sky Ltd. 2.25% 15 - 17.11.25	100 000	EUR	110 462	107 977	0,07
Sky Ltd. 2.50% 14 - 15.09.26	200 000	EUR	223 661	221 204	0,13
Smiths Group PLC 1.25% 15 - 28.04.23	100 000	EUR	102 006	101 359	0,06
Standard Chartered PLC FRN 17 - 03.10.23	100 000	EUR	101 514	100 644	0,06
Standard Chartered PLC FRN 19 - 02.07.27	100 000	EUR	102 137	101 823	0,06
Standard Chartered PLC FRN 21 - 23.09.31	200 000	EUR	200 441	199 538	0,12
Standard Chartered PLC FRN 20 - 09.09.30	100 000	EUR	106 337	104 787	0,06
Standard Chartered PLC 3.125% 14 - 19.11.24	100 000	EUR	109 603	107 890	0,07
Trinity Acquisition PLC 2.125% 16 - 26.05.22	100 000	EUR	102 146	100 343	0,06
Virgin Money UK PLC FRN 21 - 27.05.24	100 000	EUR	100 685	100 380	0,06
Virgin Money UK PLC FRN 20 - 24.06.25	100 000	EUR	107 712	105 848	0,06
Vodafone Group PLC 0.50% 16 - 30.01.24	100 000	EUR	101 818	101 375	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
Royaume-Uni (suite)					
Vodafone Group PLC 0.90% 19 - 24.11.26	100 000	EUR	103 798	103 376	0,06
Vodafone Group PLC 1.125% 17 - 20.11.25	100 000	EUR	105 844	103 677	0,06
Vodafone Group PLC 1.75% 16 - 25.08.23	200 000	EUR	208 503	206 728	0,12
Vodafone Group PLC 1.875% 14 - 11.09.25	200 000	EUR	215 544	212 518	0,13
Vodafone Group PLC 2.20% 16 - 25.08.26	360 000	EUR	396 316	392 573	0,24
Vodafone Group PLC 5.375% 07 - 06.06.22	100 000	EUR	104 518	102 451	0,06
WPP Finance 2013 3.00% 13 - 20.11.23	200 000	EUR	216 045	211 740	0,13
WPP Finance 2016 1.375% 18 - 20.03.25	100 000	EUR	104 954	103 983	0,06
Yorkshire Building Society 0.625% 20 - 21.09.25	100 000	EUR	102 274	101 465	0,06
			14 824 743	14 670 029	8,74
États-Unis					
3M Co. 0.375% 16 - 15.02.22	100 000	EUR	100 581	100 056	0,06
3M Co. 0.95% 15 - 15.05.23	100 000	EUR	103 155	101 570	0,06
3M Co. 1.50% 14 - 09.11.26	100 000	EUR	106 690	106 146	0,06
AbbVie Inc. 1.25% 20 - 01.06.24	200 000	EUR	207 133	205 706	0,12
AbbVie Inc. 1.375% 16 - 17.05.24	250 000	EUR	258 940	257 527	0,15
Air Products and Chemicals Inc. 1.00% 15 - 12.02.25	100 000	EUR	103 514	102 996	0,06
American Honda Finance Corp. 0.35% 19 - 26.08.22	200 000	EUR	201 797	200 926	0,12
American Honda Finance Corp. 0.55% 18 - 17.03.23	100 000	EUR	101 355	100 993	0,06
American Honda Finance Corp. 0.75% 17 - 17.01.24	100 000	EUR	102 771	101 761	0,06
American Honda Finance Corp. 1.375% 15 - 10.11.22	100 000	EUR	102 070	101 486	0,06
American Honda Finance Corp. 1.60% 20 - 20.04.22	100 000	EUR	100 776	100 581	0,06
American Honda Finance Corp. 1.95% 20 - 18.10.24	100 000	EUR	107 759	105 487	0,06
American International Group Inc. 1.50% 16 - 08.06.23	100 000	EUR	102 712	101 799	0,06
American Tower Corp. 1.375% 17 - 04.04.25	100 000	EUR	104 479	103 343	0,06
American Tower Corp. 1.95% 18 - 22.05.26	100 000	EUR	108 035	105 980	0,06
Amgen Inc. 2.00% 16 - 25.02.26	100 000	EUR	109 800	107 098	0,07
Apple Inc. Zero Coupon 19 - 15.11.25	200 000	EUR	201 373	200 298	0,12
Apple Inc. 0.875% 17 - 24.05.25	200 000	EUR	209 363	206 072	0,12
Apple Inc. 1.00% 14 - 10.11.22	200 000	EUR	203 253	202 486	0,12
Apple Inc. 1.00% 14 - 10.11.22	100 000	EUR	101 930	101 243	0,06
Apple Inc. 1.375% 15 - 17.01.24	100 000	EUR	105 281	103 563	0,06
Apple Inc. 1.625% 14 - 10.11.26	300 000	EUR	323 318	322 539	0,19
Archer-Daniels-Midland Co. 1.00% 18 - 12.09.25	100 000	EUR	105 742	103 041	0,06
Archer-Daniels-Midland Co. 1.75% 15 - 23.06.23	100 000	EUR	104 043	102 897	0,06
Autoliv Inc. 0.75% 18 - 26.06.23	100 000	EUR	101 446	101 007	0,06
Avery Dennison Corp. 1.25% 17 - 03.03.25	100 000	EUR	104 472	103 270	0,06
Bank of America Corp. 0.75% 16 - 26.07.23	200 000	EUR	204 242	202 814	0,12
Bank of America Corp. FRN 19 - 09.05.26	100 000	EUR	102 542	101 773	0,06
Bank of America Corp. FRN 17 - 07.02.25	200 000	EUR	207 207	205 628	0,12
Bank of America Corp. 1.625% 15 - 14.09.22	200 000	EUR	205 024	202 914	0,12
Bank of America Corp. FRN 17 - 04.05.27	200 000	EUR	214 955	211 466	0,13
Bank of America Corp. 2.375% 14 - 19.06.24	200 000	EUR	213 584	211 782	0,13
Baxter International Inc. 0.40% 19 - 15.05.24	100 000	EUR	101 405	100 912	0,06
Baxter International Inc. 1.30% 17 - 30.05.25	100 000	EUR	105 491	103 543	0,06
Becton Dickinson and Co. 0.034% 21 - 13.08.25	100 000	EUR	99 914	99 372	0,06
Becton Dickinson and Co. 1.00% 16 - 15.12.22	200 000	EUR	203 030	202 132	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Becton Dickinson and Co. 1.90% 16 - 15.12.26	100 000	EUR	107 321	106 952	0,07
BlackRock Inc. 1.25% 15 - 06.05.25	100 000	EUR	105 966	104 135	0,06
BMW US Capital LLC 0.625% 15 - 20.04.22	200 000	EUR	201 954	200 646	0,12
Booking Holdings Inc. 0.10% 21 - 08.03.25	100 000	EUR	100 395	100 045	0,06
Booking Holdings Inc. 0.80% 17 - 10.03.22	300 000	EUR	302 008	300 378	0,18
Booking Holdings Inc. 2.15% 15 - 25.11.22	200 000	EUR	204 340	203 226	0,12
Booking Holdings Inc. 2.375% 14 - 23.09.24	100 000	EUR	106 358	105 809	0,06
Bristol-Myers Squibb Co. 1.00% 15 - 15.05.25	100 000	EUR	105 368	103 268	0,06
Cargill Inc. 2.50% 14 - 15.02.23	100 000	EUR	104 266	103 015	0,06
Chubb INA Holdings Inc. 0.30% 19 - 15.12.24	100 000	EUR	101 426	100 607	0,06
Citigroup Inc. FRN 19 - 08.10.27	180 000	EUR	179 528	180 007	0,11
Citigroup Inc. 0.75% 16 - 26.10.23	100 000	EUR	101 919	101 428	0,06
Citigroup Inc. FRN 20 - 06.07.26	200 000	EUR	207 719	206 660	0,12
Citigroup Inc. FRN 18 - 24.07.26	300 000	EUR	316 821	312 888	0,19
Citigroup Inc. 1.75% 15 - 28.01.25	200 000	EUR	211 870	210 062	0,13
Citigroup Inc. 2.125% 14 - 10.09.26	100 000	EUR	109 717	108 336	0,07
Citigroup Inc. 2.375% 14 - 22.05.24	100 000	EUR	106 777	105 731	0,06
Coca-Cola Co. 0.50% 17 - 08.03.24	100 000	EUR	102 441	101 490	0,06
Coca-Cola Co. 0.75% 19 - 22.09.26	100 000	EUR	103 540	103 324	0,06
Coca-Cola Co. 1.875% 14 - 22.09.26	100 000	EUR	109 947	108 804	0,07
Colgate-Palmolive Co. 0.50% 19 - 06.03.26	100 000	EUR	102 859	101 835	0,06
Danaher Corp. 1.70% 20 - 30.03.24	200 000	EUR	209 024	207 766	0,13
Danaher Corp. 2.10% 20 - 30.09.26	100 000	EUR	109 620	108 283	0,07
Digital Euro Finco LLC 2.50% 19 - 16.01.26	100 000	EUR	108 161	108 023	0,07
Digital Euro Finco LLC 2.625% 16 - 15.04.24	100 000	EUR	105 520	105 341	0,06
Dover Corp. 1.25% 16 - 09.11.26	100 000	EUR	104 577	104 022	0,06
DXC Technology Co. 1.75% 18 - 15.01.26	100 000	EUR	105 278	103 717	0,06
Ecolab Inc. 2.625% 15 - 08.07.25	100 000	EUR	111 033	108 186	0,07
Eli Lilly & Co. 1.625% 15 - 02.06.26	200 000	EUR	215 250	212 806	0,13
Emerson Electric Co. 0.375% 19 - 22.05.24	100 000	EUR	101 017	100 949	0,06
Emerson Electric Co. 1.25% 19 - 15.10.25	100 000	EUR	106 653	103 778	0,06
FedEx Corp. 0.45% 19 - 05.08.25	100 000	EUR	101 042	100 755	0,06
Fidelity National Information Services Inc. 0.125% 19 - 03.12.22	200 000	EUR	201 058	200 626	0,12
Fidelity National Information Services Inc. 0.625% 19 - 03.12.25	100 000	EUR	102 356	101 218	0,06
Fidelity National Information Services Inc. 0.75% 19 - 21.05.23	200 000	EUR	203 550	202 196	0,12
Fidelity National Information Services Inc. 1.10% 17 - 15.07.24	100 000	EUR	103 928	102 263	0,06
Fiserv Inc. 0.375% 19 - 01.07.23	100 000	EUR	101 129	100 631	0,06
General Mills Inc. 0.125% 21 - 15.11.25	100 000	EUR	100 035	99 704	0,06
General Mills Inc. 0.45% 20 - 15.01.26	100 000	EUR	102 250	100 667	0,06
Goldman Sachs Group Inc. FRN 21 - 30.04.24	300 000	EUR	300 306	300 360	0,18
Goldman Sachs Group Inc. 0.125% 19 - 19.08.24	100 000	EUR	100 817	100 165	0,06
Goldman Sachs Group Inc. 1.25% 16 - 01.05.25	100 000	EUR	103 315	102 599	0,06
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 15 - 26.07.22	100 000	EUR	102 605	101 026	0,06
Goldman Sachs Group Inc. 1.375% 17 - 15.05.24	200 000	EUR	205 527	204 094	0,12

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Goldman Sachs Group Inc. 1.625% 16 - 27.07.26	200 000	EUR	214 420	211 120	0,13
Goldman Sachs Group Inc. 2.00% 15 - 27.07.23	200 000	EUR	209 005	206 758	0,12
Goldman Sachs Group Inc. 2.125% 14 - 30.09.24	100 000	EUR	107 622	105 549	0,06
Goldman Sachs Group Inc. 2.875% 14 - 03.06.26	100 000	EUR	112 970	111 277	0,07
Goldman Sachs Group Inc. 3.25% 13 - 01.02.23	200 000	EUR	209 199	207 520	0,13
Goldman Sachs Group Inc. 3.375% 20 - 27.03.25	300 000	EUR	334 595	330 594	0,20
Harley-Davidson Financial Services Inc. 0.90% 19 - 19.11.24	100 000	EUR	101 987	101 884	0,06
Harley-Davidson Financial Services Inc. 3.875% 20 - 19.05.23	100 000	EUR	106 791	105 188	0,06
Illinois Tool Works Inc. 0.25% 19 - 05.12.24	100 000	EUR	101 508	100 654	0,06
Illinois Tool Works Inc. 1.75% 14 - 20.05.22	100 000	EUR	100 910	100 292	0,06
International Business Machines Corp. 0.375% 19 - 31.01.23	300 000	EUR	303 680	302 076	0,18
International Business Machines Corp. 0.875% 19 - 31.01.25	100 000	EUR	103 529	102 647	0,06
International Business Machines Corp. 0.95% 17 - 23.05.25	200 000	EUR	207 599	205 952	0,12
International Business Machines Corp. 1.125% 16 - 06.09.24	100 000	EUR	104 844	103 100	0,06
International Business Machines Corp. 1.25% 14 - 26.05.23	200 000	EUR	205 172	204 002	0,12
International Business Machines Corp. 2.875% 13 - 07.11.25	200 000	EUR	224 213	221 218	0,13
International Flavors & Fragrances Inc. 1.75% 16 - 14.03.24	100 000	EUR	105 821	103 318	0,06
International Flavors & Fragrances Inc. 1.80% 18 - 25.09.26	200 000	EUR	213 140	211 878	0,13
Johnson & Johnson 0.65% 16 - 20.05.24	100 000	EUR	102 379	101 934	0,06
JPMorgan Chase & Co. 0.625% 16 - 25.01.24	200 000	EUR	204 205	203 194	0,12
JPMorgan Chase & Co. FRN 19 - 11.03.27	300 000	EUR	310 986	308 769	0,19
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 27.01.25	200 000	EUR	211 282	208 958	0,13
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 15 - 26.10.22	100 000	EUR	102 626	101 623	0,06
JPMorgan Chase & Co. 1.50% 16 - 29.10.26	100 000	EUR	105 781	105 806	0,06
JPMorgan Chase & Co. 2.75% 12 - 24.08.22	200 000	EUR	207 776	204 156	0,12
JPMorgan Chase & Co. 2.75% 13 - 01.02.23	100 000	EUR	104 496	103 348	0,06
JPMorgan Chase & Co. 3.00% 14 - 19.02.26	200 000	EUR	226 544	223 520	0,13
Kellogg Co. 0.80% 17 - 17.11.22	100 000	EUR	101 281	101 023	0,06
Kellogg Co. 1.00% 16 - 17.05.24	100 000	EUR	103 738	102 316	0,06
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	100 000	EUR	104 577	103 363	0,06
Kellogg Co. 1.25% 15 - 10.03.25	100 000	EUR	103 704	103 363	0,06
Kimberly-Clark Corp. 0.625% 17 - 07.09.24	100 000	EUR	102 613	101 946	0,06
Linde Inc. 1.625% 14 - 01.12.25	100 000	EUR	108 267	106 281	0,06
ManpowerGroup Inc. 1.75% 18 - 22.06.26	100 000	EUR	107 331	106 193	0,06
ManpowerGroup Inc. 1.875% 15 - 11.09.22	100 000	EUR	101 311	100 936	0,06
Marsh & McLennan Cos Inc. 1.349% 19 - 21.09.26	100 000	EUR	105 000	104 350	0,06
Mastercard Inc. 1.10% 15 - 01.12.22	100 000	EUR	102 132	101 027	0,06
McDonald's Corp. 0.625% 17 - 29.01.24	100 000	EUR	102 174	101 554	0,06

