

# Xtrackers\*\*

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

## **Rapport annuel et États Financiers audités pour l'exercice clos le 31 décembre 2020**

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\*\* publié, accompagné du dernier rapport annuel et du dernier rapport semestriel, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Sommaire

	<u>Page</u>
Organisation	4
Rapport des Administrateurs	6
Rapport du Contrôleur de comptes	15
Informations pour les résidents de Hong Kong	19
Statistiques	20
État de l'Actif net au 31 décembre 2020	41
État des opérations et variations de l'Actif net pour l'exercice clos le 31 décembre 2020	61
État des variations des Actions émises pour l'exercice clos le 31 décembre 2020	82
État des portefeuilles au 31 décembre 2020	85
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	85
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	90
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	101
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	108
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	112
Xtrackers DAX UCITS ETF	114
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	115
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	117
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	118
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	121
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF <sup>(1)</sup>	127
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	131
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	135
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	138
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	140
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	142
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	144
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	146
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	148
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	151
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	153
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	155
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	158
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	160
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	162
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	163
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	164
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	166
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	168
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	169
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	171
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	173
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	175
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	178
Xtrackers SLI UCITS ETF	181
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	182
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	184
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	186
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	187
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	190
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	194
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	195
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	198
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	199
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	204
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	218
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	219
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	221

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 dans la section des événements significatifs des notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Sommaire (suite)

	<u>Page</u>
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	228
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	251
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	253
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	254
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	255
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	256
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	257
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	259
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	261
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	267
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	269
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	272
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	273
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	278
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	287
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	290
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	307
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	310
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	311
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	313
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	314
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	316
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	318
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	320
Xtrackers ATX UCITS ETF	323
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	324
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	331
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	332
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	335
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	340
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	354
Notes aux États Financiers	356
Informations destinées aux Actionnaires - non auditées	404

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Organisation

<b>Siège social</b>
Xtrackers** 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
<b>Conseil d'Administration</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- <b>Thilo Wendenburg</b><sup>(1)</sup> Administrateur indépendant, DWS Investment S.A., 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.</li><li>- <b>Manooj Mistry</b><sup>(2)</sup> Directeur mondial DWS de la division Index Investing, DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester St, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.</li><li>- <b>Philippe Ah-Sun</b> Directeur des opérations (COO) de la division Index Investing, DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester Street, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.</li><li>- <b>Alex McKenna</b> Directeur de la division Product Platform Engineering chez DWS Investments UK Limited, Winchester House, 1 Great Winchester St, Londres EC2N 2DB, Royaume-Uni.</li><li>- <b>Freddy Brausch</b> Membre du barreau de Luxembourg, administrateur indépendant, 35, avenue J. F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.</li></ul>
<b>Dépositaire</b> State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
<b>Société de Gestion</b> DWS Investment S.A. 2, boulevard Konrad Adenauer L-1115 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
<b>Agent administratif, Agent payeur, Agent domiciliataire et Agent de cotation</b> State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg
<b>Agent de registre et de transfert</b> State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg 49, avenue J. F. Kennedy L-1855 Luxembourg Grand-Duché de Luxembourg

<sup>(1)</sup> Thilo Wendenburg a été nommé membre du Conseil d'Administration lors de l'Assemblée générale en date du 26 juin 2020.

<sup>(2)</sup> Manooj Mistry a présenté au Conseil d'Administration une lettre de démission datée du 30 juin 2020. En conséquence, Manooj Mistry n'est plus membre du Conseil d'Administration à compter de la date susmentionnée.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**Gestionnaires d'Investissement/Gestionnaires de Portefeuille Délégués de certains Compartiments (voir Note 14)**

DWS Investments UK Limited  
Winchester House  
1 Great Winchester Street  
Londres EC2N 2DB  
Royaume-Uni

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

DWS Investments Hong Kong Limited <sup>(1)</sup>  
Level 60, International Commerce Centre  
1 Austin Road West,  
Kowloon, Hong Kong

Harvest Global Investments Limited  
31/F One Exchange Square  
8 Connaught Place, Central  
Hong Kong

**Agent de prêt de titres de certains Compartiments (voir Note 8)**

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

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

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

**Contrôleur de comptes de la Société**

Ernst & Young S.A.  
35E, avenue J. F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

**Conseillers juridiques de la Société**

Elvinger Hoss Prussen  
société anonyme  
2, place Winston Churchill  
L-1340 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

**Représentant à Hong Kong**

DWS Investments Hong Kong Limited  
Level 60, International Commerce Centre  
1 Austin Road West,  
Kowloon, Hong Kong

Les termes qui commencent par une majuscule dans ce document ont la même signification que dans le prospectus de Xtrackers\*\* applicable au 31 décembre 2020 (le « Prospectus »), sauf indication contraire imposée par le contexte.

<sup>(1)</sup> À compter du 12 février 2020.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**Données de performance des Catégories d'Actions pour l'exercice 2020**

Les données de performance dans le rapport des Administrateurs sont calculées sur la base de la dernière VL officielle publiée pour l'exercice 2020, 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 31/12/2020 (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 2020	Performance de la Catégorie d'Actions en 2020	Écart de performance/ Écart de suivi
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,45 %	15,90 %	15,95 %	0,05 %/ 0,05 %
LU0455009851	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C	USD/ USD	0,45 %	15,90 %	15,95 %	0,05 %/ 0,05 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ EUR	0,39 % <sup>(2)</sup>	11,86 %	11,58 %	-0,28 %/ 0,04 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,12 %	5,38 %	5,51 %	0,13 %/ 0,13 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,12 %	5,38 %	5,46 %	0,08 %/ 0,08 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	USD/ USD	0,30 %	5,38 %	-1,53 %	-6,91 %/ 0,12 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	JPY/ USD	0,20 % <sup>(3)</sup>	14,48 %	14,20 %	-0,28 %/ -0,29 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged <sup>(1)</sup>	JPY/ USD	0,40 %	14,48 %	8,07 %	-6,41 %/ -0,29 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	JPY/ EUR	0,40 %	14,48 %	6,91 %	-7,57 %/ -0,29 %
LU0659580236	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	6C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	JPY/ GBP	0,40 %	14,48 %	7,75 %	-6,73 %/ -0,29 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	JPY/ CHF	0,40 %	14,48 %	6,99 %	-7,49 %/ -0,29 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,15 % <sup>(3)</sup>	20,73 %	21,14 %	0,41 %/ 0,41 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	-3,21 %	-2,88 %	0,33 %/ 0,33 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	-3,21 %	-2,93 %	0,28 %/ 0,28 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,09 %	3,55 %	3,08 %	-0,47 %/ -0,47 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	-3,87 %	-4,26 %	-0,39 %/ -0,39 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	CHF/ CHF	0,30 %	2,40 %	2,18 %	-0,22 %/ -0,22 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	CHF/ CHF	0,30 %	2,40 %	2,16 %	-0,24 %/ -0,24 %
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,09 %	-11,58 %	-11,81 %	-0,23 %/ -0,23 %
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	GBP/ GBP	0,15 %	-4,61 %	-4,83 %	-0,22 %/ -0,22 %
LU0292097747	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF <sup>(4)</sup>	1D	GBP/ GBP	0,18 % <sup>(5)</sup>	-9,36 %	-9,89 %	-0,53 %/ -0,53 %

<sup>(1)</sup> Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

<sup>(2)</sup> Réduction de 0,52 % à compter du 2 décembre 2020.

<sup>(3)</sup> Réduction de 0,30 % à compter du 2 décembre 2020.

<sup>(4)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(5)</sup> Réduction de 0,20 % à compter du 2 décembre 2020.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Rapport des Administrateurs (suite)

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 2020	Performance de la Catégorie d'Actions en 2020	Écart de performance/ Écart de suivi
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,49 %	18,31 %	17,43 %	-0,88 %/ -0,88 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	28,38 %	27,20 %	-1,18 %/ -1,18 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	-13,80 %	-14,56 %	-0,76 %/ -0,76 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	-6,91 %	-7,75 %	-0,84 %/ -0,84 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	38,43 %	37,37 %	-1,06 %/ -1,06 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	-19,02 %	-19,56 %	-0,54 %/ -0,54 %
LU0455009182	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,65 %	-19,02 %	-19,56 %	-0,54 %/ -0,54 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	13,46 %	11,30 %	-2,16 %/ -2,16 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	41,17 %	43,17 %	2,00 %/ 2,00 %
LU0292109856	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,60 %	11,10 %	10,36 %	-0,74 %/ -0,74 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	-9,20 %	-9,33 %	-0,13 %/ -0,13 %
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	EUR/ EUR	0,50 %	-8,40 %	-8,55 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0292100806	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	12,51 %	12,40 %	-0,11 %/ -0,11 %
LU0292101796	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-22,24 %	-21,89 %	0,35 %/ 0,35 %
LU0292103222	Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-1,41 %	-1,43 %	-0,02 %/ -0,02 %
LU0292103651	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-24,42 %	-24,19 %	0,23 %/ 0,23 %
LU0292104030	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-12,68 %	-12,48 %	0,20 %/ 0,20 %
LU0292104469	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	14,78 %	14,66 %	-0,12 %/ -0,12 %
LU0292104899	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	11,40 %	11,68 %	0,28 %/ 0,28 %
LU0292105359	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-6,06 %	-6,14 %	-0,08 %/ -0,08 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Rapport des Administrateurs (suite)