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2021

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
McDonald's Corp. 0.90% 19 - 15.06.26	100 000	EUR	103 197	102 800	0,06
McDonald's Corp. 1.00% 16 - 15.11.23	100 000	EUR	102 719	102 238	0,06
McDonald's Corp. 1.125% 15 - 26.05.22	100 000	EUR	101 536	100 607	0,06
McDonald's Corp. 2.00% 13 - 01.06.23	100 000	EUR	103 382	103 191	0,06
McDonald's Corp. 2.375% 12 - 27.11.24	100 000	EUR	108 599	107 416	0,07
McDonald's Corp. 2.875% 13 - 17.12.25	100 000	EUR	113 758	110 951	0,07
McKesson Corp. 1.50% 17 - 17.11.25	100 000	EUR	105 799	104 827	0,06
McKesson Corp. 1.625% 18 - 30.10.26	100 000	EUR	106 064	105 633	0,06
Merck & Co. Inc. 0.50% 16 - 02.11.24	100 000	EUR	103 172	101 462	0,06
Merck & Co. Inc. 1.875% 14 - 15.10.26	170 000	EUR	184 362	183 490	0,11
Metropolitan Life Global Funding I 0.375% 19 - 09.04.24	100 000	EUR	101 724	101 061	0,06
Metropolitan Life Global Funding I 2.375% 13 - 11.01.23	100 000	EUR	104 141	102 836	0,06
MMS USA Holdings Inc. 0.625% 19 - 13.06.25	100 000	EUR	102 490	101 085	0,06
Morgan Stanley FRN 21 - 29.10.27	200 000	EUR	198 078	198 728	0,12
Morgan Stanley FRN 19 - 26.07.24	200 000	EUR	202 938	202 310	0,12
Morgan Stanley 1.00% 16 - 02.12.22	100 000	EUR	101 417	101 302	0,06
Morgan Stanley 1.00% 16 - 02.12.22	100 000	EUR	102 014	101 302	0,06
Morgan Stanley FRN 17 - 23.10.26	100 000	EUR	106 039	103 760	0,06
Morgan Stanley 1.375% 16 - 27.10.26	180 000	EUR	188 885	188 813	0,11
Morgan Stanley 1.75% 15 - 30.01.25	200 000	EUR	213 378	209 996	0,13
Morgan Stanley 1.75% 16 - 11.03.24	100 000	EUR	105 083	103 905	0,06
Morgan Stanley 1.875% 14 - 30.03.23	100 000	EUR	103 090	102 648	0,06
Nestle Holdings Inc. 0.875% 17 - 18.07.25	100 000	EUR	105 138	102 948	0,06
Oracle Corp. 3.125% 13 - 10.07.25	100 000	EUR	115 325	110 213	0,07
Parker-Hannifin Corp. 1.125% 17 - 01.03.25	100 000	EUR	103 853	102 344	0,06
PepsiCo Inc. 0.25% 20 - 06.05.24	200 000	EUR	202 672	201 716	0,12
PepsiCo Inc. 2.625% 14 - 28.04.26	100 000	EUR	112 911	110 481	0,07
PerkinElmer Inc. 1.875% 16 - 19.07.26	100 000	EUR	106 966	106 017	0,06
PPG Industries Inc. 0.875% 16 - 03.11.25	100 000	EUR	103 796	102 575	0,06
Procter & Gamble Co. 0.50% 17 - 25.10.24	100 000	EUR	102 145	101 820	0,06
Procter & Gamble Co. 0.625% 18 - 30.10.24	100 000	EUR	103 610	102 099	0,06
Procter & Gamble Co. 1.125% 15 - 02.11.23	200 000	EUR	206 843	205 190	0,12
Procter & Gamble Co. 2.00% 12 - 16.08.22	200 000	EUR	204 608	203 062	0,12
Prologis LP 3.00% 14 - 02.06.26	100 000	EUR	114 174	111 870	0,07
PVH Corp. 3.625% 16 - 15.07.24	100 000	EUR	107 847	107 617	0,07
RELX Capital Inc. 1.30% 15 - 12.05.25	100 000	EUR	104 802	103 809	0,06
Sysco Corp. 1.25% 16 - 23.06.23	100 000	EUR	102 199	101 646	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.125% 19 - 01.03.25	100 000	EUR	100 739	100 121	0,06
Thermo Fisher Scientific Inc. 0.75% 16 - 12.09.24	300 000	EUR	307 108	305 847	0,18
Thermo Fisher Scientific Inc. 1.40% 17 - 23.01.26	140 000	EUR	147 308	146 443	0,09
Thermo Fisher Scientific Inc. 2.00% 14 - 15.04.25	200 000	EUR	213 647	211 460	0,13
United Parcel Service Inc. 0.375% 17 - 15.11.23	100 000	EUR	101 481	101 072	0,06
United Parcel Service Inc. 1.625% 15 - 15.11.25	100 000	EUR	108 880	105 554	0,06
US Bancorp 0.85% 17 - 07.06.24	100 000	EUR	102 767	102 090	0,06
Verizon Communications Inc. 0.875% 16 - 02.04.25	200 000	EUR	207 676	205 458	0,12
Verizon Communications Inc. 1.375% 17 - 27.10.26	220 000	EUR	231 326	231 541	0,14

Les notes complémentaires font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers II

Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles
au 31 décembre 2021
(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs^(A)					
Obligations (suite)					
États-Unis (suite)					
Verizon Communications Inc. 1.625% 14 - 01.03.24	100 000	EUR	104 224	103 904	0,06
Verizon Communications Inc. 3.25% 14 - 17.02.26	200 000	EUR	231 038	225 210	0,14
VF Corp. 0.625% 16 - 20.09.23	100 000	EUR	101 883	101 161	0,06
Walgreens Boots Alliance Inc. 2.125% 14 - 20.11.26	100 000	EUR	107 849	107 028	0,07
Walmart Inc. 1.90% 14 - 08.04.22	100 000	EUR	100 486	100 541	0,06
Walmart Inc. 2.55% 14 - 08.04.26	100 000	EUR	111 467	109 822	0,07
Worley US Finance Sub Ltd. 0.875% 21 - 09.06.26	100 000	EUR	100 005	100 297	0,06
Xylem Inc. 2.25% 16 - 11.03.23	100 000	EUR	103 722	102 311	0,06
Xylem Inc. 2.25% 16 - 11.03.23	100 000	EUR	102 509	102 311	0,06
			24 463 850	24 244 654	14,45
Total - Obligations			167 932 485	166 335 629	99,10
Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs			167 932 485	166 335 629	99,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS			167 932 485	166 335 629	99,10
TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS				167 584 715	99,85

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

1. Généralités**a) La Société**

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

La Société est une société d'investissement de droit luxembourgeois constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable (« SICAV ») sous le nom de « db x-trackers II » le 7 février 2007 pour une période indéterminée. Elle a été renommée « Xtrackers II » le 16 février 2018. Le capital minimum requis par la loi luxembourgeoise est de 1 250 000 euros.

Les Statuts ont été déposés auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg et ont été publiés dans le Mémorial du Grand-Duché de Luxembourg (le « Mémorial ») le 1^{er} mars 2007. La dernière modification en date des Statuts a été effectuée au cours d'une assemblée générale extraordinaire des Actionnaires qui s'est tenue le 6 mai 2020 et le procès-verbal de cette assemblée a été publié au Recueil Électronique des Sociétés et Associations (Luxembourg) (le « RESA ») le 11 mai 2020. La Société est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-124.284.

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

Au 31 décembre 2021, tous les Compartiments de la Société sont des fonds indiciels négociés en bourse (exchange traded funds, « ETF »).

Au 31 décembre 2021, la Société comprenait 39 Compartiments actifs.

Les engagements de chaque Compartiment sont comptabilisés séparément, les tierces parties créancières ayant uniquement droit aux actifs du Compartiment concerné.

Événements significatifs au cours de l'exercice :

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le Compartiment suivant a été lancé :

Compartiment	Date de lancement
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	7 décembre 2021

2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, le Compartiment suivant a été résilié :

Compartiment	Date de liquidation
Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF	8 décembre 2021

3. Au cours de l'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui s'est tenue le 23 avril 2021, Julien Boulliat a été élu au Conseil d'Administration.

4. L'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui s'est tenue le 23 avril 2021 a approuvé l'élection de KPMG Luxembourg, Société Coopérative (jusqu'au 31 décembre 2021 ; après modification de la forme juridique à compter du 1^{er} janvier 2022 : KPMG Luxembourg, Société anonyme) en tant que contrôleur de comptes légal de la Société jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle des Actionnaires de la Société qui approuvera les comptes annuels pour l'exercice financier clos le 31 décembre 2021.

5. Le 1^{er} février 2021 (la « **Date d'Entrée en Vigueur** »), le Compartiment XTRACKERS II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF est passé de l'Indice de Référence CSI Gilt-Edged Medium Term Treasury Note Index (administré par China Securities Index Co., Ltd) à l'indice FTSE Chinese Government and Policy Bank Bond 1-10 Years Capped Index (administré par FTSE Fixed Income LLC). À la Date d'Entrée en Vigueur, la Commission de Société de Gestion de la Catégorie d'Actions 1D du Compartiment (ISIN : LU1094612022) a été réduite, passant de « jusqu'à 0,25 % par an » à « jusqu'à 0,20 % par an ». Par conséquent, la Commission globale applicable à la Catégorie d'Actions a également été réduite, passant de « jusqu'à 0,40 % par an » à « jusqu'à 0,35 % par an ». L'Annexe Produit du Compartiment a également été mise à jour afin de fournir une flexibilité supplémentaire au Compartiment pour qu'il puisse investir directement via le China Bond Connect.

6. Le 22 février 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF que les Catégories d'Actions 2C-USD Hedged (ISIN : LU0942970285), 3D-GBP Hedged (ISIN : LU0942970368), 4C-CHF Hedged (ISIN : LU0942970442) et 5C-EUR Hedged (ISIN : LU0942970798) du Compartiment (les « **Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change** ») modifieraient leur Objectif d'Investissement pour suivre l'indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (l'« **Indice de Référence** »), au lieu des versions couvertes contre le risque de change de l'Indice de Référence qu'elles suivent actuellement. State Street Bank & Trust Company, succursale de Londres, sera nommée Gestionnaire de couverture de change du Compartiment en relation avec les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change.

En complément de ce qui précède, le 28 mai 2021, la Société a informé les Actionnaires que ces changements ne se poursuivraient pas, car il y aurait une nouvelle restructuration du Compartiment (comme décrit au point 8 ci-dessous).

Notes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

a) La Société (suite)

7. Le 26 mai 2021, la Société a informé les Actionnaires d'une modification de la Note « 11. Frais de transaction » de la section « Notes aux États Financiers » du Rapport annuel audité de la Société pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.
8. Le 19 novembre 2021, la Société a informé les Actionnaires de XTRACKERS II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF que le nom du Compartiment et l'Indice de Référence changeront comme indiqué dans le tableau ci-dessous et que les modifications seront effectuées à une date comprise entre le 10 janvier 2022 et le 10 avril 2022 (la « **Date d'Entrée en Viguer** »).

Dénomination actuelle du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Indice de Référence actuel	Nouvel Indice de Référence
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	Xtrackers II ESG GLOBAL AGGREGATE BOND UCITS ETF	Bloomberg Global Aggregate Bond Index	Bloomberg MSCI Global Aggregate Sustainable and SRI Currency Neutral Index

L'avis a aussi informé les Actionnaires que, à partir de la Date d'Entrée en Viguer, le Compartiment passera d'une Politique d'Investissement Indirect à une Politique d'Investissement Direct afin de devenir un Compartiment à Réplication optimisée géré de manière passive. À compter de la Date d'Entrée en Viguer, les Compartiments peuvent également commencer à s'engager dans des activités de prêt de titres conformes aux normes ESG.

À compter de la Date d'Entrée en Viguer, les Catégories d'Actions 2C-USD Hedged (ISIN : LU0942970285), 3D-GBP Hedged (ISIN : LU0942970368), 4C-CHF Hedged (ISIN : LU0942970442) et 5C-EUR Hedged (ISIN : LU0942970798) du Compartiment (les « **Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change** ») suivront le nouvel Indice de Référence, au lieu des versions couvertes contre le risque de change de l'Indice de Référence qu'elles suivent actuellement. State Street Bank & Trust Company, succursale de Londres, sera nommée « Gestionnaire de couverture de change » du Compartiment en relation avec les Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change.

L'avis a aussi informé les Actionnaires que, à compter de la Date d'Entrée en Viguer, outre la délégation du rôle de Gestionnaire de Portefeuille Délégué à DWS Investments UK Limited, DWS Investment GmbH peut déléguer tout ou partie de ses responsabilités de gestion d'investissement relatives aux parties du portefeuille du Compartiment qui sont libellées dans certaines devises à DWS Investment Management Americas, Inc.

9. La Covid-19 s'est répandue depuis janvier 2020 et a entraîné par la suite une grave crise économique. La rapide propagation du virus s'est traduite, entre autres, par d'importantes distorsions des prix du marché parallèlement à une volatilité sensiblement accrue. Les restrictions à la liberté de circulation, les mesures de confinement à répétition, les interruptions de la production, ainsi que les perturbations de la chaîne d'approvisionnement exercent des pressions majeures sur les processus économiques en aval, ce qui a entraîné une détérioration considérable des perspectives économiques mondiales. Entre-temps, des reprises notables et de nouveaux sommets ont été observés sur les marchés, en raison, entre autres, des programmes de soutien de la politique monétaire et budgétaire et des vastes campagnes de vaccination et de test. Néanmoins, les effets spécifiques ou possibles à moyen et long terme de la crise sur l'économie, les marchés individuels et les secteurs, ainsi que les implications sociales de la propagation rapide du virus dans le monde ou l'émergence de différents variants et le niveau élevé d'incertitude associé au moment de la préparation de ce rapport ne peuvent pas être évalués de manière fiable. Les conséquences sur les actifs des Compartiments respectifs pourraient donc encore être significatives. Il existe un niveau élevé d'incertitude quant aux implications financières de la pandémie, car elles dépendent de facteurs externes tels que la propagation de nouveaux variants du virus, les mesures prises par les gouvernements et les banques centrales individuel(le)s, le succès des efforts de diminution des taux d'infection et le redémarrage rapide et durable de l'économie.