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 2020	Performance de la Catégorie d'Actions en 2020	Écart de performance/ Écart de suivi
LU0292106084	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,30 %	5,94 %	5,97 %	0,03 %/ 0,03 %
LU0292106167	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ EUR	0,55 %	-2,30 %	-2,84 %	-0,54 %/ -0,51 %
LU0460391732	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C	EUR/ USD	0,29 % <sup>(6)</sup>	-0,10 %	-0,61 %	-0,51 %/ -0,51 %
LU0460391906	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ GBP	0,55 %	-1,94 %	-2,46 %	-0,52 %/ -0,51 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,40 %	-14,42 %	-14,50 %	-0,08 %/ -0,08 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,40 %	-8,47 %	-8,51 %	-0,04 %/ -0,04 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	CHF/ CHF	0,25 %	6,62 %	5,32 %	-1,30 %/ -1,30 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	GBP/ GBP	0,50 %	4,06 %	4,22 %	0,16 %/ 0,16 %
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,50 %	-24,45 %	-24,28 %	0,17 %/ 0,17 %
LU0397221945	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,70 %	4,55 %	3,98 %	-0,57 %/ -0,57 %
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	25,02 %	23,89 %	-1,13 %/ -1,13 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,25 % <sup>(7)</sup>	6,55 %	6,17 %	-0,38 %/ -0,38 %
LU0455009935	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,25 % <sup>(7)</sup>	6,55 %	6,17 %	-0,38 %/ -0,38 %
LU0322252502	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	-12,48 %	-13,13 %	-0,65 %/ -0,65 %
LU0455009265	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	USD/ USD	0,65 %	-12,48 %	-13,48 %	-1,00 %/ -1,00 %
LU0322252924	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	18,71 %	16,79 %	-1,92 %/ -1,92 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,70 %	1,14 %	0,15 %	-0,99 %/ -0,99 %
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	AUD/ AUD	0,50 %	1,40 %	0,86 %	-0,54 %/ -0,54 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,20 %	-1,99 %	-1,92 %	0,07 %/ 0,07 %

<sup>(1)</sup> Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

<sup>(6)</sup> Réduction de 0,55 % à compter du 2 décembre 2020.

<sup>(7)</sup> Réduction de 0,45 % à compter du 2 décembre 2020.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## Xtrackers\*\*

## Rapport des Administrateurs (suite)

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 2020	Performance de la Catégorie d'Actions en 2020	Écart de performance/ Écart de suivi
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ EUR	0,25 %	-1,99 %	-0,96 %	1,03 %/ 0,07 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,60 %	-6,49 %	-6,70 %	-0,21 %/ -0,21 %
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,20 %	-5,57 %	-5,17 %	0,40 %/ 0,40 %
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,25 %	13,61 %	13,51 %	-0,10 %/ -0,10 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,30 %	14,00 %	13,91 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,95 %	1,53 %	-1,83 %	-3,36 %/ -3,36 %
LU0356591882	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,15 %	0,38 %	0,23 %	-0,15 %/ -0,15 %
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,60 %	22,11 %	21,84 %	-0,27 %/ -0,27 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,60 %	-33,99 %	-33,77 %	0,22 %/ 0,22 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	EUR/ EUR	0,35 %	-4,04 %	-4,83 %	-0,79 %/ -0,79 %
LU0429790743	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ EUR	0,24 % <sup>(8)</sup>	-1,20 %	-2,09 %	-0,89 %/ Sans objet
LU0411078636	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,70 %	-49,47 %	-49,31 %	0,16 %/ 0,16 %
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,50 %	38,26 %	45,02 %	6,76 %/ 6,76 %
LU0432553047	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	USD/ USD	0,50 %	38,26 %	43,02 %	4,76 %/ 4,76 %
LU0455008887	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	USD/ USD	0,50 %	38,26 %	44,14 %	5,88 %/ 5,88 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,35 %	5,32 %	5,09 %	-0,23 %/ -0,23 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	-8,09 %	-9,26 %	-1,17 %/ -1,17 %
LU0476289896	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C	USD/ USD	0,65 %	-8,09 %	-9,33 %	-1,24 %/ -1,24 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	-1,85 %	-2,34 %	-0,49 %/ -0,49 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,15 % <sup>(9)</sup>	-9,00 %	-8,97 %	0,03 %/ 0,03 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,15 %	17,75 %	18,37 %	0,62 %/ 0,62 %

<sup>(1)</sup> Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

<sup>(8)</sup> Réduction de 0,95 % à compter du 2 décembre 2020.

<sup>(9)</sup> Réduction de 0,25 % à compter du 2 décembre 2020.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Rapport des Administrateurs (suite)

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 2020	Performance de la Catégorie d'Actions en 2020	Écart de performance/ Écart de suivi
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,33 %	-10,74 %	-10,57 %	0,17 %/ 0,17 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	29,49 %	28,61 %	-0,88 %/ -0,88 %
LU0514695856	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,65 %	29,49 %	28,61 %	-0,88 %/ -0,88 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,75 %	15,55 %	13,52 %	-2,03 %/ -2,03 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	3,66 %	3,12 %	-0,54 %/ -0,54 %
LU0514694537	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,50 %	3,66 %	3,12 %	-0,54 %/ -0,54 %
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	-11,68 %	-12,01 %	-0,33 %/ -0,33 %
LU0514694966	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,50 %	-11,68 %	-12,01 %	-0,33 %/ -0,33 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,65 %	-3,70 %	-4,44 %	-0,74 %/ -0,74 %
LU0592215668	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,65 %	-3,70 %	-4,44 %	-0,74 %/ -0,74 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,65 %	-7,17 %	-9,12 %	-1,95 %/ -1,95 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,30 %	-10,39 %	-10,26 %	0,13 %/ 0,13 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,30 %	-10,39 %	-10,33 %	0,06 %/ 0,06 %
LU0659579220	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF <sup>(10)</sup>	1C	USD/ USD	0,85 %	-8,84 %	-0,48 %	8,36 %/ 8,36 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	USD/ USD	0,85 %	-4,68 %	-7,54 %	-2,86 %/ -2,86 %
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	USD/ USD	0,50 %	-6,25 %	-6,69 %	-0,44 %/ -0,44 %
LU0755279428	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C	USD/ USD	0,50 %	-6,25 %	-6,69 %	-0,44 %/ -0,44 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	EUR/ EUR	0,25 %	-11,30 %	-11,05 %	0,25 %/ 0,25 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ USD	0,17 %	-1,02 %	-0,04 %	0,98 %/ 0,17 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,12 %	-1,02 %	-0,84 %	0,18 %/ 0,18 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ GBP	0,17 %	-1,02 %	-0,64 %	0,38 %/ 0,17 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ CHF	0,17 %	-1,02 %	-0,59 %	0,43 %/ 0,17 %
LU0838782315	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	EUR/ EUR	0,09 %	3,55 %	3,01 %	-0,54 %/ -0,54 %

<sup>(1)</sup> Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

<sup>(10)</sup> Au cours de l'exercice clos 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

### Rapport des Administrateurs (suite)

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 2020	Performance de la Catégorie d'Actions en 2020	Écart de performance/ Écart de suivi
LU1221100792	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ USD	0,19 %	3,55 %	3,84 %	0,29 %/ -0,53 %
LU1221102491	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	EUR/ CHF	0,19 %	3,55 %	3,27 %	-0,28 %/ -0,53 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	GBP/ GBP	0,09 %	-11,58 %	-11,67 %	-0,09 %/ -0,09 %
LU2196470426	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C <sup>(11)</sup>	JPY/ JPY	0,09 %	16,99 %	16,99 %	0,00 %/ 0,00 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	JPY/ JPY	0,09 %	17,80 %	17,89 %	0,09 %/ 0,09 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	JPY/ EUR	0,19 %	17,80 %	15,87 %	-1,93 %/ 0,09 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,65 %	38,33 %	37,06 %	-1,27 %/ -1,27 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	USD/ USD	0,65 %	29,85 %	28,05 %	-1,80 %/ -1,80 %

<sup>(1)</sup> Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

<sup>(11)</sup> Catégorie d'Actions lancée le 27 octobre 2020. Veuillez vous reporter au point 1 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.

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

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**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 2020, les niveaux de l'écart de suivi réalisé sont restés dans la fourchette prévue, grâce à l'efficacité des techniques de réplification utilisées au cours de l'exercice 2020.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé 2020
LU0274208692	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0455009851	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0659579733	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,21 %
LU1242369327	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,22 %
LU1184092051	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,21 %
LU0274209740	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0927735406	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0659580079	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0659580236	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	6C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU1215827756	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0274210672	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0380865021	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,38 %
LU0274211217	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,38 %
LU0274211480	Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0274212538	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0943504760	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0274221281	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292097234	Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,51 %
LU0292097317	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0292097747	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF <sup>(2)</sup>	1D	Jusqu'à 1 %	0,52 %
LU0292107645	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,02 %
LU0292107991	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292108619	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292109005	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0292109187	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	2,03 %
LU0292109344	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,28 %
LU0455009182	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C	Jusqu'à 2 %	0,28 %
LU0292109690	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	5,74 %
LU0292100046	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	2,09 %
LU0292109856	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,08 %
LU0292095535	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,21 %
LU0292096186	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0292100806	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0292101796	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0292103222	Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292103651	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,08 %
LU0292104030	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0292104469	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %

<sup>(1)</sup> Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Rapport des Administrateurs (suite)