La Société de Gestion poursuit donc ses efforts, dans le cadre de sa stratégie de gestion de risques, pour évaluer ces incertitudes et de leur impact possible sur les activités, la liquidité et la performance des Compartiments respectifs. Le Conseil d'Administration s'assure que la Société de Gestion prend toutes les mesures jugées appropriées pour protéger au mieux possible les intérêts des investisseurs. En coordination avec les prestataires de services, le Conseil d'Administration a observé les conséquences de la crise de Covid-19 et a intégré de manière adéquate son impact sur les Compartiments respectifs et les marchés sur lesquels lesdits Compartiments investissent dans ses processus de prise de décision. À la date du présent rapport, aucune demande de rachat importante n'avait été faite au titre des Compartiments respectifs ; les effets sur les transactions de certificats d'actions des Compartiments respectifs sont surveillés en permanence par la Société de Gestion ; la capacité de performance des prestataires de services les plus importants n'a fait l'objet d'aucune détérioration majeure. Dans ce contexte, le Conseil d'Administration s'est assuré, conformément à de nombreuses directives nationales et à la suite de discussions avec les prestataires de services les plus importants (en particulier le Dépositaire, la gestion de portefeuille et l'administration du fonds) que les mesures prises et les plans de continuité de l'activité mis en place (y compris de vastes mesures d'hygiène sur site, des restrictions des déplacements et des événements professionnels, des précautions visant à assurer le bon fonctionnement des processus commerciaux en cas de suspicion d'infection à la Covid-19, l'extension des options techniques pour le travail mobile) permettront de limiter les risques opérationnels prévisibles ou en cours et veilleront à ce que les activités des Compartiments respectifs ne soient pas perturbées.

À la date de la préparation du présent rapport, le Conseil d'Administration est d'avis qu'il n'existe aucun signe mettant en doute la capacité des Compartiments respectifs à être maintenus ni aucun problème de liquidité pour les Compartiments respectifs.

Pour connaître les autres événements significatifs au cours de l'exercice, veuillez consulter le point 4 à la section « Informations destinées aux Actionnaires - non auditées ».

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et Politiques d'Investissement

Les Compartiments sont autorisés à atteindre leur Objectif d'Investissement au moyen d'une Politique d'Investissement Indirect et/ou d'une Politique d'Investissement Direct, telles que plus amplement décrites dans les paragraphes suivants.

Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Indirect

Les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Indirect sont identifiés par la référence « SWAP » dans leur nom. Les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Indirect (« Compartiments à Réplication Indirecte ») ne peuvent pas investir directement dans les composants de l'Indice de Référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de Référence sera obtenue grâce au recours à des transactions et/ou instruments dérivés (la/les « Transaction(s) sur des instruments dérivés »). En particulier, un Compartiment à Réplication Indirecte conclura des Opérations de Swap négociées de gré à gré dans des conditions normales de marché avec au moins une Contrepartie de swap (la/les « Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré »). Afin d'éviter toute ambiguïté, les Opérations de Swap négociées de gré à gré seraient considérées comme des swaps de rendement total au sens du Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de leur réutilisation et modifiant le Règlement (UE) N° 648/2012 (le « Règlement SFTR »). Les Compartiments à Réplication Indirecte ne prévoient actuellement pas la possibilité de conclure des accords de prêt de titres, des opérations d'achat avec revente ou de vente avec rachat, des opérations de prêt sur marge ou de mise en pension (et/ou des opérations de prise en pension), comme le prévoit le Règlement SFTR.

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

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

Sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante, les Actifs investis qui peuvent faire l'objet d'un Swap non financé sont des titres à revenu fixe éligibles OPCVM.

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

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

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

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

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

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

Selon la valeur des Transactions sur des instruments dérivés et de la politique choisie, les Compartiments à Réplication Indirecte peuvent à tout moment être exposés, en totalité ou en partie, à une ou plusieurs contrepartie(s) (y compris une ou plusieurs Contrepartie(s) de swap), auquel cas il convient de souscrire à une garantie adaptée ou de prendre d'autres dispositions (conformes

1. Généralités (suite)

b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

aux Réglementations et EMIR) destinées à atténuer le risque de contrepartie, et/ou un paiement sera reçu des contreparties des Transactions sur des instruments dérivés de telle manière que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie reste dans les limites fixées par les Réglementations et EMIR (voir Note 9).

Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct

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

- (i) la totalité ou une partie importante des composants de l'Indice de Référence (ce Compartiment étant un « Compartiment à Réplication totale »), ou
- (ii) un échantillon optimisé des composants de l'Indice, ou des valeurs mobilières non liées ou d'autres actifs éligibles (ce Compartiment étant un « Compartiment à Réplication optimisée »).

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

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

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

Les types de titres dans lesquels les Compartiments à Réplication Directe peuvent investir incluent les Certificats américains de dépôt (« ADR »), les Certificats internationaux de dépôt (« GDR ») et/ou les Certificats de dépôt sans droit de vote (« NVDR »). Les Compartiments à Réplication Directe peuvent percevoir des revenus sur les titres qu'ils détiennent. Les revenus perçus sur les titres détenus par un Compartiment peuvent être imposables.

Les Compartiments à Réplication Directe peuvent ponctuellement investir dans des soldes de trésorerie provisoires (tels que des produits de souscription en attente d'investissements ou tout autre solde de trésorerie provisoire) dans des IFD afin d'obtenir une exposition au marché et de chercher à réduire l'Écart de suivi.

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

En outre, le Gestionnaire d'Investissement se réserve le droit d'exclure de tout portefeuille des Compartiments les titres ne se conformant pas avec les politiques du Gestionnaire d'Investissement. En font notamment partie les titres ayant été identifiés comme des parties impliquées dans la production ou la fabrication d'armes conventionnelles controversées, la production de dispositifs de distribution et la production délibérée, en toute connaissance de cause, de composants essentiels d'armes conventionnelles controversées, chacun étant déterminé par la méthode d'identification des armes conventionnelles controversées utilisée par DWS.

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

Notes aux États Financiers (suite)

1. Généralités (suite)

c) Les Actions

Les Actions ne sont émises par la Société que relativement à des Compartiments appliquant les Politiques d'Investissement décrites dans le Prospectus, et leur souscription peut s'effectuer en numéraire ou en nature (ou une combinaison des deux).

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

2. Principes comptables

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

a) Valorisation des investissements

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

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

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

2. Principes comptables (suite)

a) Valorisation des investissements (suite)

- (viii) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés, ainsi que tous les actifs susmentionnés pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur, seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi conformément aux procédures établies par le Conseil d'Administration.

b) Opérations d'investissement

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

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

Le coût des obligations liées à l'inflation est ajusté pour prendre en compte l'inflation et ces ajustements sont comptabilisés en intérêts sur obligations.

c) Conversion des devises étrangères

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

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

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

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

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2021 sont les suivants :

1 Euro = 1,564128 AUD	1 Euro = 130,954236 JPY
1 Euro = 1,436454 CAD	1 Euro = 10,028168 NOK
1 Euro = 1,036160 CHF	1 Euro = 1,660994 NZD
1 Euro = 7,247772 CNY	1 Euro = 10,296036 SEK
1 Euro = 7,437571 DKK	1 Euro = 1,533116 SGD
1 Euro = 0,839603 GBP	1 Euro = 1,137200 USD
1 Euro = 3,539420 ILS	

d) Revenus

Les intérêts sont enregistrés sur une base cumulée nette de retenue à la source et incluent l'amortissement linéaire des primes et de l'accroissement de l'écart d'actualisation qui sont divulgués dans les États Financiers comme « Accroissement de l'écart d'actualisation » ou « Amortissement de la prime ». Les dividendes sont comptabilisés à la date de détachement, nets après déduction de la retenue à la source.

e) Valeur Liquidative

Le présent rapport annuel est établi sur la base de la dernière valeur liquidative officielle des Compartiments disponible au 31 décembre 2021.

3. Fiscalité de la Société

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

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

4. Swaps de rendement total

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

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

La répartition de la Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap et la Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap indiquée dans l'État des opérations est indiquée dans le tableau ci-dessous.

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de Référence	Devise	Plus-value/ (moins-value) nette réalisée sur swap	Variation de la plus- value/(moins-value) nette latente sur swap
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	DEUTSCHE BANK EONIA TOTAL RETURN INDEX®	EUR	(571 827)	41 131 928
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	42 183	164 602
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	(1 751 137)	9 300 852
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	1 552 486	(5 980 906)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	IBOXX®€ SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	(3 816 767)	3 829 975
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	(1 345 289)	578 724
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	(8 044 328)	34 137 469
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SONIA TOTAL RETURN INDEX®	GBP	1 315 740	5 867 119
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	992 301	(81 510)
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	MTS ITALY BOT- EX-BANK OF ITALY® INDEX	EUR	2 400 362	(5 096 113)
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	(212 113)	(7 719)
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE BOND INDEX ⁽¹⁾	USD	(656 783 164)	677 807 024
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	(43 220 910)	49 933 335

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé son Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs au cours de l'exercice des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

Le tableau ci-dessous répertorie l'exposition aux actifs investis et à l'actif sous-jacent (Indice de Référence) au 31 décembre 2021.

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de Référence	Devise	Exposition - Actifs investis	Exposition - Actifs investis en % de l'actif net	Exposition - Actif sous- jacent	Exposition - Actif sous- jacent en % de l'actif net
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	DEUTSCHE BANK EONIA TOTAL RETURN INDEX®	EUR	777 237 931	99,65 %	779 977 683	100,00 %
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® EUROPE 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	8 052 850	98,33 %	8 190 897	100,02 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR TOTAL RETURN INDEX	EUR	73 104 524	98,16 %	74 485 392	100,01 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	MARKIT ITRAXX® CROSSOVER 5-YEAR SHORT TOTAL RETURN INDEX	EUR	235 681 779	98,70 %	238 806 795	100,01 %

4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent/Indice de Référence	Devise	Exposition - Actifs investis	Exposition - Actifs investis en % de l'actif net	Exposition - Actif sous-jacent	Exposition - Actif sous-jacent en % de l'actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	IBOXX®€ SOVEREIGNS EUROZONE TOTAL RETURN INDEX	EUR	63 921 046	98,92 %	64 621 646	100,00 %
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € GERMANY COVERED® INDEX	EUR	66 821 886	98,52 %	67 827 089	100,00 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	312 579 820	98,72 %	316 647 368	100,00 %
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	SONIA TOTAL RETURN INDEX®	GBP	64 369 420	98,38 %	65 432 566	100,00 %
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	IBOXX € SOVEREIGNS EUROZONE AAA® INDEX	EUR	34 574 300	98,65 %	35 049 464	100,00 %
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	MTS ITALY BOT- EX-BANK OF ITALY® INDEX	EUR	76 301 745	98,94 %	77 123 446	100,01 %
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID COVERED INDEX®	EUR	5 516 731	98,16 %	5 620 713	100,01 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	BLOOMBERG GLOBAL AGGREGATE BOND INDEX ⁽¹⁾	USD	683 322 083	98,00 %	697 317 639	100,01 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	MARKIT IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD 1-3 INDEX	EUR	121 010 151	98,30 %	123 151 016	100,04 %

⁽¹⁾ Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ce Compartiment a changé son Indice de Référence. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs au cours de l'exercice des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Deutsche Bank AG est la contrepartie aux conventions de swap conclues par la Société.

Toutes les positions ouvertes à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ont été exécutées par règlement bilatéral.

Pour tous les Compartiments, il n'y a aucune échéance pour les conventions de swap ci-dessus.

5. Opérations de financement sur titres

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

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

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

Au 31 décembre 2021, la Société exécutait des opérations de prêt de titres (voir Note 8 et Note 9.2).

Le Règlement SFTR concerne également les opérations qui sont communément désignées sous le nom de Swaps de rendement total (« Total Return Swap ou TRS ») (voir Note 4). Au 31 décembre 2021, la Société détenait des swaps de rendement total.

Au 31 décembre 2021, aucun réinvestissement de garanties en numéraire n'avait été réalisé pour les différents Compartiments.

6. Contrats à terme ferme (« futures »)

Au 31 décembre 2021, les Compartiments à Réplication Directe suivants présentaient des contrats à terme ferme (« futures ») en circulation :

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF					
Euro-Schatz	100 000	EUR	112 030	08/03/2022	(175)

7. Contrats de change à terme

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente en EUR
EUR	28 400	USD	32 200	02/02/2022	101
USD	2 694 407	EUR	2 372 328	02/02/2022	(4 360)
Moins-value nette latente					(4 259)

BoFA Securities Europe SA et State Street Bank London sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente en EUR
AUD	13 500	CHF	8 948	02/02/2022	(10)
AUD	15 600	EUR	9 981	02/02/2022	(12)
CAD	22 200	CHF	15 826	02/02/2022	170
CAD	25 600	EUR	17 658	02/02/2022	154
CAD	2 100	USD	1 642	02/02/2022	18
CHF	1 338 237	AUD	2 019 600	02/02/2022	1 125
CHF	2 366 560	CAD	3 320 100	02/02/2022	(25 690)
CHF	294 316	DKK	2 112 000	02/02/2022	119
CHF	25 357 010	EUR	24 461 900	02/02/2022	14 332
CHF	42 276 577	GBP	34 353 270	02/02/2022	(84 112)
CHF	3 713 209	JPY	467 641 400	02/02/2022	14 349
CHF	661 756	NZD	1 061 200	02/02/2022	416
CHF	859 598	SEK	8 514 600	02/02/2022	3 048
CHF	65 487 852	USD	71 755 100	02/02/2022	151 465
DKK	14 200	CHF	1 979	02/02/2022	(1)
DKK	16 200	EUR	2 179	02/02/2022	0
EUR	14 206 201	AUD	22 223 970	02/02/2022	3 948
EUR	25 121 256	CAD	36 533 641	02/02/2022	(297 990)
EUR	279 300	CHF	289 385	02/02/2022	(33)
EUR	3 141 564	DKK	23 365 164	02/02/2022	(59)
EUR	451 253 972	GBP	380 030 560	02/02/2022	(1 113 128)
EUR	39 642 337	JPY	5 173 583 578	02/02/2022	148 227
EUR	7 024 413	NZD	11 676 923	02/02/2022	281
EUR	9 174 411	SEK	94 188 887	02/02/2022	29 508
EUR	695 458 277	USD	789 833 382	02/02/2022	1 316 596
GBP	2 383 210	AUD	4 426 490	02/02/2022	8 087
GBP	4 214 497	CAD	7 276 675	02/02/2022	(46 239)
GBP	1 265 000	CHF	1 558 607	02/02/2022	1 316
GBP	505 870	DKK	4 468 050	02/02/2022	1 396
GBP	58 669 865	EUR	69 708 255	02/02/2022	129 066
GBP	6 549 171	JPY	1 014 972 813	02/02/2022	47 665
GBP	1 178 478	NZD	2 325 747	02/02/2022	3 765
GBP	1 530 763	SEK	18 660 809	02/02/2022	10 337
GBP	117 170 083	USD	158 015 265	02/02/2022	601 669

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente en EUR
JPY	7 642 400	CHF	60 649	02/02/2022	(202)
JPY	81 279 200	EUR	622 696	02/02/2022	(2 227)
JPY	5 810 800	USD	50 472	02/02/2022	2
NZD	7 100	CHF	4 429	02/02/2022	(4)
NZD	8 200	EUR	4 944	02/02/2022	(11)
NZD	8 400	USD	5 742	02/02/2022	7
SEK	57 300	CHF	5 786	02/02/2022	(22)
SEK	564 600	EUR	55 063	02/02/2022	(246)
SEK	56 600	USD	6 258	02/02/2022	(5)
USD	870 333	AUD	1 198 500	02/02/2022	(1 014)
USD	1 540 776	CAD	1 972 400	02/02/2022	(18 245)
USD	481 200	CHF	439 131	02/02/2022	(977)
USD	193 510	DKK	1 267 200	02/02/2022	(320)
USD	17 223 569	EUR	15 165 581	02/02/2022	(28 722)
USD	27 409 922	GBP	20 325 100	02/02/2022	(104 769)
USD	2 442 169	JPY	280 629 600	02/02/2022	4 019
USD	436 069	NZD	638 100	02/02/2022	(605)
USD	565 210	SEK	5 109 300	02/02/2022	665
Plus-value nette latente					767 107