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé 2020
LU0292104899	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0292105359	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292106084	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0292106167	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0460391732	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0460391906	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0292106241	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0292106753	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %
LU0322248146	Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,32 %
LU0328473581	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0322251520	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,04 %
LU0397221945	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0322252171	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0322252338	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,06 %
LU0455009935	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C	Jusqu'à 1 %	0,07 %
LU0322252502	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,03 %
LU0455009265	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	Jusqu'à 2 %	0,43 %
LU0322252924	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0322250712	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,28 %
LU0328474803	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,11 %
LU0328475792	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,21 %
LU1772333404	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,21 %
LU0322253229	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,21 %
LU0322250985	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,56 %
LU0322253732	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,17 %
LU0328476410	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,10 %
LU0356591882	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,01 %
LU0411078552	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0411075020	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0411075376	Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,13 %
LU0429790743	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0411078636	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,16 %
LU0779800910	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,33 %
LU0432553047	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	Jusqu'à 2 %	0,60 %
LU0455008887	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	Jusqu'à 2 %	0,28 %
LU0476289540	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,02 %
LU0476289623	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,04 %
LU0476289896	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C	Jusqu'à 2 %	0,05 %
LU0476289466	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,72 %
LU0486851024	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,38 %
LU0490618542	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 1 %	0,03 %

<sup>(1)</sup> Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Code ISIN	Nom du Compartiment	Catégorie d'Actions	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé 2020
LU0489337690	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,24 %
LU0514695690	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0514695856	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C	Jusqu'à 2 %	0,06 %
LU0514695187	Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,12 %
LU0514694370	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,74 %
LU0514694537	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C	Jusqu'à 2 %	0,74 %
LU0514694701	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0514694966	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0592215403	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	Jusqu'à 2 %	0,32 %
LU0592215668	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C	Jusqu'à 2 %	0,31 %
LU0592217524	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,07 %
LU0592216393	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,23 %
LU0994505336	Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,24 %
LU0659579220	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF <sup>(3)</sup>	1C	Jusqu'à 2 %	18,52 %
LU0659579147	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	Jusqu'à 2 %	0,48 %
LU0659578842	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,40 %
LU0755279428	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C	Jusqu'à 1 %	0,39 %
LU0659579063	Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	1,87 %
LU1127514245	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,33 %
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,33 %
LU1127516455	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,33 %
LU1215828218	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,33 %
LU0838782315	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU1221100792	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	2C - USD Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU1221102491	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	4C - CHF Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,14 %
LU0838780707	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	Jusqu'à 1 %	0,49 %
LU2196470426	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C <sup>(4)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,05 %
LU0839027447	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU1875395870	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged <sup>(1)</sup>	Jusqu'à 1 %	0,10 %
LU0875160326	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,25 %
LU1310477036	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	Jusqu'à 2 %	0,91 %

<sup>(3)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(1)</sup> Catégories d'Actions à couverture de change à Réplication Directe :

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

<sup>(4)</sup> Catégorie d'Actions lancée le 27 octobre 2020. Veuillez vous reporter au point 1 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.

Luxembourg, le 26 mars 2021

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

Alex McKenna,  
Administrateur

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Ernst and Young S.A a émis un avis d'audit sans réserve pour le rapport annuel de cette SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) y compris tous les Compartiments de la Société. La traduction du rapport du Contrôleur de comptes est la suivante :

## **Rapport du Contrôleur de comptes**

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

### **Rapport sur l'audit des États Financiers**

#### **Avis**

Nous avons contrôlé les États Financiers de Xtrackers et de chacun de ses compartiments (le « Compartiment »), qui se composent de l'état de l'actif net et de l'état des portefeuilles arrêtés au 31 décembre 2020 et de l'état des opérations et variations de l'actif pour l'exercice clos à cette date, et les 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 du Compartiment et de chacun de ses compartiments au 31 décembre 2020, et des résultats des opérations et des variations de leur actif net pour l'exercice clos à cette date conformément aux exigences juridiques et réglementaires du Luxembourg concernant l'établissement et la présentation des États Financiers.

#### **Fondement de l'avis**

Nous avons effectué notre audit conformément à la Réglementation n° 537/2014 de l'UE, à la Loi du 23 juillet 2016 sur la profession d'audit (la « Loi du 23 juillet 2016 ») et aux Normes d'audit internationales (« ISA ») adoptées pour le Luxembourg par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (« 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 Contrôleur de comptes concernant l'audit des États Financiers » de notre rapport. Nous sommes également indépendants du Compartiment, 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.

#### **Autres questions**

Nous attirons votre attention sur la Note 11 qui décrit que les montants des frais de transaction indiqués dans la Note 11 des États Financiers audités au 31 décembre 2020, publiés le 26 mars 2021, contenaient une erreur qui a été corrigée.

#### **Principaux éléments de l'audit**

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

## **Autres informations**

Le Conseil d'Administration du Compartiment est responsable des autres informations. Les autres informations incluent les informations présentes dans le rapport annuel, mais pas les États Financiers ni notre rapport du Contrôleur de comptes.

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 Compartiment et des responsables de la gouvernance des États Financiers**

Le Conseil d'Administration du Compartiment 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 Compartiment est chargé d'évaluer la capacité du Compartiment et de chacun de ses compartiments à poursuivre ses activités et à divulguer, si nécessaire, les éléments liés à la poursuite de ses activités et à utiliser le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il a l'intention de liquider le Compartiment ou d'en arrêter l'exploitation, ou qu'il ne peut raisonnablement pas faire autrement.

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

Les objectifs de notre audit sont d'obtenir la garantie raisonnable que les États Financiers dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que ce soit à la suite d'une fraude ou d'une erreur, et de publier un rapport du Contrôleur de comptes 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 Compartiment.
- 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 Compartiment.
- Nous tirons des conclusions sur l'adéquation de l'utilisation par le Conseil d'Administration du Compartiment du principe comptable de continuité d'exploitation 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 Compartiment à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'incertitudes significatives, nous sommes tenus d'attirer l'attention dans notre rapport du Contrôleur de comptes 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 Contrôleur de comptes. Toutefois, il se peut que des événements et conditions futurs empêchent le Compartiment ou l'un de ses compartiments (excepté le compartiment pour lequel une décision de liquidation a été prise) de poursuivre son exploitation.
- Quant aux compartiments pour lesquels une décision de liquidation a été prise, nous concluons que le principe comptable de cessation d'activité utilisé par le Conseil d'Administration du Compartiment est approprié. Nous évaluons également l'adéquation de la communication des informations décrivant le principe de cessation des activités et les raisons de son utilisation. Nos conclusions reposent sur les éléments d'audit probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport du Contrôleur de comptes.
- Nous évaluons l'ensemble de la présentation, de la structure et du contenu des États Financiers, y compris les communications, et si les États Financiers représentent les transactions et événements sous-jacents de manière à établir une présentation fidèle.

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

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

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

### **Rapport sur les autres exigences légales et réglementaires**

Nous avons été nommés Contrôleur de comptes par l'Assemblée Générale Annuelle des Actionnaires le 17 avril 2020, et la période d'engagement ininterrompu, y compris les précédents renouvellements et nouvelles nominations, est de 14 ans.

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

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

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

Ernst & Young  
Société anonyme  
Cabinet de revision agréé

Isabelle Nicks

Luxembourg, le 26 mars 2021

Sauf en ce qui concerne la Note 11 du 26 mai 2021 (date d'achèvement des procédures d'audit limitée aux modifications visées à la Note 11).

## Xtrackers\*\*

Informations pour les résidents de Hong Kong

Ernst & Young S.A., le Contrôleur de comptes de la Société, est un vérificateur reconnu des entités d'intérêt public.

### **Compartiments Autorisés à Hong Kong**

Depuis le 31 décembre 2020, seuls les Compartiments suivants de Xtrackers\*\* (collectivement nommés les « Compartiments Autorisés ») sont autorisés par la Securities and Futures Commission (commission des opérations sur titres et opérations sur les contrats à terme ferme (« futures »)) de Hong Kong (la « SFC ») :

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

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

### **Confirmation du Dépositaire**

Conformément au Chapitre 4.5(f) du Code sur les Fonds de Placement et les Organismes de Placement Collectif publié par la SFC (le « Code de la SFC »), State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg, en sa qualité de Dépositaire de Xtrackers\*\*, confirme par la présente qu'à son avis et au mieux de sa connaissance et de son appréciation, dans la mesure des obligations d'un dépositaire en vertu de la législation et des réglementations applicables au Luxembourg et du contrat de dépositaire avec Xtrackers\*\*, la Société de Gestion de Xtrackers\*\* a, à tous égards importants, géré Xtrackers\*\* dans le respect des dispositions des Statuts de Xtrackers\*\* au cours de l'exercice financier annuel 2020.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Statistiques

	<b>Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	3 336 717 136	3 154 834 920	2 400 482 799 <sup>(1)</sup>	3 259 657 261
1D	–	358 114 871	–	–
2C	15 008 280	–	–	–
2C - USD Hedged	–	103 291 131	–	–
2D - USD Hedged	–	–	81 628 387 <sup>(1)</sup>	–
3C	–	–	–	–
4C - EUR Hedged	458 324 538 <sup>(2)</sup>	–	394 029 561 <sup>(2)</sup>	–
6C - GBP Hedged	–	–	9 416 655 <sup>(3)</sup>	–
7C - CHF Hedged	–	–	32 517 399 <sup>(4)</sup>	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	3 247 313 795	2 942 132 499	2 102 771 656 <sup>(1)</sup>	2 941 408 300
1D	–	719 590 891	–	–
2C	27 061 456	–	–	–
2C - USD Hedged	–	118 089 170	–	–
2D - USD Hedged	–	–	111 298 854 <sup>(1)</sup>	–
3C	–	–	–	–
4C - EUR Hedged	277 803 984 <sup>(2)</sup>	–	796 017 681 <sup>(2)</sup>	–
6C - GBP Hedged	–	–	8 732 840 <sup>(3)</sup>	–
7C - CHF Hedged	–	–	43 500 821 <sup>(4)</sup>	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	2 181 291 076	2 387 231 630	2 100 031 427 <sup>(1)</sup>	2 449 868 429
1D	–	639 769 692	–	–
2C	22 719 090	–	–	–
2C - USD Hedged <sup>(5)</sup>	–	123 638 015	–	–
2D - USD Hedged <sup>(5)</sup>	–	–	140 883 331 <sup>(1)</sup>	–
3C	1 597 544	–	–	–
4C - EUR Hedged <sup>(5)</sup>	122 753 017 <sup>(2)</sup>	–	855 490 315 <sup>(2)</sup>	–
6C - GBP Hedged <sup>(5)</sup>	–	–	10 197 518 <sup>(3)</sup>	–
7C - CHF Hedged <sup>(5)</sup>	–	–	45 232 124 <sup>(4)</sup>	–

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en USD.

<sup>(2)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

<sup>(3)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

<sup>(4)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

<sup>(5)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, cette Catégorie d'Actions a changé de nom.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>JPY</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	79,06	76,09	73,31 <sup>(1)</sup>	107,70
1D	-	69,68	-	-
2C	7,94	-	-	-
2C - USD Hedged	-	11,37	-	-
2D - USD Hedged	-	-	24,80 <sup>(1)</sup>	-
3C	-	-	-	-
4C - EUR Hedged	27,89 <sup>(2)</sup>	-	22,92 <sup>(2)</sup>	-
6C - GBP Hedged	-	-	25,71 <sup>(3)</sup>	-
7C - CHF Hedged	-	-	16,43 <sup>(4)</sup>	-
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	68,19	72,12	64,19 <sup>(1)</sup>	88,91
1D	-	69,10	-	-
2C	6,84	-	-	-
2C - USD Hedged	-	11,55	-	-
2D - USD Hedged	-	-	23,90 <sup>(1)</sup>	-
3C	19 208,67 <sup>(6)</sup>	-	-	-
4C - EUR Hedged	25,00 <sup>(2)</sup>	-	21,44 <sup>(2)</sup>	-
6C - GBP Hedged	-	-	23,87 <sup>(3)</sup>	-
7C - CHF Hedged	-	-	15,35 <sup>(4)</sup>	-
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	53,34	58,20	53,81 <sup>(1)</sup>	67,67
1D	-	55,87	-	-
2C	5,36	-	-	-
2C - USD Hedged <sup>(5)</sup>	-	9,09	-	-
2D - USD Hedged <sup>(5)</sup>	-	-	20,55 <sup>(1)</sup>	-
3C	16 301,47	-	-	-
4C - EUR Hedged <sup>(5)</sup>	20,08 <sup>(2)</sup>	-	18,24 <sup>(2)</sup>	-
6C - GBP Hedged <sup>(5)</sup>	-	-	20,16 <sup>(3)</sup>	-
7C - CHF Hedged <sup>(5)</sup>	-	-	13,10 <sup>(4)</sup>	-

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en USD.

<sup>(2)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

<sup>(3)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

<sup>(4)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

<sup>(5)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, cette Catégorie d'Actions a changé de nom.

<sup>(6)</sup> La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 15 novembre 2019. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR</b>	<b>Xtrackers DAX UCITS ETF EUR</b>	<b>Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF EUR</b>	<b>Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF CHF</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	3 960 902 096	3 688 586 042	–	349 941 013
1D	2 417 650 875	–	35 589 813	863 280 524
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	2 956 379 879	3 604 011 021	–	214 470 794
1D	3 135 899 556	–	48 985 156	753 815 837
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	2 963 467 036	3 574 384 870	–	219 121 434
1D	2 507 942 574	–	53 595 660	609 193 122
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	53,69	131,72	–	125,08
1D	37,41	–	21,96	113,21
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	55,28	127,79	–	122,41
1D	39,99	–	24,24	112,58
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	42,90	102,34	–	94,69
1D	31,87	–	19,00	88,32

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF GBP</b>	<b>Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF GBP</b>	<b>Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF<sup>(1)</sup> GBP</b>	<b>Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	–	–	–	1 226 888 627
1D	63 086 841	54 096 011	36 758 432	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	–	–	–	1 505 883 079
1D	82 651 068	50 355 700	53 172 755	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	–	–	–	1 674 309 450
1D	92 247 322	36 324 193	61 492 041	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	–	–	–	56,68
1D	6,53	19,98	3,64	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	–	–	–	48,27
1D	7,91	21,82	4,32	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	–	–	–	40,95
1D	7,06	17,65	3,78	–

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST &amp; AFRICA SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	702 548 017	66 645 527	42 859 926	233 077 981
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	588 172 105	84 795 276	50 846 171	127 460 151
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	584 852 982	86 416 812	54 222 840	120 287 445
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	68,27	43,19	28,74	47,67
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	53,67	50,55	31,16	34,70
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	45,28	43,33	27,17	25,63

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## Xtrackers\*\*

## Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF USD</b>	<b>Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* USD</b>	<b>Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF USD</b>	<b>Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	189 368 934	130 240 416	140 024 543	129 201 230
2C	3 684 925	–	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	124 622 491	144 752 081	89 338 180	130 911 467
2C	7 932 552	–	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	94 814 676	179 419 240	96 579 197	147 195 870
2C	6 323 534	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	45,70	186,47	102,55	44,46
2C	4,64	–	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	56,81	167,54	71,63	40,29
2C	5,76	–	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	45,29	154,40	64,08	35,39
2C	4,59	–	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF EUR</b>	<b>Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* EUR</b>	<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF* EUR</b>	<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL &amp; GAS SWAP UCITS ETF* EUR</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
IC	–	–	332 293 417	29 954 669
1D	201 887 375	399 056 084	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
IC	–	–	33 570 069	33 968 550
1D	228 311 746	454 552 377	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
IC	–	–	31 889 475	32 900 975
1D	220 743 198	400 997 164	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
IC	–	–	118,00	66,93
1D	18,98	26,30	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
IC	–	–	104,98	85,68
1D	22,43	30,73	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
IC	–	–	85,84	77,58
1D	18,91	26,23	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNI- CATIONS SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	92 317 929	32 988 330	4 848 726	42 158 623
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	128 250 292	65 273 903	6 678 880	46 624 084
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	239 333 084	126 285 414	7 232 734	46 159 545
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	158,13	27,48	58,32	90,47
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	160,43	36,24	66,64	78,91
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	122,28	31,88	63,68	57,79

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD &amp; BEVERAGE SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	18 396 978	57 395 298	22 593 608	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	114 892 538
2C	–	–	–	61 643 977 <sup>(1)</sup>
3C - GBP Hedged	–	–	–	5 615 802 <sup>(3)</sup>
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	21 049 621	60 402 627	33 835 446	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	181 404 411
2C	–	–	–	88 786 251 <sup>(1)</sup>
3C - GBP Hedged	–	–	–	8 290 055 <sup>(3)</sup>
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	18 448 417	48 847 825	30 214 108	–
1C - EUR Hedged <sup>(5)</sup>	–	–	–	184 106 654
2C	–	–	–	109 294 281 <sup>(1)</sup>
3C - GBP Hedged <sup>(5)</sup>	–	–	–	4 912 140 <sup>(3)</sup>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	118,98	137,80	117,88	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	16,30
2C	–	–	–	23,18 <sup>(1)</sup>
3C - GBP Hedged	–	–	–	21,75 <sup>(3)</sup>
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	106,53	146,81	111,24	–
1C - EUR Hedged	–	–	–	16,78
2C	–	–	–	23,32 <sup>(1)</sup>
3C - GBP Hedged	–	–	–	22,30 <sup>(3)</sup>
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	82,04	114,46	82,55	–
1C - EUR Hedged <sup>(5)</sup>	–	–	–	16,04
2C	–	–	–	21,58 <sup>(1)</sup>
3C - GBP Hedged <sup>(5)</sup>	–	–	–	21,13 <sup>(3)</sup>

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en USD.