Barclays Bank Ireland PLC, BofA Securities Europe SA, HSBC France, J. P. Morgan AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank London et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente en USD
EUR	279 283 154	USD	317 192 279	02/02/2022	591 771
Plus-value nette latente					591 771

J. P. Morgan AG et State Street Bank London sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente en EUR
AUD	12 900	EUR	8 254	02/02/2022	(10)
CAD	14 500	EUR	10 002	02/02/2022	87
CHF	1 398 735	AUD	2 110 900	02/02/2022	1 177
CHF	1 688 479	CAD	2 368 700	02/02/2022	(18 257)
CHF	370 794	DKK	2 660 800	02/02/2022	150
CHF	33 016 596	EUR	31 851 200	02/02/2022	18 562
CHF	5 193 925	GBP	4 220 500	02/02/2022	(10 334)
CHF	404 025	ILS	1 380 500	02/02/2022	134
CHF	16 696 622	JPY	2 102 774 200	02/02/2022	64 503
CHF	209 628	NOK	2 018 400	02/02/2022	1 296

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente en EUR
CHF	249 846	SEK	2 474 800	02/02/2022	886
CHF	40 509 165	USD	44 386 200	02/02/2022	93 455
DKK	16 500	EUR	2 219	02/02/2022	0
EUR	15 563 109	AUD	24 346 800	02/02/2022	4 259
EUR	18 787 652	CAD	27 320 500	02/02/2022	(221 308)
EUR	4 148 380	DKK	30 853 300	02/02/2022	(80)
EUR	58 108 930	GBP	48 937 600	02/02/2022	(143 647)
EUR	4 519 649	ILS	16 007 400	02/02/2022	(884)
EUR	186 694 300	JPY	24 364 814 600	02/02/2022	698 141
EUR	2 332 868	NOK	23 280 600	02/02/2022	13 906
EUR	2 794 341	SEK	28 688 100	02/02/2022	8 982
EUR	451 150 839	USD	512 385 860	02/02/2022	842 721
GBP	6 277 973	AUD	11 659 900	02/02/2022	21 675
GBP	7 577 998	CAD	13 084 000	02/02/2022	(83 114)
GBP	128 700	CHF	158 614	02/02/2022	93
GBP	1 660 454	DKK	14 665 800	02/02/2022	4 583
GBP	149 931 551	EUR	178 041 226	02/02/2022	428 899
GBP	1 809 532	ILS	7 609 100	02/02/2022	5 135
GBP	74 947 653	JPY	11 615 060 400	02/02/2022	546 424
GBP	941 025	NOK	11 149 200	02/02/2022	9 580
GBP	1 121 386	SEK	13 670 100	02/02/2022	7 591
GBP	182 028 334	USD	245 481 431	02/02/2022	936 035
ILS	83 200	CHF	24 473	02/02/2022	(127)
ILS	1 052 200	EUR	298 938	02/02/2022	(1 794)
ILS	443 200	GBP	105 800	02/02/2022	(778)
ILS	126 200	USD	40 657	02/02/2022	(92)
JPY	124 489 400	EUR	953 739	02/02/2022	(3 412)
JPY	29 232 100	USD	253 903	02/02/2022	10
NOK	12 500	EUR	1 251	02/02/2022	(6)
SEK	159 000	EUR	15 507	02/02/2022	(69)
SEK	35 300	USD	3 903	02/02/2022	(3)
USD	1 961 572	AUD	2 701 200	02/02/2022	(2 285)
USD	2 367 962	CAD	3 031 200	02/02/2022	(27 965)
USD	526 100	DKK	3 445 200	02/02/2022	(873)
USD	47 005 010	EUR	41 386 969	02/02/2022	(76 818)
USD	7 367 291	GBP	5 463 000	02/02/2022	(28 137)
USD	572 895	ILS	1 786 400	02/02/2022	(998)
USD	23 671 339	JPY	2 720 098 300	02/02/2022	38 764
USD	294 018	NOK	2 583 100	02/02/2022	1 097
USD	354 238	SEK	3 202 200	02/02/2022	416
CHF	379 519	SGD	562 300	03/02/2022	(142)
EUR	4 222 137	SGD	6 485 400	03/02/2022	(4 742)
GBP	1 703 247	SGD	3 105 900	03/02/2022	3 130
SGD	3 400	EUR	2 217	03/02/2022	(1)
USD	532 174	SGD	719 500	03/02/2022	(1 247)
Plus-value nette latente					3 124 568

Xtrackers II

Notes aux États Financiers (suite)

7. Contrats de change à terme (suite)

BofA Securities Europe SA, HSBC France, J. P. Morgan AG, Morgan Stanley Europe SE, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank London et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente en USD
EUR	941 909 692	USD	1 069 765 043	02/02/2022	1 992 677
USD	6 006 900	EUR	5 298 171	02/02/2022	(21 656)
Plus-value nette latente					1 971 021

Barclays Bank Ireland PLC, J. P. Morgan AG et State Street Bank London sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2021, le Compartiment Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF⁽¹⁾ avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente en EUR
AUD	100	EUR	64	02/02/2022	0
AUD	4 200	GBP	2 258	02/02/2022	(3)
AUD	100	USD	73	02/02/2022	0
EUR	2 908	AUD	4 550	02/02/2022	1
EUR	3 670	CAD	5 337	02/02/2022	(44)
EUR	1 230	DKK	9 147	02/02/2022	0
EUR	24 147	GBP	20 311	02/02/2022	(31)
EUR	211	ILS	749	02/02/2022	0
EUR	9 307	JPY	1 214 596	02/02/2022	35
EUR	882	NOK	8 801	02/02/2022	5
EUR	695	SEK	7 137	02/02/2022	2
EUR	27 033	USD	30 709	02/02/2022	45
GBP	473 984	AUD	880 332	02/02/2022	1 626
GBP	605 092	CAD	1 044 738	02/02/2022	(6 637)
GBP	200 378	DKK	1 769 820	02/02/2022	553
GBP	7 059 369	EUR	8 382 547	02/02/2022	20 531
GBP	34 477	ILS	144 978	02/02/2022	98
GBP	1 529 434	JPY	237 028 390	02/02/2022	11 124
GBP	143 719	NOK	1 702 915	02/02/2022	1 449
GBP	113 894	SEK	1 388 565	02/02/2022	756
GBP	4 314 690	USD	5 818 767	02/02/2022	22 168
ILS	100	EUR	28	02/02/2022	0
ILS	8 200	GBP	1 957	02/02/2022	(14)
JPY	6 800	EUR	52	02/02/2022	0
JPY	12 000	USD	104	02/02/2022	0
NOK	200	EUR	20	02/02/2022	0
NOK	8 100	GBP	681	02/02/2022	(4)
NOK	200	USD	23	02/02/2022	0
SEK	100	EUR	10	02/02/2022	0
SEK	100	USD	11	02/02/2022	0
USD	2 929	AUD	4 033	02/02/2022	(3)

7. Contrats de change à terme (suite)

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/ (moins-value) latente en EUR
USD	3 705	CAD	4 743	02/02/2022	(44)
USD	1 238	DKK	8 109	02/02/2022	(2)
USD	43 828	EUR	38 580	02/02/2022	(63)
USD	11 528	GBP	8 548	02/02/2022	(44)
USD	213	ILS	664	02/02/2022	0
USD	9 370	JPY	1 076 770	02/02/2022	15
USD	888	NOK	7 802	02/02/2022	3
USD	700	SEK	6 328	02/02/2022	1
Plus-value nette latente					51 523

⁽¹⁾ Le présent Compartiment a été lancé le 7 décembre 2021.

J. P. Morgan AG, Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank International GmbH et Toronto Dominion Bank sont les contreparties à ces contrats de change à terme ouverts.

8. Prêt de titres

Les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct peuvent souscrire des opérations de prêt de titres (les « Opérations de prêt de titres ») pouvant représenter jusqu'à 50 % (ou, au plus, 30 % pour les Compartiments Autorisés dotés d'une Politique d'Investissement Direct) de leurs actifs, pour générer des revenus supplémentaires et donc compenser tout ou partie de leurs coûts. Ces opérations sont strictement réglementées et doivent, entre autres, pouvoir être résiliées à tout moment à l'initiative de la Société. Les Opérations de prêt de titres génèrent cependant certains risques, notamment des risques opérationnels et liés à la valorisation, au marché et aux contreparties.

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

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

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

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

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2021, les Compartiments ont rapporté des revenus nets intégrés à l'État des opérations et variations de l'Actif net et au poste « Revenus issus du prêt de titres, nets ».

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, l'Agent de prêt de titres et DWS Investments UK Limited (« DWS UK ») ont reçu les parts suivantes des revenus bruts générés sur les opérations de prêt, afin de couvrir l'estimation de leurs frais et commissions opérationnels directs ou indirects, sur les services proposés à cet effet et la supervision des Opérations de prêt de titres.

8. Prêt de titres (suite)

Toutes les opérations de prêt de titres sont réglées de manière bilatérale.

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %

La valeur des titres prêtés et la valeur de marché de la garantie en numéraire et de la garantie non-numéraire reçues par chaque Compartiment au 31 décembre 2021 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2021 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2021 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2021
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	339 047 562	357 579 282	105,47 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	148 651 848	156 476 348	105,26 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	71 742 702	75 456 705	105,18 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	97 876 206	102 895 568	105,13 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	45 537 688	48 026 536	105,47 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	2 705 566	2 843 281	105,09 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	6 501 959	6 832 909	105,09 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	12 139 557	12 812 090	105,54 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	30 348 894	32 030 223	105,54 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	67 822 907	71 620 710	105,60 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	703 430	750 302	106,66 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	77 287 981	81 526 380	105,48 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	2 067 882	2 173 138	105,09 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	20 314 167	21 967 042	108,14 %

8. Prêt de titres (suite)

Les éléments suivants résument la valeur des titres non séparés par devise et des garanties reçues, analysée pour chaque contrepartie à l'opération d'emprunt, au 31 décembre 2021 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	24 949 265	27 151 308	0,86 %
		BNP Paribas Paris	France	275 768 541	289 773 744	9,56 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	27 162 819	28 667 639	0,94 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	11 166 937	11 986 591	0,39 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	509 278	554 248	0,04 %
		BNP Paribas Paris	France	93 205 611	97 950 106	8,04 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	54 936 959	57 971 994	4,74 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Paris	France	57 937 602	60 886 626	10,96 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	13 805 100	14 570 079	2,61 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Paris	France	89 669 526	94 233 706	12,30 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	8 206 680	8 661 862	1,13 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	2 302 483	2 505 793	0,66 %
		BNP Paribas Paris	France	24 535 936	25 785 534	7,04 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	18 699 269	19 735 209	5,37 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Paris	France	2 705 566	2 843 281	10,58 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Paris	France	6 501 959	6 832 909	4,95 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	12 139 557	12 812 090	0,53 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	30 348 894	32 030 223	3,04 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	5 346 885	5 819 016	0,24 %
		BNP Paribas Paris	France	55 250 627	58 063 721	2,53 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	4 007 186	4 229 185	0,18 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	3 218 209	3 454 426	0,15 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	0	54 362	0,00 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	0	10 668	0,00 %
		BNP Paribas Paris	France	703 430	739 634	0,02 %

8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres prêtés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	8 140 110	8 858 883	4,06 %
		BNP Paribas Paris	France	69 147 871	72 667 497	34,44 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	BNP Paribas Paris	France	2 067 882	2 173 138	13,31 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	Bank of America	États-Unis	1 055 512	1 163 732	0,10 %
		Barclays Bank PLC	Royaume-Uni	12 449 495	13 549 626	1,13 %
		BNP Paribas Paris	France	5 585 788	5 870 106	0,51 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	0	70 107	0,00 %
		Deutsche Bank AG London	Royaume-Uni	1 223 372	1 313 471	0,11 %

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

Le tableau qui suit récapitule la valeur des garanties reçues (analysées par devise) au 31 décembre 2021 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	357 579 282
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	156 476 348
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	EUR	EUR	75 456 705
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	EUR	EUR	102 895 568
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	EUR	EUR	48 026 536
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	EUR	EUR	2 843 281
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	EUR	EUR	6 832 909
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	EUR	12 812 090
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	EUR	EUR	32 030 223
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	71 620 710
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	EUR	750 302
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	EUR	EUR	81 526 380
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	EUR	EUR	2 173 138
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	EUR	21 967 042

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

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

La valeur des garanties non-numéraires mises en nantissement et des garanties en numéraire reçues via une contrepartie est détaillée pour chaque Compartiment dans le tableau suivant, au 31 décembre 2021 :

9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise des Compartiments	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	16 230 000	2,08
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	1 300 000	1,75
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	3 720 000	1,56
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	1 610 000	2,49
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	1 060 000	1,56
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	5 109 562	1,61
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	1 241 766	1,90
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	570 000	1,63
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	1 910 000	2,48
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	7 680 853	1,10
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	2 766 266	2,25

Le tableau suivant présente une analyse par devise de la garantie non-numéraire sous-jacente mise en nantissement et de la garantie en numéraire reçue, au 31 décembre 2021 :

Compartiments	Devise de l'Actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	0	16 230 000

9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise de l'Actif sous-jacent	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	EUR	0	1 300 000
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	0	3 720 000
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	0	1 610 000
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	0	1 060 000
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	0	5 109 562
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	0	1 241 766
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	EUR	0	570 000
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	0	1 910 000
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	USD	0	7 680 853
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	EUR	0	2 766 266

Au 31 décembre 2021, aucune des garanties en numéraire reçues au titre des opérations de swap n'est réutilisée.

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

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties non-numéraires mises en nantissement et des garanties en numéraire reçues au regard des opérations de swap, au 31 décembre 2021 :

Compartiments	Devise des Compartiments	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	16 230 000
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	1 300 000
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	3 720 000
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	1 610 000

9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise des Compartiments	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	1 060 000
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	USD	Opérations ouvertes	0	5 109 562
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	GBP	Opérations ouvertes	0	1 241 766
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	570 000
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	1 910 000
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	USD	Opérations ouvertes	0	7 680 853
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	EUR	Opérations ouvertes	0	2 766 266

Au 31 décembre 2021, il n'y avait pas de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de swap. Par conséquent, il n'est pas nécessaire d'indiquer les 10 plus grands émetteurs en fonction de la valeur des garanties non-numéraires reçues et la notation de crédit de ces dernières.