<sup>(3)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

<sup>(5)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la présente Catégorie d'Actions a été renommée.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF* EUR</b>	<b>Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* EUR</b>	<b>Xtrackers SLI UCITS ETF CHF</b>	<b>Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* GBP</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	300 463 380	135 063 708	–	20 734 685
1D	–	–	89 205 268	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	352 469 613	302 502 067	–	14 060 325
1D	–	–	51 946 401	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	369 421 467	212 384 271	–	34 781 135
1D	–	–	34 240 920	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	16,16	10,59	–	3,77
1D	–	–	175,51	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	18,90	11,57	–	3,61
1D	–	–	168,51	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	24,47	15,39	–	4,26
1D	–	–	132,58	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers S&amp;P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF</b>
	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	240 389 404	395 696 599	708 799 152	623 503 683
2C	–	–	–	1 872 994
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	332 056 914	408 169 806	562 134 790	640 177 518
2C	–	–	–	3 119 013
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	290 541 831	338 371 056	526 193 433	525 694 914
2C	–	–	–	6 117 363
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	9,69	246,88	58,18	68,59
2C	–	–	–	6,90
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	12,80	236,92	46,96	64,61
2C	–	–	–	6,50
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	16,33	199,89	39,97	54,79
2C	–	–	–	5,51

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* USD</b>	<b>Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* USD</b>	<b>Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* EUR</b>	<b>Xtrackers S&amp;P ASX 200 UCITS ETF AUD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	108 740 020	364 512 798	144 871 057	–
1D	–	–	–	97 553 122
2D	10 721 703	–	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	181 731 971	272 365 172	157 335 008	–
1D	–	–	–	110 424 313
2D	14 346 674	–	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	116 728 683	249 878 516	103 553 245	–
1D	–	–	–	142 812 954
2D	14 979 028	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	33,71	35,53	67,82	–
1D	–	–	–	54,77
2D	2,80	–	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	38,81	30,42	67,72	–
1D	–	–	–	58,06
2D	3,54	–	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	25,88	28,81	46,59	–
1D	–	–	–	49,21
2D	2,47	–	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF EUR</b>	<b>Xtrackers S&amp;P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF* USD</b>	<b>Xtrackers CAC 40 UCITS ETF EUR</b>	<b>Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	1 401 217 624	202 271 527	–	46 008 760
1D	–	–	128 920 702	–
2C - EUR Hedged	6 525 965	–	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	1 591 495 989	228 324 803	–	40 532 690
1D	–	–	104 615 442	–
2C - EUR Hedged	6 589 192	–	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	1 479 496 685	185 687 625	–	46 927 134
1D	–	–	132 553 785	–
2C - EUR Hedged	41 485 407	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	88,73	46,76	–	142,88
1D	–	–	57,27	–
2C - EUR Hedged	87,34	–	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	90,47	50,12	–	125,88
1D	–	–	63,03	–
2C - EUR Hedged	88,18	–	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	71,21	39,96	–	98,59
1D	–	–	49,95	–
2C - EUR Hedged	70,85	–	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF USD</b>	<b>Xtrackers S&amp;P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* USD</b>	<b>Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF* USD</b>	<b>Xtrackers S&amp;P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF* USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	997 476 251	89 255 611	13 095 489	121 495 070
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	967 899 210	109 988 075	15 365 401	93 440 539
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	880 416 732	119 462 000	24 254 796	115 578 698
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	62,17	15,12	179,52	111,35
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	54,58	15,40	179,10	91,39
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	42,31	12,66	175,48	55,74

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers S&amp;P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	123 571 334	52 412 179	–	69 700 901
2C - EUR Hedged	–	–	17 521 867	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	111 462 264	45 133 391	–	67 991 364
2C - EUR Hedged	–	–	17 493 745	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	110 650 248	64 989 074	–	80 842 355
2C - EUR Hedged <sup>(5)</sup>	–	–	38 199 809	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	1,94	118,77	–	0,67
2C - EUR Hedged	–	–	14,03	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	2,92	124,80	–	1,32
2C - EUR Hedged	–	–	14,33	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	4,95	81,31	–	2,23
2C - EUR Hedged <sup>(5)</sup>	–	–	13,88	–

<sup>(5)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la présente Catégorie d'Actions a été renommée.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	1 692 025 818	292 078 318	116 195 846	81 663 369
1D	50 608	–	–	–
2C	–	–	2 246 298	–
2D	37 065 466	–	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	502 295 829	299 315 157	149 058 435	72 424 595
1D	9 791 975	–	–	–
2C	–	–	2 477 500	–
2D	31 971 290	–	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	408 251 938	198 336 013	158 613 194	115 815 115
1D	8 820 995	–	–	–
2C	–	–	4 835 030	–
2D	28 038 552	–	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	18,60	59,95	14,70	4,37
1D	15,34	–	–	–
2C	–	–	14,68	–
2D	1,57	–	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	12,82	57,04	16,20	4,48
1D	10,93	–	–	–
2C	–	–	16,19	–
2D	1,11	–	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	9,04	44,85	14,97	4,04
1D	7,82	–	–	–
2C	–	–	14,97	–
2D	0,79	–	–	–

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF EUR</b>	<b>Xtrackers S&amp;P 500 SWAP UCITS ETF* USD</b>	<b>Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF EUR</b>	<b>Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	9 155 830	7 170 676 658	520 892 128	2 120 517 089
2C	–	–	–	2 186 832
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	13 782 220	7 657 379 016	600 767 316	1 352 736 283
2C	–	–	–	1 700 406
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	11 296 859	4 116 222 712	422 096 661	1 007 113 645
2C	–	–	–	1 386 287
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	21,19	70,64	27,29	24,32
2C	–	–	–	24,30
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	23,28	59,68	30,51	18,91
2C	–	–	–	18,89
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	19,08	45,42	23,69	15,41
2C	–	–	–	15,40

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

## Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF</b>
	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	84 426 417	16 081 079	38 697 388	40 189 884
2C	–	1 155 382	2 570 541	1 458 444
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	130 799 499	40 262 742	37 800 992	44 438 325
2C	–	1 120 407	2 921 268	1 526 179
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	141 626 941	21 709 983	56 846 108	39 894 621
2C	–	1 148 975	2 681 408	1 400 373
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	13,84	12,04	23,59	1,83
2C	–	12,04	23,58	1,83
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	12,19	11,68	26,81	1,92
2C	–	11,67	26,80	1,92
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	11,54	11,97	24,61	1,76
2C	–	11,97	24,60	1,76

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers SPAIN UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF<sup>(7)</sup></b>	<b>Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*</b>
	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	32 389 665	50 365 870	–	12 788 903
1D	–	6 666 420	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	32 987 518	70 521 722	9 455 451	25 940 313
1D	–	7 436 241	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	29 481 760	164 717 720	15 417 287	22 160 774
1D	–	10 989 748	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	7,53	21,50	0,81 <sup>(8)</sup>	1,12
1D	–	18,25	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	8,29	23,96	0,82	1,21
1D	–	21,48	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	7,36	21,02	1,01	1,20
1D	–	19,50	–	–

<sup>(7)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, ce Compartiment a été résilié. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(8)</sup> La présente Catégorie d'Actions a été résiliée le 10 mars 2020. Dernière Valeur Liquidative par Action avant publication de la résiliation.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF USD</b>	<b>Xtrackers ATX UCITS ETF EUR</b>	<b>Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF EUR</b>	<b>Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF EUR</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	38 413 762	49 149 679	—	—
1C - USD Hedged	—	—	185 986 510 <sup>(1)</sup>	—
1D	—	—	1 788 097 155	575 494 306
2C	3 267 649	—	—	—
2C - GBP Hedged	—	—	63 533 202 <sup>(3)</sup>	—
2C - USD Hedged	—	—	—	14 031 860 <sup>(1)</sup>
3C - CHF Hedged	—	—	14 972 994 <sup>(4)</sup>	—
4C - CHF Hedged	—	—	—	7 945 601 <sup>(4)</sup>
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	41 168 530	41 974 995	—	—
1C - USD Hedged	—	—	198 078 084 <sup>(1)</sup>	—
1D	—	—	1 953 625 679	486 670 592
2C	1 812 480	—	—	—
2C - GBP Hedged	—	—	67 153 945 <sup>(3)</sup>	—
2C - USD Hedged	—	—	—	3 641 288 <sup>(1)</sup>
3C - CHF Hedged	—	—	14 421 295 <sup>(4)</sup>	—
4C - CHF Hedged	—	—	—	13 323 579 <sup>(4)</sup>
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	35 486 785	46 132 889	—	—
1C - USD Hedged <sup>(5)</sup>	—	—	162 184 960 <sup>(1)</sup>	—
1D	—	—	2 031 489 358	483 679 256
2C	1 562 341	—	—	—
2C - GBP Hedged <sup>(5)</sup>	—	—	41 660 635 <sup>(3)</sup>	—
2C - USD Hedged <sup>(5)</sup>	—	—	—	5 669 873 <sup>(1)</sup>
3C - CHF Hedged <sup>(5)</sup>	—	—	14 288 709 <sup>(4)</sup>	—
4C - CHF Hedged	—	—	—	16 286 210 <sup>(4)</sup>
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	1,43	47,26	—	—
1C - USD Hedged	—	—	47,79 <sup>(1)</sup>	—
1D	—	—	40,91	108,80
2C	1,43	—	—	—
2C - GBP Hedged	—	—	23,17 <sup>(3)</sup>	—
2C - USD Hedged	—	—	—	22,24 <sup>(1)</sup>
3C - CHF Hedged	—	—	15,92 <sup>(4)</sup>	—
4C - CHF Hedged	—	—	—	16,61 <sup>(4)</sup>
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	1,54	53,13	—	—
1C - USD Hedged	—	—	47,81 <sup>(1)</sup>	—
1D	—	—	42,84	109,98
2C	1,54	—	—	—
2C - GBP Hedged	—	—	23,32 <sup>(3)</sup>	—
2C - USD Hedged	—	—	—	21,42 <sup>(1)</sup>
3C - CHF Hedged	—	—	16,01 <sup>(4)</sup>	—
4C - CHF Hedged	—	—	—	16,08 <sup>(4)</sup>
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	1,32	44,36	—	—
1C - USD Hedged <sup>(5)</sup>	—	—	36,89 <sup>(1)</sup>	—
1D	—	—	34,96	90,83
2C	1,32	—	—	—
2C - GBP Hedged <sup>(5)</sup>	—	—	18,33 <sup>(3)</sup>	—
2C - USD Hedged <sup>(5)</sup>	—	—	—	16,68 <sup>(1)</sup>
3C - CHF Hedged <sup>(5)</sup>	—	—	12,76 <sup>(4)</sup>	—
4C - CHF Hedged	—	—	—	12,93 <sup>(4)</sup>

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en USD.