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

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et non-numéraires associées reçues au 31 décembre 2021 :

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	0	9 414 382
	91 à 365 jours	4 931 556	88 398 847
	Plus de 365 jours	334 116 006	259 766 053
	Total	339 047 562	357 579 282
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	31 à 90 jours	0	42 260 742
	91 à 365 jours	22 242 324	0
	Plus de 365 jours	126 409 524	114 215 606
	Total	148 651 848	156 476 348
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	31 à 90 jours	0	16 266 077
	91 à 365 jours	0	14 769 003
	Plus de 365 jours	71 742 702	44 421 625
	Total	71 742 702	75 456 705
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	31 à 90 jours	0	7 262 144
	Plus de 365 jours	97 876 206	95 633 424
	Total	97 876 206	102 895 568
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	31 à 90 jours	0	2 933 127
	91 à 365 jours	0	787 356
	Plus de 365 jours	45 537 688	44 306 053
	Total	45 537 688	48 026 536

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Durée d'échéance	Valeur de marché du prêt (en EUR)	Garantie reçue (en EUR)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	91 à 365 jours	0	588 426
	Plus de 365 jours	2 705 566	2 254 855
	Total	2 705 566	2 843 281
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Plus de 365 jours	6 501 959	6 832 909
	Total	6 501 959	6 832 909
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	0	3 566 011
	Plus de 365 jours	12 139 557	9 246 079
	Total	12 139 557	12 812 090
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	91 à 365 jours	0	1 754 333
	Plus de 365 jours	30 348 894	30 275 890
	Total	30 348 894	32 030 223
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	8 à 30 jours	0	1 350 783
	31 à 90 jours	0	12 112 298
	Plus de 365 jours	67 822 907	58 157 629
	Total	67 822 907	71 620 710
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	0	187 180
	Plus de 365 jours	703 430	563 122
	Total	703 430	750 302
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	0	3 062 954
	91 à 365 jours	0	16 183 965
	Plus de 365 jours	77 287 981	62 279 461
	Total	77 287 981	81 526 380
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	31 à 90 jours	0	363 351
	Plus de 365 jours	2 067 882	1 809 787
	Total	2 067 882	2 173 138
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	31 à 90 jours	0	70 107
	91 à 365 jours	2 057 111	1 163 732
	Plus de 365 jours	18 257 056	20 733 203
	Total	20 314 167	21 967 042

Le tableau suivant répertorie les 10 plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de prêt de titres au 31 décembre 2021 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	218 483 048	7,57
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	84 951 386	2,95
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	40 694 964	1,41
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	12 612 640	0,44
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	837 244	0,03
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	90 076 022	7,77
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	65 846 078	5,68
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	370 576	0,03
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	183 672	0,02

9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	32 318 889	6,11
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	25 653 675	4,85
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	15 470 074	2,93
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	2 014 067	0,38
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	95 465 168	13,10
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	7 262 144	1,00
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	168 256	0,02
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	25 341 976	7,27
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	11 279 256	3,24
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	7 328 890	2,10
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	2 402 316	0,69
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	1 674 098	0,48
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 843 281	11,12
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	5 156 479	3,93
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	1 676 430	1,28
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	9 246 079	0,40
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	3 566 011	0,15
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	30 275 890	3,03
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	1 754 333	0,18
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	24 143 176	1,10
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	23 106 295	1,06
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	13 350 621	0,61
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	10 886 793	0,50
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	133 825	0,01
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	433 155	0,02
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	187 180	0,01
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	119 299	0,00
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	10 668	0,00
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	25 443 134	12,67
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	24 825 218	12,37
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	20 999 766	10,46
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	7 295 711	3,63
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 962 551	1,48
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	820 452	5,28
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	567 039	3,65
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	422 296	2,72
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	363 351	2,34

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	12 461 328	1,14
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	7 815 999	0,71
	Revenu fixe	Obligation d'État de Finlande	866 523	0,08
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	823 192	0,07

10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes**a) Commission de Société de Gestion**

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

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

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

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

b) Commissions Fixes

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

Les commissions et dépenses couvertes par l'accord comprennent les Frais d'administration, la Commission de Dépositaire, la Commission de l'Agent de registre et de transfert et de l'Agent de Cotation, ainsi que la taxe annuelle au Luxembourg (le cas échéant) (la « Taxe d'Abonnement »), les frais d'établissement et certaines Autres dépenses administratives.

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

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

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

⁽¹⁾ Voir Note 13. Parties liées.

10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes (suite)

b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de Gestion en % par an	Commissions Fixes en % par an
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1D	jusqu'à 0,01	0,08
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 2C-USD Hedged	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 1C-EUR Hedged, 1D-EUR Hedged, 2C-USD Hedged, 3D-GBP Hedged et 4D-CHF Hedged	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 5C	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,02	0,08
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,08	0,10
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,09 ⁽¹⁾	0,15 ⁽²⁾
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,09 ⁽¹⁾	0,15 ⁽²⁾
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C-EUR Hedged	jusqu'à 0,25 ⁽³⁾	0,15 ⁽²⁾
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1D-EUR Hedged ⁽⁴⁾	jusqu'à 0,30	0,10
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 2C et 2D	jusqu'à 0,10 ⁽⁵⁾	0,15 ⁽²⁾
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 1C-EUR Hedged, 1D-EUR Hedged, 2D-GBP Hedged, 3C-USD Hedged et 4C-CHF Hedged	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 5C	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 1D et 1C ⁽⁶⁾	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 2D-EUR Hedged	jusqu'à 0,01	0,09
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 1C et 1D ⁽⁷⁾	jusqu'à 0,01	0,06
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽⁸⁾	jusqu'à 0,02	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1D ⁽⁹⁾	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 2D-GBP Hedged, 3D-USD Hedged et 4D-EUR Hedged ⁽⁹⁾	jusqu'à 0,15	0,10

⁽¹⁾ Réduction de « jusqu'à 0,14 % par an » à « jusqu'à 0,09 % par an » à compter du 1^{er} décembre 2021.⁽²⁾ Augmentation de « 0,10 % par an » à « 0,15 % par an » à compter du 1^{er} décembre 2021.⁽³⁾ Réduction de « jusqu'à 0,30 % par an » à « jusqu'à 0,25 % par an » à compter du 1^{er} décembre 2021.⁽⁴⁾ La présente Catégorie d'Actions 1D-EUR Hedged a été lancée le 14 octobre 2021.⁽⁵⁾ Réduction de « jusqu'à 0,15 % par an » à « 0,10 % par an » à compter du 1^{er} décembre 2021.⁽⁶⁾ La présente Catégorie d'Actions 1C a été lancée le 13 décembre 2021.⁽⁷⁾ La présente Catégorie d'Actions 1C a été lancée le 13 décembre 2021.⁽⁸⁾ La présente Catégorie d'Actions 1D a été lancée le 14 octobre 2021.⁽⁹⁾ Le présent Compartiment a été lancé le 7 décembre 2021.

10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes (suite)

b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de Gestion en % par an	Commissions Fixes en % par an
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹⁰⁾	jusqu'à 0,06	0,10
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,15	0,10
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1D	jusqu'à 0,05	0,10
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 2C-USD Hedged, 3D-GBP Hedged, 4C-CHF Hedged et 5C-EUR Hedged	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,10	0,10
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	jusqu'à 0,15 ⁽¹¹⁾	0,10
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,20 ⁽¹²⁾	0,15
Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹³⁾	jusqu'à 0,20	0,10
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF	jusqu'à 0,06	0,10

⁽¹⁰⁾ La présente Catégorie d'Actions 1C a été lancée le 14 octobre 2021.

⁽¹¹⁾ À compter du 1^{er} août 2021, et jusqu'à ce que la Société informe les Actionnaires d'un changement, la Commission de Société de Gestion du présent Compartiment est réduite, passant de « jusqu'à 0,25 % par an » à « jusqu'à 0,15 % par an ».

⁽¹²⁾ Réduction de « jusqu'à 0,25 % par an » à « jusqu'à 0,20 % par an » à compter du 1^{er} février 2021.

⁽¹³⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

11. Frais de transaction

Les Frais de transaction correspondent à l'ensemble des coûts et des frais encourus au titre de l'achat et de la vente de titres en portefeuille et d'instruments financiers, les frais et les commissions de courtage, les intérêts ou les impôts exigibles au titre de telles transactions d'achat et de vente, tel qu'éventuellement décrit plus en détail dans l'Annexe Produit correspondante du Prospectus. Les frais de transaction sont inclus dans le coût des valeurs mobilières dans l'État de l'Actif net et dans la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements et dans la plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures ») dans l'État des opérations et variations de l'Actif net.

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	USD	94
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	613
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	386
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	EUR	4
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	EUR	272

12. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs

À la suite de l'approbation des actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle de la Société le 23 avril 2021 (l'« AGA de 2021 »), la rémunération de M. Freddy Brausch et de M. Thilo Wendenburg en tant qu'Administrateurs indépendants a été approuvée pour la période allant de l'assemblée générale annuelle du 17 avril 2020 (l'« AGA de 2020 ») jusqu'à la date de l'AGA de 2021. Freddy Brausch, qui a agi en qualité de président, a reçu 5 370 EUR au cours de la période allant du 1^{er} janvier 2021 à l'AGA de 2021. Thilo Wendenburg a reçu 4 603 EUR pour la période allant du 1^{er} janvier 2021 à l'AGA de 2021. La rémunération des Administrateurs indépendants est versée par le biais de Commissions Fixes et non au moyen des actifs des Compartiments.

12. Jetons de présence et intérêts des Administrateurs (suite)

La rémunération pour la période allant de l'AGA de 2021 à l'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 22 avril 2022 (l'« AGA de 2022 ») sera votée par les Actionnaires lors de l'AGA de 2022. Veuillez vous reporter au point 6 de la section Événements ultérieurs des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour de plus amples informations sur les montants proposés.

Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération pour leur fonction d'Administrateurs ni aucun autre avantage direct important qui leur est versé par la Société ou l'Agent de Commissions Fixes.

13. Parties liées

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

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

DWS Investments UK Limited, DWS Investment GmbH et DWS Investments Hong Kong Limited agissent en qualité de Gestionnaire d'Investissement et/ou de Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour certains Compartiments, tel que précisé plus en détail à la Note 14. La Société de Gestion devra rémunérer les Gestionnaires d'Investissement sur la Commission de Société de Gestion comme convenu ponctuellement entre les parties.

Chaque Gestionnaire d'Investissement devra rémunérer, sur la Commission de gestion d'investissement applicable, tout Gestionnaire de Portefeuille Délégué désigné, tout fournisseur de services de meilleure exécution, comme convenu ponctuellement entre les parties.

DWS Investment GmbH fournit des services de meilleure exécution pour les Compartiments à Réplication Indirecte.

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

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, Deutsche Bank AG était la contrepartie à toutes les conventions de swap conclues par la Société.

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

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

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

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, a été chargée des services de reporting de position.

Les entités du Groupe Deutsche Bank AG et/ou du Groupe DWS peuvent participer à des activités de distribution liées aux Compartiments de la Société.

14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés

Au 31 décembre 2021, DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments figurant ci-dessous :

- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
- Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF

14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés (suite)

- Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF
- Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF
- Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
- Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
- Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF
- Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹⁾
- Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF ⁽²⁾

⁽¹⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

⁽²⁾ Le présent Compartiment a été lancé le 7 décembre 2021.

Au 31 décembre 2021, DWS Investments UK Limited agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF
- Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF

Au 31 décembre 2021, Harvest Global Investments Limited agit comme Gestionnaire d'Investissement pour le Compartiment suivant :

- Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

DWS Investments UK Limited a désigné DWS International GmbH pour fournir des services de meilleure exécution pour les Compartiments à Réplication Indirecte.

Sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante, DWS Investments UK Limited et DWS Investments Hong Kong Limited peuvent agir en tant que Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour les Compartiments à Réplication Directe pour lesquels DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement.

15. Dividendes distribués

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la Société a décidé de verser des dividendes annuels aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	3,9640
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	0,2072
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	0,7234
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	28 avril 2021	EUR	1,0745
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	3D - GBP Hedged	28 avril 2021	GBP	0,1333
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	28 avril 2021	USD	0,7106
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D - EUR Hedged	28 avril 2021	EUR	3,4675

15. Dividendes distribués (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	2D - GBP Hedged	28 avril 2021	GBP	0,4530
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	28 avril 2021	USD	4,7625
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	28 avril 2021	EUR	2,2462
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	28 avril 2021	USD	3,0894
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	2,3868
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	1,0716
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	2,0795
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	4,0196
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	2,8311
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	28 avril 2021	EUR	0,5709
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF	1D	28 avril 2021	USD	0,5538
Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF ⁽¹⁾	1D	28 avril 2021	USD	4,1956

⁽¹⁾ Le présent Compartiment a été résilié le 8 décembre 2021.

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, la Société a décidé de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	4D - CHF Hedged	21 mai 2021	CHF	0,5477
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	7 juillet 2021	EUR	0,4819
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	7 juillet 2021	USD	1,0233
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	7 juillet 2021	EUR	0,5383
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	7 juillet 2021	USD	0,1614
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	15 septembre 2021	EUR	0,4643
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	15 septembre 2021	USD	1,0018
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	15 septembre 2021	EUR	0,5049
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	15 septembre 2021	USD	0,1660
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	15 septembre 2021	USD	1,1893
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	15 septembre 2021	EUR	0,2688
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	9 décembre 2021	EUR	0,4499
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1D	9 décembre 2021	USD	0,9512
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D - EUR Hedged	9 décembre 2021	EUR	0,5179
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D - EUR Hedged	9 décembre 2021	USD	0,1643
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	9 décembre 2021	USD	0,5464
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	9 décembre 2021	EUR	0,1347

16. Commissions en nature

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu avec des courtiers par la Société de Gestion ou le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s) au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021.

17. Événements ultérieurs

1. Le 2 février 2022, la Société a informé les Actionnaires de sa décision de verser un acompte sur dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous comme suit :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D	17 février 2022	USD	0,1756
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D	17 février 2022	USD	0,9311
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	2D – EUR Hedged	17 février 2022	EUR	0,5045
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1D	17 février 2022	USD	0,5272
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	17 février 2022	EUR	0,4341
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	17 février 2022	EUR	0,1401

2. Alex McKenna a démissionné de ses fonctions d'Administrateur avec effet à compter du 23 février 2022.

3. Le 14 février 2022, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF et Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF que, prenant effet à compter du 28 février 2022, Bloomberg Index Services Limited, en sa capacité d'Administrateur de l'Indice de Référence de chacun des Compartiments, ajoutera un critère d'exclusion supplémentaire aux composants Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG) de la méthodologie de chaque Indice de Référence. Afin d'éviter toute ambiguïté, les noms des Compartiments et de leurs Indices de Référence resteront inchangés.

4. Le 3 mars 2022, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF que, prenant effet à compter du 31 mars 2022, FTSE International Limited, en sa capacité d'Administrateur de l'Indice de Référence du Compartiment, renommra « FTSE MTS Bond Index Series » par « FTSE Eurozone Bond Index Series ». Par voie de conséquence, la dénomination de l'Indice de Référence du Compartiment changera pour devenir FTSE MTS Ex-Bank of Italy BOT Index FTSE Eurozone BOT (Weekly).

5. Nous faisons référence à la détérioration de la situation entre la Russie et l'Ukraine, ainsi que les potentielles sanctions supplémentaires qui pourraient être imposées. Nous surveillons la situation de près et l'impact potentiel sur les Compartiments de la Société.