<sup>(3)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en GBP.

<sup>(4)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en CHF.

<sup>(5)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la présente Catégorie d'Actions a été renommée.

Xtrackers\*\*

Statistiques (suite)

	<b>Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF GBP</b>	<b>Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF JPY</b>	<b>Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF USD</b>	<b>Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF USD</b>
<b>Valeur Liquidative totale</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	69 219 624	7 801 620 374 <sup>(9)</sup>	–	–
1D	–	234 210 023 734	697 508 351	15 536 427
2D - EUR Hedged	–	120 422 128 <sup>(2)</sup>	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	69 658 245	–	–	–
1D	–	168 256 024 255	490 719 711	9 305 107
2D - EUR Hedged	–	14 214 047 <sup>(2)</sup>	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	111 497 080	–	–	–
1D	–	105 104 208 036	317 770 186	6 918 218
2D - EUR Hedged	–	8 904 915 <sup>(2)</sup>	–	–
<b>Valeur Liquidative par Action</b>				
<b>31 décembre 2020</b>				
1C	8,55	8 337,88 <sup>(9)</sup>	–	–
1D	–	2 849,66	15,65	38,84
2D - EUR Hedged	–	38,95 <sup>(2)</sup>	–	–
<b>31 décembre 2019</b>				
1C	9,67	–	–	–
1D	–	2 453,92	11,61	31,02
2D - EUR Hedged	–	34,09 <sup>(2)</sup>	–	–
<b>31 décembre 2018</b>				
1C	8,26	–	–	–
1D	–	2 066,02	8,65	23,06
2D - EUR Hedged	–	28,54 <sup>(2)</sup>	–	–

<sup>(2)</sup> Catégorie d'Actions exprimée en EUR.

<sup>(9)</sup> Catégorie d'Actions lancée le 27 octobre 2020. Veuillez vous reporter au point 1 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.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020

	Note	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF JPY	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		4 075 533 099	3 610 128 982	310 760 504 642	3 399 655 487
Liquidités en banque		2 142 712	1 625 415	1 427 544 030	1 010 400
Montant à recevoir du courtier		0	526 691	27 687 852	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	890	5 613 558	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	4 430	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		121 526	0	0	90 450
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	455 374 106	0	0	399 095 304
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		1 115	4 877 344	367 030 804	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	79 885	3 632 144	0
Autres actifs		0	14 238	39 984 750	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>4 533 172 558</b>	<b>3 617 257 875</b>	<b>312 631 997 780</b>	<b>3 799 851 641</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	1 046 103 383	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		1 115	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	297 191	250 152 159	0
Moins-value latente sur swap	4	617 933 352	0	0	538 888 999
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	2 125 924	136 681	0	782 605
Commissions Fixes	10	603 804	583 082	0	522 776
Autres engagements		0	0	167 228 742	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>620 664 195</b>	<b>1 016 954</b>	<b>1 463 484 284</b>	<b>540 194 380</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>3 912 508 363</b>	<b>3 616 240 921</b>	<b>311 168 513 496</b>	<b>3 259 657 261</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Xtrackers DAX UCITS ETF EUR	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF EUR	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF CHF
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		6 364 122 367	3 686 485 489	35 590 047	1 213 298 664
Liquidités en banque		63 645 370	2 442 367	17 566	514 636
Montant à recevoir du courtier		1 514 258	152 860	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		2 868 303	1 940	65	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	91 415	45 821	0	0
Autres actifs		7 524	0	95	17 852
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>6 432 249 237</b>	<b>3 689 128 477</b>	<b>35 607 773</b>	<b>1 213 831 152</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		52 772 058	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de 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 swap	4	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	101 935	60 016	11 973	405 720
Commissions Fixes	10	815 477	480 130	5 987	202 860
Autres engagements		6 795	2 289	0	1 035
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>53 696 265</b>	<b>542 435</b>	<b>17 960</b>	<b>609 615</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>6 378 552 972</b>	<b>3 688 586 042</b>	<b>35 589 813</b>	<b>1 213 221 537</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	<b>Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF<sup>(1)</sup></b>	<b>Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*</b>
Note	GBP	GBP	GBP	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	62 761 667	53 958 302	36 761 712	1 255 646 945
Liquidités en banque	98 734	50 183	0	544 941
Montant à recevoir du courtier	34 200	6 467	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	33	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	0	0	128 576
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	141 862 116
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	207 406	86 674	126 128	2 163
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	348	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	4 410	0
Autres actifs	0	2 817	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>63 102 355</b>	<b>54 108 853</b>	<b>36 887 873</b>	<b>1 398 184 741</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	116 726	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	2 163
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	0	170 353 166
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	6 225	0	0
Commission de Société de Gestion	10	1 035	4 282	6 044
Commissions Fixes	10	8 254	8 560	6 671
Autres engagements	0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>15 514</b>	<b>12 842</b>	<b>129 441</b>	<b>171 296 114</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>63 086 841</b>	<b>54 096 011</b>	<b>36 758 432</b>	<b>1 226 888 627</b>

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		731 722 501	68 292 668	44 330 911	233 105 861
Liquidités en banque		17 121 202	36 432	13 156	0
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		25 448 070	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		6 781	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		71 971	951	762	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	28 797 782	9 114 302	5 062 247	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		1 875	0	0	271 859
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	2 481
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>803 170 182</b>	<b>77 444 353</b>	<b>49 407 076</b>	<b>233 380 201</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	79 344
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		16 598 228	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		25 456 727	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de 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 swap	4	57 816 242	10 733 954	6 502 185	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	519 901	44 911	31 130	154 299
Commissions Fixes	10	231 067	19 961	13 835	68 577
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>100 622 165</b>	<b>10 798 826</b>	<b>6 547 150</b>	<b>302 220</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>702 548 017</b>	<b>66 645 527</b>	<b>42 859 926</b>	<b>233 077 981</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF USD	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		192 425 678	130 103 964	138 839 645	129 207 448
Liquidités en banque		366 550	117 976	132 961	97 107
Montant à recevoir du courtier		86 622	0	55 338	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		2 294 960	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	14 428	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	14 492 936	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		591 134	0	1 097 180	19 865
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	12 871	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	2 392	0	28 399	0
Autres actifs		1 914	0	0	532
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>195 782 121</b>	<b>144 729 304</b>	<b>140 153 523</b>	<b>129 324 952</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		2 516 171	0	41	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		3 027	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de 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 swap	4	0	14 315 419	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	144 737	132 653	89 265	82 482
Commissions Fixes	10	64 327	40 816	39 674	41 240
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>2 728 262</b>	<b>14 488 888</b>	<b>128 980</b>	<b>123 722</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>193 053 859</b>	<b>130 240 416</b>	<b>140 024 543</b>	<b>129 201 230</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

		Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*
	Note	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		201 470 476	408 517 139	337 882 128	31 987 124
Liquidités en banque		49 896	1 187 760	124 435	9 093
Montant à recevoir du courtier		48 056	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	1 574 604	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	79 106	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	42 056 429	10 727 038	4 080 428
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		326 191	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	2 910	0	0	0
Autres actifs		89 877	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>201 987 406</b>	<b>453 415 038</b>	<b>348 733 601</b>	<b>36 076 645</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	1 776 449	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de 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 swap	4	0	51 288 998	16 278 993	6 106 017
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	66 687	246 494	80 595	7 980
Commissions Fixes	10	33 344	61 623	80 596	7 979
Autres engagements		0	985 390	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>100 031</b>	<b>54 358 954</b>	<b>16 440 184</b>	<b>6 121 976</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>201 887 375</b>	<b>399 056 084</b>	<b>332 293 417</b>	<b>29 954 669</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMU- NICATIONS SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF* EUR
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		95 285 461	34 881 954	5 212 181	43 065 086
Liquidités en banque		6 982	5 831	247	16 178
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		19 264	4 427	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	8 626 619	2 551 135	142 354	5 733 129
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>103 938 326</b>	<b>37 443 347</b>	<b>5 354 782</b>	<b>48 814 393</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de 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 swap	4	11 574 565	4 438 693	503 628	6 634 366
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	22 916	8 162	1 214	10 702
Commissions Fixes	10	22 916	8 162	1 214	10 702
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>11 620 397</b>	<b>4 455 017</b>	<b>506 056</b>	<b>6 655 770</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>92 317 929</b>	<b>32 988 330</b>	<b>4 848 726</b>	<b>42 158 623</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*
		EUR	EUR	EUR	EUR
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		19 237 840	60 114 129	23 761 661	167 992 539
Liquidités en banque		8 320	13 278	9 128	84 682
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	12 836
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	1 021 633	0	0	5 929 569
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	151 428
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	9 993 226	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>20 267 793</b>	<b>70 120 633</b>	<b>23 770 789</b>	<b>174 171 054</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	12 696 846	676 780	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	1 861 318	0	488 491	2 491 891
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	4 748	14 244	5 955	92 743
Commissions Fixes	10	4 749	14 245	5 955	38 658
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>1 870 815</b>	<b>12 725 335</b>	<b>1 177 181</b>	<b>2 623 292</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>18 396 978</b>	<b>57 395 298</b>	<b>22 593 608</b>	<b>171 547 762</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers SLI UCITS ETF CHF	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* GBP
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		309 504 329	140 031 245	89 203 907	21 277 203
Liquidités en banque		192 665	77 241	35 593	12 207
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	13
Produits à recevoir sur les conventions de swap		21 086	40 158	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	11 553 702	0	2 222 196
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	3	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	50 925 109	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	94	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>360 643 189</b>	<b>151 702 346</b>	<b>89 239 597</b>	<b>23 511 619</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	14
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	59 936 102	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	16 508 029	0	2 758 608
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	182 780	97 957	20 598	10 987
Commissions Fixes	10	60 927	32 652	13 731	7 325
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>60 179 809</b>	<b>16 638 638</b>	<b>34 329</b>	<b>2 776 934</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>300 463 380</b>	<b>135 063 708</b>	<b>89 205 268</b>	<b>20 734 685</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		252 367 501	395 731 868	727 856 876	624 046 557
Liquidités en banque		151 566	291 760	521 071	480 705
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	88 875
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		1 580 213	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		3 180 713	0	71 136	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	55 541 262	0	94 944 206	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	0	1 110 259
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	6 251	0	1 542
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>312 821 255</b>	<b>396 029 879</b>	<b>823 393 289</b>	<b>625 727 938</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		4 662 557	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de 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 swap	4	67 531 569	0	113 895 212	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	9 465
Commission de Société de Gestion	10	142 645	246 427	483 874	194 455
Commissions Fixes	10	95 080	86 853	215 051	147 341
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>72 431 851</b>	<b>333 280</b>	<b>114 594 137</b>	<b>351 261</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>240 389 404</b>	<b>395 696 599</b>	<b>708 799 152</b>	<b>625 376 677</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	<b>Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers S&amp;P ASX 200 UCITS ETF</b>
<b>Note</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>AUD</b>
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	122 325 359	372 118 895	151 416 189	97 359 796
Liquidités en banque	66 213	267 144	261 294	0
Montant à recevoir du courtier	0	0	0	13 415
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues	1 212 105	0	1 144 152	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	4 933	616	20 921	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 16 024 005	40 028 629	5 726 814	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	0	0	266 647
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>139 632 615</b>	<b>412 415 284</b>	<b>158 569 370</b>	<b>97 639 858</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	0	3 526
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées	0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	1 176 732	0	1 158 440	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de 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 swap	4 18 875 815	47 489 020	12 254 123	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	2 875
Commission de Société de Gestion	10 81 931	316 180	113 173	48 201
Commissions Fixes	10 36 414	97 286	45 269	32 134
Autres engagements	0	0	127 308	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>20 170 892</b>	<b>47 902 486</b>	<b>13 698 313</b>	<b>86 736</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>119 461 723</b>	<b>364 512 798</b>	<b>144 871 057</b>	<b>97 553 122</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