6. L'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 22 avril 2022 (l'« AGA de 2022 ») approuvera la rémunération des Administrateurs indépendants Freddy Brausch et Thilo Wendenburg. Le montant proposé pour Freddy Brausch, qui a agi en qualité de président depuis l'assemblée générale annuelle, qui s'est tenue en 2021 (l'« AGA de 2021 »), est de 17 500 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2021 jusqu'à la date de l'AGA de 2022. Le montant proposé pour Thilo Wendenburg est de 15 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions au prorata de la période allant de l'AGA de 2021 jusqu'à la date de l'AGA de 2022. Le montant proposé est basé sur le nombre de Compartiments à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2021. Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération de la Société.

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

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

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

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

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

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

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

En outre, de temps à autre, chaque Contrepartie de swap peut obtenir certains bénéfices ou bonifications du fait de ses activités de couverture. Dans certaines circonstances, la Contrepartie de swap peut, à son gré, décider de verser tous ou certains de ces bénéfices ou bonifications au Compartiment dans le cadre de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré en plus de tout paiement contractuel exigible en vertu de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré. Les Opérations de Swap négociées de gré à gré des Compartiments suivants ont été ajustées des chiffres ci-dessous dans l'évaluation des swaps en vigueur au 31 décembre 2021. Une valeur positive dans le tableau signifie que les Opérations de Swap négociées de gré à gré du Compartiment concerné ont fait l'objet d'un ajustement négatif. Ces valeurs sont déduites des bénéfices ou bonifications résultant des activités de couverture d'une Contrepartie de swap, reçus dans le cadre de la (des) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré, le cas échéant. Ces coûts peuvent varier de temps à autre en fonction de la conjoncture et des pratiques du marché.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Ajustement
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF	1D	LU1109939865	20 pb

3. Détermination du Risque global

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

4. Autres événements significatifs au cours de l'exercice

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date de lancement
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1D	LU0478205956	14 octobre 2021
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	1C	LU0484968903	14 octobre 2021
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1D – EUR Hedged	LU2361257269	14 octobre 2021
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF	1C	LU1920015796	13 décembre 2021
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF	1C	LU1920015523	13 décembre 2021

2. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021, les Catégories d'Actions suivantes ont été résiliées :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date de liquidation
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF	1D	LU0962081203	8 décembre 2021
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF	1D	LU0975326215	8 décembre 2021

3. Le 25 janvier 2021, la Société a informé les Actionnaires détenant des Actions de Catégories « D » que le paragraphe « I.c : Politique de dividende » de la section « INFORMATIONS GÉNÉRALES SUR LA SOCIÉTÉ ET LES ACTIONS » du Prospectus a été modifié comme suit :

La phrase « *Les dividendes seront généralement payés dans les 10 Jours de Banque au Luxembourg à compter de la date de la Déclaration* » a été supprimée et remplacée par « *Les dividendes seront versés dans la période indiquée dans les annonces de dividendes* ».

4. Les Catégories d'Actions suivantes ont été retirées de la cotation à la SIX Swiss Exchange à compter du 30 avril 2021.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	3D – GBP Hedged	LU0942970368
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	5C – EUR Hedged	LU0942970798
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C – USD Hedged	LU0641006456
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS	1C – EUR Hedged	LU0290357929
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	1D – EUR Hedged	LU0962078753
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C – EUR Hedged	LU0962078753

5. L'enregistrement du Compartiment Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF en Irlande a été annulé à compter du 25 mai 2021.

6. L'enregistrement des Catégories d'Actions suivantes en Autriche a été annulé à compter du 25 mai 2021.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0942970285
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	3C - USD Hedged	LU0641006456
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	2C - USD Hedged	LU0641007009

7. Le 2 août 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF que la renonciation à une partie de la Commission de Société de Gestion de la Catégorie d'Actions 1D (ISIN : LU1109939865) du Compartiment de « jusqu'à 0,25 % par an » à « 0,15 % par an » serait prolongée à compter du 1^{er} août 2021 jusqu'à ce que la Société notifie les Actionnaires d'un changement. La Commission Fixe restera inchangée à « jusqu'à 0,10 % par an » et la Commission globale restera à « jusqu'à 0,25 % par an ».

4. Autres événements significatifs au cours de l'exercice (suite)

8. Le 16 août 2021, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous que Bloomberg Index Services Limited, l'Administrateur de l'Indice de Référence pour chacun des Compartiments, avait décidé de renommer les indices à revenu fixe « Bloomberg Barclays » en indices « Bloomberg », à compter du 24 août 2021 (la « **Date d'Entrée en Vigueur** »). De ce fait, chaque Indice de Référence des Compartiments serait renommé, comme indiqué dans le tableau ci-dessous, à compter de la Date d'Entrée en Vigueur.

Compartiment	Ancienne dénomination de l'Indice de Référence	Nouvelle dénomination de l'Indice de Référence
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index	Bloomberg World Government Inflation-Linked Bond Index
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index	Bloomberg Global Aggregate Bond Index
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond USD Hedged Index	Bloomberg Global Aggregate Bond USD Hedged Index
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond EUR Hedged Index	Bloomberg Global Aggregate Bond EUR Hedged Index
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond GBP Hedged Index	Bloomberg Global Aggregate Bond GBP Hedged Index
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF	Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond CHF Hedged Index	Bloomberg Global Aggregate Bond CHF Hedged Index
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	Bloomberg Barclays Euro Government Inflation-Linked Bond Index	Bloomberg Euro Government Inflation-Linked Bond Index
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Bloomberg Barclays Euro Corporate Bond Index	Bloomberg Euro Corporate Bond Index
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI Index	Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI Index
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND 1-10 UCITS ETF	Bloomberg Barclays Global Inflation-Linked 1-10 Year Capped Bond Index	Bloomberg Global Inflation-Linked 1-10 Year Capped Bond Index
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND 0-3 UCITS ETF	Bloomberg Barclays Euro Corporate 0-3 Year 500 MM Liquid Bond Index	Bloomberg Euro Corporate 0-3 Year 500 MM Liquid Bond Index
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI 0-5 Year Index	Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI 0-5 Year Index

9. Le 24 septembre 2021, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments ci-dessous que, à compter du 14 juin 2021, l'Administrateur de l'Indice de Référence du Compartiment (tel qu'indiqué dans le tableau ci-dessous) avait remplacé l'indice Euro Over Night Index Average (EONIA) par l'Euro Short Term Rate (€ STR) stable (c'est-à-dire sans écart supplémentaire) dans la méthodologie de l'Indice de Référence de chaque Compartiment.

Compartiment	Administrateur de l'Indice	Indice de Référence
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iTraxx® Crossover 5-year Short TOTAL RETURN INDEX
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iTraxx® Crossover 5-year TOTAL RETURN INDEX
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Markit iTraxx® Europe 5-year TOTAL RETURN INDEX

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

4. Autres événements significatifs au cours de l'exercice (suite)

10. Le 3 novembre 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF que la Catégorie d'Actions 1D (Code ISIN LU0975334821) serait résiliée à compter du 12 janvier 2022.

11. Le 22 novembre 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF que, à compter du 15 décembre 2021, l'Administrateur de l'Indice de Référence du Compartiment (tel qu'indiqué dans le tableau ci-dessous) remplacerait l'indice Euro Over Night Index Average (EONIA) par l'Euro Short Term Rate (€ STR) avec 8,5 points de base supplémentaires dans la méthodologie de l'Indice de Référence du Compartiment.

Compartiment	Administrateur de l'Indice	Indice de Référence
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	IHS Markit Benchmark Administration Limited	Short iBoxx € Sovereigns Eurozone Total Return Index

12. À compter du 1^{er} décembre 2021, les Commissions Fixes et la Commission de Société de Gestion pour les Catégories d'Actions ci-dessous ont été modifiées comme indiqué dans le tableau ci-dessous. La Commission globale des Catégories d'Actions est restée inchangée.

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN	Ancienne Commission de Société de Gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de Gestion (par an)	Anciennes Commissions Fixes (par an)	Nouvelles Commissions Fixes (par an)	Commission globale (par an) (aucun changement)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2D / LU0677077884	0,15	0,10	0,10	0,15	0,25
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	1C - EUR Hedged / LU0321462953	0,30	0,25	0,10	0,15	0,40
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF	1C / LU0321462870	0,14	0,09	0,10	0,15	0,24
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF	1C / LU0290359032	0,14	0,09	0,10	0,15	0,24
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF	2C / LU1920015440	0,15	0,10	0,10	0,15	0,25

13. Le 20 décembre 2021, certaines clauses de la section « Contrats de Garantie relatifs aux Opérations de prêt de titres » du prospectus de la Société ont été supprimées, notamment celles concernant l'exclusion des obligations de société et des obligations supranationales incluses dans la garantie détenue par The Bank of New York Mellon.

5. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V

La Société de Gestion est une filiale de DWS Group GmbH & Co. KGaA (« DWS KGaA »), Francfort-sur-le-Main, l'un des plus grands gestionnaires d'actifs au monde, proposant à ses clients du monde entier une vaste gamme de produits et services d'investissement parmi toutes les grandes catégories d'actifs, ainsi que des solutions alignées sur les tendances de croissance.

DWS KGaA est une société cotée à la Bourse de Francfort, détenue en majorité par Deutsche Bank AG.

En raison de la législation spécifique au secteur prévue dans le cadre de la Directive OPCVM V (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières V) et conformément aux Sections 1 et 27 de l'Institut allemand « Institutsvergütungsverordnung » (« InstVV »), la Société de Gestion est exclue de la politique et de la stratégie de rémunération de Deutsche Bank Group (le « Groupe DB »). DWS KGaA et ses filiales (le « Groupe DWS » ou uniquement le « Groupe ») ont mis en place leurs propres structures, politiques et gouvernance concernant les rémunérations, y compris une directive à l'échelle du Groupe DWS d'identification des « Preneurs de risques importants » à l'échelle de la Société de Gestion, ainsi qu'à l'échelle du Groupe DWS conformément aux critères définis dans la Directive OPCVM V et dans les directives sur les politiques de rémunération saines dans le cadre de la Directive OPCVM V publiée par l'Autorité européenne des marchés financiers (« Lignes directrices de l'AEMF »).

5. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

Structure de gouvernance

Le Groupe DWS est géré par son Partenaire Général, la DWS Management GmbH. Le Partenaire Général compte six Directeurs Généraux présents au Conseil Exécutif (« EB ») du Groupe. Le Conseil Exécutif, soutenu par le Comité de rémunération de DWS (« DCC »), est responsable de la mise en place et du fonctionnement du système de rémunération pour les employés. Il est placé sous l'autorité du Conseil de surveillance de DWS KGaA qui a mis en place un Comité de rémunération (« RC »). Le RC contrôle le système de rémunération des employés du Groupe et son adéquation. Le RC assiste le Conseil de surveillance dans le suivi de la structure appropriée des systèmes de rémunération des salariés du Groupe. Ceci s'effectue en tenant compte des effets du système de rémunération sur la gestion des risques, du capital et de la liquidité à l'échelle du groupe ainsi que de la cohérence de la stratégie de rémunération avec l'entreprise et la stratégie de risque du Groupe DWS.

Le DCC a pour mandat l'élaboration et la conception des cadres de rémunération et des principes de fonctionnement durables, la préparation des recommandations relatives aux niveaux de rémunération totale, et doit s'assurer d'une gouvernance et d'une supervision appropriées de la rémunération et des avantages pour le Groupe. Le DCC définit des facteurs quantitatifs et qualitatifs pour évaluer la performance servant de base à des décisions relatives à la rémunération et formule des recommandations appropriées à l'EB concernant le compte de la Rémunération variable annuelle et sa répartition dans les domaines d'activité et fonctions d'infrastructure. Les Membres votants du DCC comprennent le Directeur général (« CEO »), le Directeur financier (« CFO »), le Directeur des opérations (« COO ») et le Directeur mondial des RH. Le Directeur de la Rémunération et des Analyses est un membre sans droit de vote. Les Fonctions de contrôle telles que la conformité, la lutte contre la criminalité financière et la gestion de risques sont représentées par le CFO et le COO dans le DCC et participent de façon appropriée à la conception et l'application des systèmes de rémunération du Groupe dans le contexte des tâches et fonctions qui leur sont affectées, afin de garantir que les systèmes de rémunération ne créent pas de conflits d'intérêts et de contrôler les effets sur le profil de risque du Groupe. Le DCC contrôle régulièrement la politique de rémunération du Groupe DWS, au moins une fois par an, y compris les principes applicables à la Société de Gestion, et évalue si des amendements ou des modifications substantiels sont nécessaires en raison d'irrégularités.

Le DCC est assisté par deux sous-comités : le Comité de gestion des rémunérations (« COC ») de DWS a été mis en place pour aider le DCC à examiner la validité technique, à mettre en place et à approuver les plans de rémunération nouveaux ou existants. Le Comité d'examen de l'intégrité a été mis en place pour examiner et décider des questions de suspension et de confiscation impliquant des primes de rémunération différées de DWS.

Le contrôle annuel interne au niveau du Groupe DWS a conclu à l'adéquation du système de rémunération. Aucune irrégularité n'a été identifiée.

Structure de rémunération

Les employés de la Société de Gestion sont assujettis aux normes et aux principes en matière de rémunération énoncés dans la Politique de rémunération de DWS. La politique est réexaminée tous les ans. Dans le cadre de la Politique de rémunération, le Groupe, dont la Société de Gestion, applique une philosophie de Rémunération totale (« TC »), qui comprend un Salaire fixe (« FP ») et une Rémunération variable (« VC »).

Le Groupe veille à une relation appropriée entre le Salaire fixe et la Rémunération variable au sein de toutes les catégories et de tous les groupes d'employés. Les structures et niveaux de la Rémunération totale reflètent les structures de rémunération régionales et des sous-divisions, les relations internes et les données de marché, et contribuent à la recherche d'homogénéité au sein du Groupe. L'un des principaux objectifs de la stratégie du Groupe est d'aligner la rémunération pour une performance durable à tous les niveaux tout en renforçant la transparence des décisions de rémunération et de leur impact sur les actionnaires et les salariés concernant la performance du Groupe DWS et, tel que cela est applicable, du Groupe DB. Un aspect important de la stratégie de rémunération du Groupe DWS est d'arriver à un équilibre durable entre les intérêts des salariés, des actionnaires et des clients.

Le Salaire fixe est utilisé pour rémunérer les salariés pour leurs compétences, leur expérience et leurs aptitudes, en accord avec les exigences, le périmètre et la portée de leur rôle. Le niveau adéquat du Salaire Fixe est déterminé en référence aux rémunérations les plus pratiquées sur le marché pour chaque poste, à des comparaisons internes et aux exigences réglementaires applicables.

La Rémunération variable est un élément de rémunération discrétionnaire permettant au Groupe de verser une rémunération supplémentaire aux employés pour leur performance et leurs comportements sans encourager une prise de risques excessive. La Rémunération variable est déterminée en considérant des mesures de risques saines qui tiennent compte de l'appétit pour le risque du Groupe, ainsi que de la capacité et de la situation financière du Groupe, et permettent une politique entièrement souple pour l'attribution ou non d'une Rémunération variable. La Rémunération variable se compose généralement de deux éléments, la « Composante de la Franchise » et la « Composante individuelle ». Aucune garantie de versement d'une Rémunération variable pour les salariés n'est prévue.