		<b>Xtrackers S&amp;P GLOBAL INFRASTRUC- TURE SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers CAC 40 UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF</b>	
	<b>Note</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		1 402 775 711	212 837 882	128 923 920	45 882 758
Liquidités en banque		2 880 366	168 072	20 976	64 810
Montant à recevoir du courtier		433 006	0	0	10 595
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	6 276	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	546 635	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		2 058 685	0	18 042	67 024
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	58 809	0	0	1 439
Autres actifs		9 487	0	132	105
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>1 408 216 064</b>	<b>213 558 865</b>	<b>128 963 070</b>	<b>46 026 731</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	21 641	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	11 047 638	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	225 542	127 810	21 184	10 782
Commissions Fixes	10	224 884	63 905	21 184	7 189
Autres engagements		408	47 985	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>472 475</b>	<b>11 287 338</b>	<b>42 368</b>	<b>17 971</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>1 407 743 589</b>	<b>202 271 527</b>	<b>128 920 702</b>	<b>46 008 760</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*
Note	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	995 161 321	92 855 769	12 780 892	130 388 113
Liquidités en banque	2 847 019	67 649	2 084	332 525
Montant à recevoir du courtier	198 376	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues	0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	178 670	0	247 336	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	13 263	1 715	3 875 972
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	1 240 307	8 561 121
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	1 218 115	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	18 242	0	0
Autres actifs	73 654	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>999 695 397</b>	<b>92 936 681</b>	<b>14 272 334</b>	<b>143 157 731</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées	0	0	0	3 847 477
Montant à payer pour les investissements achetés	1 813 221	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	10 497	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	248 650	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	3 304 445	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	0	242 845	924 779
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	263 619	1 117	81 375
Commissions Fixes	10	131 809	2 299	40 687
Autres engagements	0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>2 219 146</b>	<b>3 681 070</b>	<b>1 176 845</b>	<b>21 662 661</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>997 476 251</b>	<b>89 255 611</b>	<b>13 095 489</b>	<b>121 495 070</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		125 230 569	54 081 454	17 019 661	73 848 606
Liquidités en banque		375 007	121 973	15 617	0
Montant à recevoir du courtier		0	0	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	984 405
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		4 677	2 440	1 002 209	8 770
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	13 317 987	0	785 402	4 141 334
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	0	16 116	0
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	909 527	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	0	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>138 928 240</b>	<b>55 115 394</b>	<b>18 839 005</b>	<b>78 983 115</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	764 485
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	1 002 146	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	2 671 677	0	0
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Moins-value latente sur swap	4	15 214 957	0	298 314	8 424 854
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Commission de Société de Gestion	10	94 633	13 516	12 465	66 339
Commissions Fixes	10	47 316	18 022	4 213	26 536
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>15 356 906</b>	<b>2 703 215</b>	<b>1 317 138</b>	<b>9 282 214</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>123 571 334</b>	<b>52 412 179</b>	<b>17 521 867</b>	<b>69 700 901</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	<b>Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF</b>
<b>Note</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>ACTIF</b>				
Investissements à la valeur de marché	1 759 056 175	291 152 445	124 407 772	81 671 716
Liquidités en banque	952 349	672 643	66 282	51 134
Montant à recevoir du courtier	0	56 492	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues	1 771 996	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus	80 243 738	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	15 924	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap	79 597 310	0	22 899	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4 172 365 749	0	8 291 859	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	0	493 912	0	10 170
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7 0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4 0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	0	0	0
Autres actifs	0	27 811	0	612
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>2 094 003 241</b>	<b>292 403 303</b>	<b>132 788 812</b>	<b>81 733 632</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>				
Découvert bancaire	0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées	80 379 200	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés	0	150 448	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap	80 259 662	0	0	0
Intérêts à payer	0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de 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 swap	4 203 009 243	0	14 221 463	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6 0	10 557	0	0
Commission de Société de Gestion	10 727 941	70 277	86 681	48 644
Commissions Fixes	10 485 294	93 703	38 524	21 619
Autres engagements	9	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>364 861 349</b>	<b>324 985</b>	<b>14 346 668</b>	<b>70 263</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>1 729 141 892</b>	<b>292 078 318</b>	<b>118 442 144</b>	<b>81 663 369</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

		Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
Note	EUR	USD	EUR	USD	
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché	9 134 453	7 272 227 735	520 778 456	2 122 934 147	
Liquidités en banque	0	882 578	0	1 743 567	
Montant à recevoir du courtier	1 732	0	0	4 427	
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues	0	0	0	0	
Produits à recevoir pour investissements vendus	0	0	0	45 976	
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant	0	0	0	0	
Produits à recevoir sur les conventions de swap	0	222 655	0	0	
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	2 273 720 425	0	
Intérêts et dividendes à recevoir, nets	22 657	3 821	1 006 473	392 761	
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	235	0	1 497	
Autres actifs	8	0	133	9 100	
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>9 159 085</b>	<b>9 547 057 214</b>	<b>521 785 062</b>	<b>2 125 131 475</b>	
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire	328	0	629 529	0	
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées	0	0	0	0	
Montant à payer pour les investissements achetés	0	0	0	105 242	
Montant à payer sur les contrats de change au comptant	0	1 008	4 666	0	
Montant à payer sur les conventions de swap	0	0	0	0	
Intérêts à payer	0	0	0	0	
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	
Moins-value latente sur swap	4	0	2 374 638 220	0	
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	
Commission de Société de Gestion	10	1 457	580 379	1 579 373	
Commissions Fixes	10	1 470	1 160 948	701 943	
Autres engagements	0	0	0	40 996	
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>	<b>3 255</b>	<b>2 376 380 555</b>	<b>892 934</b>	<b>2 427 554</b>	
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>	<b>9 155 830</b>	<b>7 170 676 659</b>	<b>520 892 128</b>	<b>2 122 703 921</b>	