Pour l'exercice 2021, la Composante de la Franchise est principalement déterminée sur la base de la performance de trois indicateurs clés de performance (KPI) au niveau du Groupe DWS : Ratio coût-revenu ajusté (« CIR »), Flux nets et mesures ESG. Ces trois KPI représentent des indicateurs importants pour les objectifs financiers du Groupe DWS et fournissent une bonne indication de sa performance durable.

5. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

Après la mise en œuvre des politiques de rémunération de DWS en 2021, la « Composante individuelle » est livrée sous forme d'une Rémunération variable individuelle (« IVC »). La Rémunération variable individuelle tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs de l'employé et des considérations relatives à la rétention.

Les Composantes de la Franchise et individuelles peuvent prendre la forme de liquidités ou d'instruments fondés sur des actions ou sur des Compartiments dans le cadre des accords de report du Groupe. Le Groupe conserve le droit de réduire le montant total de la Rémunération variable, y compris la Composante de la Franchise, à zéro en cas de faute grave, de mesures associées à la performance, de mesures disciplinaires ou de comportement ou conduite inapproprié(e) par l'employé conformément à la loi locale applicable.

Calcul de la Rémunération variable et mesures appropriées d'ajustement au risque

Les comptes Rémunération variable du Groupe font l'objet de mesures appropriées d'ajustement au risque, y compris des ajustements au préalable et a posteriori. La solide méthodologie mise en place vise à assurer que le calcul de la Rémunération variable intègre la performance ajustée du risque ainsi que la position en capital et en liquidité du Groupe. Le montant total de la VC dépend principalement (i) de la capacité du Groupe (à savoir ce que DWS Group « peut » durablement accorder en vertu des exigences réglementaires) et (ii) de la performance (ce que le Groupe « devrait » accorder afin de verser une rémunération en fonction de la performance et des incitations futures appropriées, tout en garantissant la viabilité à long terme de la franchise).

Au niveau de l'employé individuel, le Groupe a établi des « Principes généraux de la rémunération variable », qui définissent de manière détaillée les facteurs et mesures à prendre en considération dans les différentes décisions de la Rémunération variable individuelle. Ils incluent, par exemple, la performance d'investissement, la rétention des clients, des considérations culturelles et une évaluation des objectifs et des résultats sur la base de l'approche de la « Performance totale ». Par ailleurs, toute indication d'une fonction de contrôle, toute sanction disciplinaire et leur impact sur la Rémunération variable doivent également être pris en considération.

Dans le cadre d'une procédure de prise de décision discrétionnaire, le DCC de DWS a recours à des valeurs clés (financières et non financières) afin d'identifier les comptes de la Rémunération variable différenciés et liés à la performance pour les divisions commerciales et l'infrastructure.

Rémunération durable

La durabilité et les risques en la matière sont un élément essentiel qui détermine la Rémunération variable. Par conséquent, la politique de rémunération est entièrement conforme et cohérente avec les risques liés à la durabilité. Par conséquent, le Groupe DWS encourage les comportements qui profitent aux clients tout en favorisant la performance à long terme de l'entreprise. Les facteurs de durabilité pertinents sont régulièrement examinés et intégrés dans la conception du système de rémunération.

Rémunération pour 2021

Malgré la pandémie en cours, la gamme diversifiée de produits et solutions d'investissement a contribué à des flux nets record en 2021. Pour la troisième année consécutive, le Groupe DWS a amélioré sa performance financière, ce qui le place en bonne position pour commencer la Phase 2 de son parcours de transformation, de croissance et de leadership, au cours duquel il a pu exécuter efficacement ses priorités stratégiques.

L'intensification de l'attention portée à la performance des investissements, la demande accrue des investisseurs pour des catégories d'actifs ciblées et des solutions d'investissement durables, ainsi que les contributions importantes des partenariats stratégiques ont été les principaux moteurs de cette réussite.

Dans ce contexte, le DCC a contrôlé la possibilité de verser une Rémunération variable en 2021. Le comité a conclu que la base en capital et en liquidité du Groupe demeurait au-dessus des exigences réglementaires minimales, et du seuil interne de l'appétit pour le risque.

Dans le cadre des attributions globales de Rémunération variable pour 2021, qui seront accordées en mars 2022, la Composante de la franchise a été attribuée aux employés éligibles conformément à l'évaluation des KPI définis. Le Conseil Exécutif a reconnu la contribution considérable des salariés et a fixé un taux de réalisation cible de 100 % pour 2021 pour le Groupe DWS.

5. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

Identification des Preneurs de risques importants

Conformément à la Loi du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif (telle qu'amendée par la suite) en conjonction avec les Lignes directrices de l'AEMF en vertu de la Directive sur les OPCVM, la Société de Gestion a identifié des personnes qui ont un impact important sur le profil de risque de la Société de Gestion (« Preneurs de risques importants »). Le processus d'identification a été fondé sur l'évaluation de l'impact des catégories concernant le personnel suivantes sur le profil de risque de la Société de Gestion ou d'un fonds qu'il gère : (a) Membres du Conseil/de la Haute Direction, (b) Gestionnaires de Portefeuille/d'Investissement, (c) Fonctions de contrôle, (d) Direction du personnel, du marketing et des ressources humaines, (e) autres personnes (Preneurs de risques) occupant un poste d'influence important, (f) autres employés recevant une tranche de rémunération équivalente à celle d'autres Preneurs de risques, dont les fonctions ont un impact sur le profil de risque de la Société de Gestion ou du Groupe. Le versement d'au moins 40 % de la Rémunération variable des Preneurs de risques importants est différé. De plus, au moins 50 % de la part versée immédiatement et de la part différée, sont octroyés sous la forme d'instruments fondés sur des fonds ou sur des actions du Groupe pour les Principaux professionnels de l'investissement. Toutes les composantes différées sont soumises à plusieurs conditions de résultat et des dispositions de révocation qui garantissent une prise en compte appropriée des risques a posteriori. Dans le cas où la Rémunération variable est inférieure à 50 000 EUR, les Preneurs de risques importants en perçoivent immédiatement l'intégralité en numéraire.

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société de Gestion en 2021 ⁽¹⁾.

Nombre d'employés en moyenne annuelle	154
Rémunération totale ⁽²⁾	20 456 178 EUR
Salaire fixe	16 784 621 EUR
Rémunération variable	3 671 557 EUR
Le cas échéant : Intérêts reportés y afférents	0 EUR
Rémunération totale pour la Haute Direction ⁽³⁾	1 512 794 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants ⁽⁴⁾	0 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	1 231 749 EUR

⁽¹⁾ Dans le cas où des activités de gestion de portefeuille ou de risque ont été déléguées par la Société de Gestion, les données sur les rémunérations des délégués ne figurent pas dans le tableau.

⁽²⁾ Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements ou des avantages monétaires (tels que des liquidités, des actions, des options, des cotisations de retraite) ou des avantages non (directement) monétaires (tels que des prestations annexes ou des allocations spéciales pour véhicule de fonction, téléphone portable, etc.).

⁽³⁾ La Haute Direction désigne uniquement les membres du Conseil d'Administration de la Société de Gestion. Les Membres du Conseil d'Administration correspondent à la définition de dirigeants. Excepté les Membres de la Haute Direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

⁽⁴⁾ Les Preneurs de risques avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « Employés à des Fonctions de contrôle ».

6. Changements dans la composition du portefeuille d'investissements

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

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Total Expense Ratio

Le tableau suivant présente le Total Expense Ratio (TER) au niveau des Catégories d'Actions (y compris les Catégories d'Actions qui ne sont pas cotées sur une bourse suisse) pour tous les Compartiments autorisés à la distribution à des investisseurs non qualifiés en Suisse pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 :

Compartiment - Catégorie d'Actions	TER (par an)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D	0,09 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 2C - USD Hedged	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF - 1D	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF - 1D	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 1C - EUR Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 1D - EUR Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 2C - USD Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 3D - GBP Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 4D - CHF Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 5C	0,20 %
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 1C	0,20 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1C	0,10 %
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1D	0,10 %
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF - 1C	0,24 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 1C - EUR Hedged	0,40 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	0,40 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 2C	0,25 %
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 2D	0,25 %
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1C	0,15 %

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment - Catégorie d'Actions	TER (par an)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C - EUR Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D - EUR Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 2D - GBP Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 3C - USD Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 4C - CHF Hedged	0,25 %
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 5C	0,20 %
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF - 1C ⁽²⁾	0,07 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF - 1C	0,12 %
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF - 1D ⁽¹⁾	0,12 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D	0,15 %
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF - 1C ⁽¹⁾	0,16 %
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF - 1D	0,16 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF - 1D	0,15 %
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 1D	0,15 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 2C - USD Hedged	0,20 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 3D - GBP Hedged	0,20 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 4C - CHF Hedged	0,20 %
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 5C - EUR Hedged	0,20 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF - 1C	0,20 %
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF - 1D	0,20 %
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF - 1C	0,16 %

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 décembre 2021.

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

Xtrackers II

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

7. Total Expense Ratio (suite)

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

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

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

Où

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

8. Performance

Le tableau suivant présente la performance de toutes les Catégories d'Actions au cours des trois dernières années.

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	6,56	4,86	(3,59)	6,74	5,01	(3,44)	(0,18)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D	6,59	4,92	(3,53)	6,73	5,01	(3,44)	(0,14)	(0,09)	(0,09)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 2C - USD Hedged	-	2,10	(2,91)	-	1,32	(3,44)	-	0,78	0,53
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF - 1C	0,15	(0,09)	(0,84)	0,29	0,04	(0,72)	(0,14)	(0,13)	(0,12)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF - 1D	0,15	(0,09)	(0,84)	0,30	0,04	(0,72)	(0,15)	(0,13)	(0,12)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF - 1C	2,61	1,53	(1,38)	2,75	1,66	(1,24)	(0,14)	(0,13)	(0,14)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF - 1D	2,61	1,53	(1,38)	2,75	1,66	(1,24)	(0,14)	(0,13)	(0,14)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF - 1C	4,19	2,88	(1,99)	4,33	3,00	(1,87)	(0,14)	(0,12)	(0,12)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF - 1C	6,71	4,41	(3,24)	6,86	4,56	(3,12)	(0,15)	(0,15)	(0,12)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF - 1C	15,68	12,05	(6,89)	15,87	12,20	(6,76)	(0,19)	(0,15)	(0,13)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF - 1C	20,79	16,97	(10,33)	21,00	17,13	(10,18)	(0,21)	(0,16)	(0,15)

8. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 1C - EUR Hedged	4,82	8,10	4,34	10,07	3,25	10,95	(5,25)	4,85	(6,61)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 1D - EUR Hedged	4,83	8,10	4,34	10,07	3,25	10,95	(5,24)	4,85	(6,61)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 2C - USD Hedged	7,86	9,55	5,16	10,07	3,25	10,95	(2,21)	6,30	(5,79)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 3D - GBP Hedged	6,28	8,83	5,05	10,07	3,25	10,95	(3,79)	5,58	(5,90)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 4D - CHF Hedged	4,23	7,78	3,99	10,07	3,25	10,95	(5,84)	4,53	(6,96)
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 5C	9,86	3,04	10,64	10,07	3,25	10,95	(0,21)	(0,21)	(0,31)
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF - 1C	6,36	2,93	6,05	6,56	3,13	6,35	(0,20)	(0,20)	(0,30)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1C	(0,50)	(0,57)	(0,59)	(0,40)	(0,47)	(0,49)	(0,10)	(0,10)	(0,10)
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1D	(0,50)	(0,57)	(0,59)	(0,40)	(0,47)	(0,49)	(0,10)	(0,10)	(0,10)
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF - 1C	2,77	(0,18)	0,26	2,96	-	0,44	(0,19)	(0,18)	(0,18)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF - 1C	6,70	(0,09)	3,60	6,95	0,15	3,85	(0,25)	(0,24)	(0,25)
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF - 1C	(9,52)	(4,79)	(7,01)	(9,30)	(4,56)	(6,78)	(0,22)	(0,23)	(0,23)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 1C - EUR Hedged	11,44	1,44	(3,94)	15,36	3,54	(2,43)	(3,92)	(2,10)	(1,51)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 1D - EUR Hedged ⁽¹⁾	-	-	(0,51)	-	-	(0,10)	-	-	(0,41)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 2C	-	9,79	(2,82)	-	10,26	(2,43)	-	(0,47)	(0,39)
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF - 2D	14,98	3,25	(2,81)	15,36	3,54	(2,43)	(0,38)	(0,29)	(0,38)
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF - 1C	(7,72)	(6,42)	1,85	(7,58)	(6,28)	2,00	(0,14)	(0,14)	(0,15)
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF - 1C	2,26	1,63	(2,32)	2,41	1,78	(2,17)	(0,15)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF - 1D ⁽²⁾	2,26	1,63	(1,69)	2,41	1,78	(1,55)	(0,15)	(0,15)	(0,14)

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021.

8. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1C	2,08	0,23	(0,07)	2,23	0,38	0,08	(0,15)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF - 1D	0,57	0,04	(0,10)	0,72	0,19	0,05	(0,15)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C - EUR Hedged	4,33	4,55	(3,24)	7,97	1,20	0,13	(3,64)	3,35	(3,37)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D - EUR Hedged	4,33	4,54	(3,24)	7,97	1,20	0,13	(3,64)	3,34	(3,37)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 2D - GBP Hedged	5,69	5,31	(2,54)	7,97	1,20	0,13	(2,28)	4,11	(2,67)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 3C - USD Hedged	7,37	5,94	(2,47)	7,97	1,20	0,13	(0,60)	4,74	(2,60)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 4C - CHF Hedged	3,77	4,19	(3,52)	7,97	1,20	0,13	(4,20)	2,99	(3,65)
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 5C	7,73	0,99	(0,07)	7,97	1,20	0,13	(0,24)	(0,21)	(0,20)
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	4,80	7,57	(5,13)	5,07	7,86	(4,92)	(0,27)	(0,29)	(0,21)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF - 1C ⁽³⁾	-	-	(0,47)	-	-	(0,47)	-	-	-
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF - 1D	7,08	8,24	(2,53)	7,20	8,33	(2,47)	(0,12)	(0,09)	(0,06)
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF - 2D - EUR Hedged	3,96	6,79	(3,40)	7,20	8,33	(2,47)	(3,24)	(1,54)	(0,93)
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF - 1C ⁽³⁾	-	-	(0,04)	-	-	(0,04)	-	-	-
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF - 1D	3,49	3,05	(0,63)	3,61	3,12	(0,57)	(0,12)	(0,07)	(0,06)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF - 1C	6,12	2,47	(1,10)	6,26	2,77	(0,97)	(0,14)	(0,30)	(0,13)
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF - 1D ⁽¹⁾	-	-	(0,45)	-	-	(0,41)	-	-	(0,04)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	2,86	2,85	(2,76)	3,02	2,99	(2,62)	(0,16)	(0,14)	(0,14)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D	2,86	2,85	(2,76)	3,02	2,99	(2,62)	(0,16)	(0,14)	(0,14)
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF - 1D	(0,88)	(0,72)	(0,98)	(0,72)	(0,59)	(0,84)	(0,16)	(0,13)	(0,14)
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D ⁽⁴⁾	-	-	(1,08)	-	-	(1,84)	-	-	0,76

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.⁽³⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 13 décembre 2021.⁽⁴⁾ Le présent Compartiment a été lancé le 7 décembre 2021.

8. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 2D - GBP Hedged	-	-	(1,10)	-	-	(1,84)	-	-	0,74
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 3D - USD Hedged	-	-	(1,09)	-	-	(1,84)	-	-	0,75
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 4D - EUR Hedged	-	-	(1,16)	-	-	(1,84)	-	-	0,68
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF - 1C ⁽¹⁾	-	-	(0,46)	-	-	(0,42)	-	-	(0,04)
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF - 1D	5,81	2,37	(1,15)	5,93	2,62	(0,98)	(0,12)	(0,25)	(0,17)
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF - 1C	2,99	2,99	(2,96)	3,14	3,14	(2,82)	(0,15)	(0,15)	(0,14)
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF - 1D ⁽²⁾	3,00	2,98	(1,63)	3,15	3,14	(1,49)	(0,15)	(0,16)	(0,14)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF - 1C	9,40	6,17	(3,13)	9,60	6,32	(2,99)	(0,20)	(0,15)	(0,14)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF - 1D	9,40	6,17	(3,13)	9,60	6,32	(2,99)	(0,20)	(0,15)	(0,14)
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	8,10	4,15	(3,36)	8,40	4,43	(3,10)	(0,30)	(0,28)	(0,26)
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF - 1C	(0,01)	(0,21)	(0,62)	0,14	(0,06)	(0,47)	(0,15)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF - 1C	4,68	2,87	(3,49)	4,89	3,08	(3,29)	(0,21)	(0,21)	(0,20)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF - 1C	1,21	0,59	(0,74)	1,39	0,75	(0,59)	(0,18)	(0,16)	(0,15)
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF - 1D	1,21	0,59	(0,74)	1,39	0,75	(0,59)	(0,18)	(0,16)	(0,15)
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1C	2,12	(1,24)	(0,38)	2,29	(1,09)	(0,22)	(0,17)	(0,15)	(0,16)
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 1D	6,93	9,03	(4,85)	7,09	9,20	(4,71)	(0,16)	(0,17)	(0,14)
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 2C - USD Hedged	8,13	5,37	(1,59)	8,35	5,58	(1,39)	(0,22)	(0,21)	(0,20)

⁽¹⁾ La présente Catégorie d'Actions a été lancée le 14 octobre 2021.⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021.

8. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Écart de performance (en %)		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 3D - GBP Hedged	6,36	4,75	(1,73)	6,57	4,96	(1,54)	(0,21)	(0,21)	(0,19)
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 4C - CHF Hedged	4,49	3,67	(2,69)	4,71	3,88	(2,49)	(0,22)	(0,21)	(0,20)
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF - 5C - EUR Hedged	5,00	4,02	(2,42)	5,20	4,24	(2,23)	(0,20)	(0,22)	(0,19)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF - 1C	9,29	1,53	3,09	9,58	1,65	3,18	(0,29)	(0,12)	(0,09)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF - 1D	9,29	1,53	3,09	9,58	1,65	3,18	(0,29)	(0,12)	(0,09)
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF - 1D	5,79	0,77	2,62	6,16	1,71	3,17	(0,37)	(0,94)	(0,55)
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF - 1D	1,92	9,25	6,70	2,78	9,65	7,43	(0,86)	(0,40)	(0,73)
Xtrackers II USD ASIA EX JAPAN CORPORATE BOND UCITS ETF - 1D ⁽²⁾	11,77	6,56	(0,35)	12,05	7,16	0,42	(0,28)	(0,60)	(0,77)
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF - 1C	-	1,00	(0,42)	-	1,21	(0,15)	-	(0,21)	(0,27)

⁽²⁾ La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 8 décembre 2021.

La performance de chaque Catégorie d'Actions correspond à la variation de la Valeur Liquidative de la période en cours, ajustée de la distribution brute des Actions de distribution et exprimée dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Pour les Catégories d'Actions présentées dans le tableau qui ont été lancées durant cette période, la performance a été calculée sur la première période depuis le lancement. La performance historique n'est pas un indicateur de la performance actuelle ou future ; les commissions et frais facturés pour l'émission et le rachat des parts ne sont pas pris en compte.

9. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)

Produits conformes à l'Article 6 (1) du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») :

Les investissements sous-jacents des Compartiments suivants n'ont ni promu de caractéristiques environnementales et sociales, ni eu un objectif d'investissement durable entre le 10/03/2021, soit la date d'application effective du SFDR, et la fin de la période couverte par le présent rapport annuel :

Nom du Compartiment
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 3-5 UCITS ETF
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 5-7 UCITS ETF
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 7-10 UCITS ETF
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 15-30 UCITS ETF
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND 25+ UCITS ETF
Xtrackers II GLOBAL INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF
Xtrackers II EUR OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
Xtrackers II ITRAXX EUROPE SWAP UCITS ETF
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SWAP UCITS ETF
Xtrackers II ITRAXX CROSSOVER SHORT DAILY SWAP UCITS ETF
Xtrackers II USD EMERGING MARKETS BOND UCITS ETF
Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND SHORT DAILY SWAP UCITS ETF
Xtrackers II IBOXX GERMANY COVERED BOND SWAP UCITS ETF
Xtrackers II USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
Xtrackers II GBP OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF
Xtrackers II GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF
Xtrackers II SINGAPORE GOVERNMENT BOND UCITS ETF
Xtrackers II US TREASURIES UCITS ETF
Xtrackers II US TREASURIES 1-3 UCITS ETF
Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND UCITS ETF
Xtrackers II GERMANY GOVERNMENT BOND 1-3 UCITS ETF
Xtrackers II EUROZONE AAA GOVERNMENT BOND SWAP UCITS ETF
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF
Xtrackers II AUSTRALIA GOVERNMENT BOND UCITS ETF
Xtrackers II ITALY GOVERNMENT BOND 0-1 SWAP UCITS ETF
Xtrackers II EUR COVERED BOND SWAP UCITS ETF
Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS 1-3 UCITS ETF
Xtrackers II JAPAN GOVERNMENT BOND UCITS ETF
Xtrackers II GLOBAL AGGREGATE BOND SWAP UCITS ETF
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF
Xtrackers II EUR HIGH YIELD CORPORATE BOND 1-3 SWAP UCITS ETF
Xtrackers II HARVEST CHINA GOVERNMENT BOND UCITS ETF

Les investissements au sein des Compartiments n'ont pas pris en compte les critères du Règlement (UE) 2020/852 (Taxonomie) (le « **Règlement européen sur la taxonomie** ») pour les activités économiques durables sur le plan environnemental au cours de la période indiquée ci-dessus. Toutefois, il ne peut être exclu que certains investissements sous-jacents aient été, au cours de cette période, involontairement alignés sur les critères du Règlement européen sur la taxonomie pour les activités économiques durables sur le plan environnemental.

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

9. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (suite)

Produits à Réplication Directe (Corporate Sustainable and SRI) conformes à l'Article 8 (1) du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») :

Les Compartiments suivants ont promu des caractéristiques environnementales et sociales et chacun d'eux a obtenu le statut de Produit relevant de l'Article 8 (1) du SFDR entre le 10/03/2021, soit la date d'application effective du SFDR, et la fin de la période couverte par le présent rapport annuel :

Nom du Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI Index
Xtrackers II ESG EUR CORPORATE BOND SHORT DURATION UCITS ETF	Bloomberg MSCI Euro Corporate Sustainable and SRI 0-5 Year Index

Au cours de la période, les Compartiments ont investi dans un portefeuille de titres comprenant les titres ou une représentation des titres de l'Indice de Référence concerné (tel qu'indiqué ci-dessus). L'Indice de Référence a promu des caractéristiques environnementales et sociales telles que définies par l'Article 8 du SFDR en investissant dans des obligations de sociétés à taux fixe « investment grade » libellées en euros, à l'exclusion des obligations qui ne remplissaient pas des critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) spécifiques.

Les obligations suivantes ont notamment été exclues de l'Indice de Référence :

- Titres non notés par MSCI ESG Research.
- Obligations émises par des émetteurs notés BB ou moins par MSCI ESG Research. Les notations de MSCI ESG ont fourni des scores pour mesurer les caractéristiques ESG d'une entreprise par rapport à ses pairs dans son secteur et ont pris en compte plus de 30 questions environnementales, sociales et de gouvernance clés.
- Émetteurs affichant une notation de controverse « Rouge » selon MSCI ESG (MSCI ESG Controversies Score). La notation MSCI ESG Controversies a permis d'identifier les entreprises impliquées dans des controverses ESG graves, définies selon des conventions et normes internationales, telles que, mais sans s'y limiter, le Pacte mondial des Nations Unies, la Déclaration universelle des droits de l'homme et la Déclaration de l'OIT relative aux principes et droits fondamentaux au travail.
- Les émetteurs classés par MSCI dans le cadre de la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) comme étant en violation de certains seuils de revenus dans des activités controversées, y compris, mais sans s'y limiter, l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, les armes à feu civiles, le pétrole et le gaz conventionnels et l'énergie nucléaire.
- Émetteurs impliqués dans des armes controversées, des armes nucléaires, le pétrole et le gaz non conventionnels, le charbon thermique ou toutes autres réserves de combustibles fossiles.

Les notations de MSCI ESG, les MSCI ESG Controversies Scores et la recherche sur l'implication des entreprises (Business Involvement Screening Research) proviennent de MSCI ESG Research LLC.

Pour toutes les informations sur l'Indice de Référence, dont tous les critères ESG, les règles d'éligibilité et les composantes, veuillez consulter le site Internet de Bloomberg (<https://www.bloombergindices.com>).

Bien que les Compartiments aient promu des caractéristiques environnementales, il n'était pas prévu que leurs investissements sous-jacents contribuent à l'objectif environnemental d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique au cours de la période indiquée ci-dessus. Par conséquent, les Compartiments n'avaient pas l'intention d'investir dans le cadre du Règlement (UE) 2020/852 (Taxonomie) (le « **Règlement européen sur la taxonomie** ») au cours de cette période. Toutefois, il ne peut être exclu que certains investissements sous-jacents aient été involontairement alignés sur les critères du Règlement européen sur la taxonomie pour les activités économiques durables sur le plan environnemental, au cours de cette période.

9. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (suite)

Produit à Réplication Directe (ESG Select Government Bond) conforme à l'Article 8 (1) du Règlement (UE) 2019/2088 (SFDR) sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR ») :

Xtrackers II ESG Global Government Bond UCITS ETF (le « **Compartiment** ») a promu des caractéristiques environnementales et sociales et a été considéré comme produit relevant de l'Article 8 (1) du SFDR entre le 07/12/2021, à savoir la date de lancement du Compartiment, et la fin de la période couverte par le présent rapport annuel :

Nom du Compartiment	Indice de Référence
Xtrackers II ESG GLOBAL GOVERNMENT BOND UCITS ETF	FTSE ESG Select World Government Bond Index - DM

Au cours de la période, le Compartiment a investi dans un portefeuille de titres comprenant les composants de l'Indice de Référence concerné (tel qu'indiqué ci-dessus). L'Indice de Référence a promu des caractéristiques environnementales et sociales telles que définies à l'Article 8 du SFDR en appliquant certains critères ESG (dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond) à l'univers de l'indice FTSE World Government Bond Index – DM (l'« **Indice Parent** »).

Critères ESG et pondération

L'Indice de Référence a déterminé ses composants en appliquant certains critères ESG dérivés de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index. Les pondérations des composants ont été ajustées dans l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent en surpondérant les pays présentant des résultats ESG plus élevés et en sous-pondérant les pays ayant des résultats ESG inférieurs avant d'appliquer certains autres critères d'inclusion aux composants de l'Indice Parent. La pondération de la valeur de marché de chaque titre a été « inclinée » par le score ESG de son pays respectif, de sorte que la pondération de chaque émetteur dans l'Indice de Référence soit fonction de la pondération de la valeur de marché et du score ESG du pays.

Scores ESG

Les scores ESG des pays ont été calculés en fonction des pays qui figuraient dans l'Indice Parent. Ces scores ESG étaient destinés à évaluer l'exposition d'un pays à certains facteurs de risque ESG et la gestion de ces derniers, déterminés par le profil de durabilité du contrôleur de risque souverain Beyond Ratings.

Beyond Ratings est un fournisseur de données intelligentes et d'analyses pour l'intégration (ESG) dans les obligations à revenu fixe. De plus amples informations sont disponibles à l'adresse : https://content.ftserussell.com/sites/default/files/sovereign_risk_monitor_methodology_final_0.pdf

Les scores ESG de chaque pays ont été établis en évaluant et en notant la performance de chaque pays selon les trois piliers suivants :

- La performance environnementale qui prend en compte des sujets tels que l'énergie, le climat et les ressources ;
- La performance sociale qui prend en compte des sujets tels que l'inégalité, l'emploi, le capital humain, la santé et le bien-être de la société ; et
- La performance de gouvernance qui prend en compte des sujets tels que la corruption, l'efficacité du gouvernement, la stabilité politique, la qualité de la réglementation, l'état de droit, la voix et la responsabilité.

Les scores de ces piliers ont ensuite été comparés sur une base relative à ceux des autres pays de l'univers de l'Indice de Référence, avec un « facteur d'inclinaison » spécifique appliqué au score de chaque pilier. Les scores obtenus ont ensuite été combinés afin d'obtenir un seul score ESG combiné pour chaque pays. Les scores ESG des pays ont ensuite été appliqués pour recalculer la pondération de la valeur de marché de chaque pays dans l'Indice de Référence par rapport à l'Indice Parent afin de fournir une exposition plus élevée aux pays qui avaient un score ESG plus élevé et une exposition plus faible aux pays qui avaient un score ESG plus faible.

Critères d'inclusion des pays

Une autre évaluation des critères d'inclusion des pays a ensuite été effectuée en classant les pays en fonction de leur score ESG. Les pays identifiés comme des retardataires significatifs (c'est-à-dire classés dans un certain centile le plus bas) ont été retirés de l'Indice de Référence.

9. Informations sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) (suite)

Critères de liberté

L'Indice de Référence a également appliqué des critères d'inclusion supplémentaires basés sur les données de Freedom House. Freedom House classe les pays dans le cadre de son rapport intitulé « Freedom of the World » (Liberté du monde) comme étant « libres », « partiellement libres » ou « non libres ». Seuls les pays classés « libres » par Freedom House pouvaient être inclus dans l'Indice de Référence. Pour plus d'informations sur l'indice, ainsi que sur la notation, l'« inclinaison » et la méthodologie ESG, reportez-vous aux règles de base de la série d'indices FTSE ESG Government Bond Index :

https://research.ftserussell.com/products/downloads/FTSE_ESG_Government_Bond_Index_Series_Ground_Rules.pdf

Bien que le Compartiment ait promu des caractéristiques environnementales, il n'était pas prévu que ses investissements sous-jacents contribuent à l'objectif environnemental d'atténuation du changement climatique et/ou d'adaptation au changement climatique au cours de la période indiquée ci-dessus. Par conséquent, le Compartiment n'avait pas l'intention d'investir dans le cadre du Règlement (UE) 2020/852 (Taxonomie) (le « **Règlement européen sur la taxonomie** ») durant cette période. Toutefois, il ne peut être exclu que certains investissements sous-jacents aient été involontairement alignés sur les critères du Règlement européen sur la taxonomie pour les activités économiques durables sur le plan environnemental, au cours de cette période.