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

		<b>Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*</b>	<b>Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF</b>	<b>Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF</b>
	<b>Note</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>	<b>USD</b>
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		84 496 846	17 107 578	41 267 435	41 649 851
Liquidités en banque		75 637	35 481	9 563	26 998
Montant à recevoir du courtier		0	58 699	0	0
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		149 987	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	8 324 281	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	48 194	11 103	14 626
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	0
Autres actifs		0	938	12 018	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>93 046 751</b>	<b>17 250 890</b>	<b>41 300 119</b>	<b>41 691 475</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		149 914	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		73	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de 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 swap	4	8 372 353	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	404	0	0
Commission de Société de Gestion	10	71 862	8 415	19 314	29 871
Commissions Fixes	10	26 132	5 610	12 876	13 276
Autres engagements		0	0	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>8 620 334</b>	<b>14 429</b>	<b>32 190</b>	<b>43 147</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>84 426 417</b>	<b>17 236 461</b>	<b>41 267 929</b>	<b>41 648 328</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers SPAIN UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF USD
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		33 065 970	56 462 849	14 075 755	41 600 577
Liquidités en banque		7 499	67 821	15 548	37 525
Montant à recevoir du courtier		0	65 935	0	3 915
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	0	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	431	0	711
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		11 697	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	2 123 195	0	269 332	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		0	463 267	62	71 454
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	0
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	57
Autres actifs		0	159	0	442
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>35 208 361</b>	<b>57 060 462</b>	<b>14 360 697</b>	<b>41 714 681</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	62	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	468	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de 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 swap	4	2 785 807	0	1 553 540	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	191	0	0
Commission de Société de Gestion	10	22 769	9 254	13 548	19 963
Commissions Fixes	10	10 120	18 507	4 176	13 308
Autres engagements		0	220	0	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>2 818 696</b>	<b>28 172</b>	<b>1 571 794</b>	<b>33 271</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>32 389 665</b>	<b>57 032 290</b>	<b>12 788 903</b>	<b>41 681 410</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers ATX UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF EUR	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF EUR	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF GBP
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		48 093 039	2 020 720 097	593 623 744	68 899 929
Liquidités en banque		0	0	0	81 979
Montant à recevoir du courtier		97 564	328 397	61 142	34 200
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		0	0	2 728 527	0
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	4 499 008	229 447	0
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	0
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	0
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		994 477	1 302 632	1 319	219 230
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	1 142 890	22 159	348
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	0
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	46 360	19 885	18 329	0
Autres actifs		3 132	3 231	0	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>49 234 572</b>	<b>2 028 016 140</b>	<b>596 684 667</b>	<b>69 235 686</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		67 330	2 660 834	2 289 739	0
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	0
Montant à payer pour les investissements achetés		0	0	0	0
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	0
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	0
Intérêts à payer		0	0	0	0
Montant à payer à la contrepartie de 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 swap	4	0	0	0	0
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	6 225
Commission de Société de Gestion	10	7 025	85 629	11 693	1 093
Commissions Fixes	10	10 538	341 298	74 272	8 744
Autres engagements		0	2 378	54	0
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>84 893</b>	<b>3 090 139</b>	<b>2 375 758</b>	<b>16 062</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>49 149 679</b>	<b>2 024 926 001</b>	<b>594 308 909</b>	<b>69 219 624</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

État de l'Actif net au 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF JPY	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF USD	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF USD	COMBINÉ EUR
<b>ACTIF</b>					
Investissements à la valeur de marché		256 791 941 792	697 224 274	15 493 071	48 291 058 255
Liquidités en banque		545 926 494	1 249 174	51 855	116 161 569
Montant à recevoir du courtier		11 863 997	44 226	12 858	4 045 674
Produits à recevoir pour actions de fonds vendues		4 436 730 830	0	0	46 979 036
Produits à recevoir pour investissements vendus		0	0	0	91 541 660
Produits à recevoir sur les contrats de change au comptant		4 261	0	0	22 262
Produits à recevoir sur les conventions de swap		0	0	0	72 799 305
Produits à recevoir de la contrepartie de swap	4	0	0	0	3 171 349 979
Intérêts et dividendes à recevoir, nets		433 159 873	0	0	24 869 879
Plus-value latente sur les contrats de change à terme	7	0	0	0	1 178 374
Plus-value latente sur swap	4	0	0	0	61 827 862
Plus-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	10 186 000	0	0	505 885
Autres actifs		4 432 466	0	0	608 172
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>262 234 245 713</b>	<b>698 517 674</b>	<b>15 557 784</b>	<b>51 882 947 912</b>
<b>ENGAGEMENTS</b>					
Découvert bancaire		0	0	0	6 470 046
Montant à payer pour les actions de fonds rachetées		0	0	0	83 405 736
Montant à payer pour les investissements achetés		4 906 461 142	0	0	103 762 476
Montant à payer sur les contrats de change au comptant		0	0	0	19 332
Montant à payer sur les conventions de swap		0	0	0	94 312 278
Intérêts à payer		0	0	0	16
Montant à payer à la contrepartie de swap	4	0	0	0	78 682 108
Moins-value latente sur les contrats de change à terme	7	69 659 919	0	0	2 796 166
Moins-value latente sur swap	4	0	0	0	3 669 312 898
Moins-value latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)	6	0	0	0	32 607
Commission de Société de Gestion	10	5 020 172	698 763	14 786	11 171 812
Commissions Fixes	10	29 085 683	310 560	6 571	8 469 417
Autres engagements		0	0	0	2 522 313
<b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>		<b>5 010 226 916</b>	<b>1 009 323</b>	<b>21 357</b>	<b>4 060 957 205</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF NET</b>		<b>257 224 018 797</b>	<b>697 508 351</b>	<b>15 536 427</b>	<b>47 821 990 707</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

	Note	Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF USD	Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF JPY	Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>3 586 210 082</b>	<b>3 779 812 560</b>	<b>343 857 633 981</b>	<b>2 941 408 300</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		92 472	80 486 233	4 996 889 101	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		135 961	0	0	409
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	782 506	123 616 369	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>228 433</b>	<b>81 268 739</b>	<b>5 120 505 470</b>	<b>409</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	137 641	2 833 386	0
Commission de Société de Gestion	10	10 880 148	1 464 345	499 302 099	5 031 839
Commissions Fixes	10	3 039 398	3 588 704	225 416 297	2 647 447
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>13 919 546</b>	<b>5 190 690</b>	<b>727 551 782</b>	<b>7 679 286</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(13 691 113)</b>	<b>76 078 049</b>	<b>4 392 953 688</b>	<b>(7 678 877)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		367 344 310	(41 305 643)	(9 928 804 099)	253 664 194
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		(71 826 831)	0	0	79 897 863
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		97 651 261	(81 496 730)	3 334 739	30 520 241
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	1 492 156	(68 379 518)	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>393 168 740</b>	<b>(121 310 217)</b>	<b>(9 993 848 878)</b>	<b>364 082 298</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		219 974 820	274 102 298	16 338 631 389	16 548 064
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		(196 593 193)	0	0	70 189 225
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	518 755	132 449 535	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	84 691	5 857 344	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>23 381 627</b>	<b>274 705 744</b>	<b>16 476 938 268</b>	<b>86 737 289</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>402 859 254</b>	<b>229 473 576</b>	<b>10 876 043 078</b>	<b>443 140 710</b>
Dividendes distribués	15	0	(42 507 689)	(334 505 028)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		1 556 546 607	1 946 167 619	98 782 932 550	1 238 519 861
Rachat d'Actions		(1 633 107 580)	(2 296 705 145)	(142 013 591 085)	(1 363 411 610)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>3 912 508 363</b>	<b>3 616 240 921</b>	<b>311 168 513 496</b>	<b>3 259 657 261</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF EUR	Xtrackers DAX UCITS ETF EUR	Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF EUR	Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF CHF
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>6 092 279 436</b>	<b>3 604 011 021</b>	<b>48 985 156</b>	<b>968 286 631</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		121 101 667	88 430 792	577 769	22 368 782
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	291 570	1 076 553	4 316	540 167
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>121 393 237</b>	<b>89 507 345</b>	<b>582 085</b>	<b>22 908 949</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		84 282	30 721	139	40 511
Commission de Société de Gestion	10	555 026	336 878	72 825	2 390 675
Commissions Fixes	10	4 440 210	2 695 026	36 413	1 195 338
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>5 079 518</b>	<b>3 062 625</b>	<b>109 377</b>	<b>3 626 524</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>116 313 719</b>	<b>86 444 720</b>	<b>472 708</b>	<b>19 282 425</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(167 536 315)	(44 125 994)	(1 333 226)	48 178 507
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(31 870)	(7 261)	(727)	32 760
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		1 171 328	(1 348 436)	(12 228)	111 924
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(166 396 857)</b>	<b>(45 481 691)</b>	<b>(1 346 181)</b>	<b>48 323 191</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(62 056 062)	157 584 742	(3 006 389)	(9 391 057)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	0
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 »)		114 655	67 271	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(61 941 407)</b>	<b>157 652 013</b>	<b>(3 006 389)</b>	<b>(9 391 057)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(112 024 545)</b>	<b>198 615 042</b>	<b>(3 879 862)</b>	<b>58 214 559</b>
Dividendes distribués	15	(73 671 713)	0	(1 697 200)	(14 382 720)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		3 145 869 720	1 358 617 707	1 856 490	687 071 957
Rachat d'Actions		(2 673 899 926)	(1 472 657 728)	(9 674 771)	(485 968 890)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>6 378 552 972</b>	<b>3 688 586 042</b>	<b>35 589 813</b>	<b>1 213 221 537</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

		Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF <sup>(1)</sup>	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*
	Note	GBP	GBP	GBP	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>82 651 068</b>	<b>50 355 700</b>	<b>53 172 755</b>	<b>1 505 883 079</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		2 156 266	929 080	1 342 330	840 388
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	352
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	2 197	7 724	1 477	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>2 158 463</b>	<b>936 804</b>	<b>1 343 807</b>	<b>840 740</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		1 235	492	422	0
Commission de Société de Gestion	10	6 484	24 123	42 729	3 362 517
Commissions Fixes	10	51 876	48 245	43 359	2 318 978
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>59 595</b>	<b>72 860</b>	<b>86 510</b>	<b>5 681 495</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>2 098 868</b>	<b>863 944</b>	<b>1 257 297</b>	<b>(4 840 755)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(2 081 136)	(1 337 411)	(3 068 573)	(104 777 475)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	221 933 342
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(5 900)	(3 792)	(6 097)	26 326 850
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(47 583)	(94 129)	(53 000)	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(2 134 619)</b>	<b>(1 435 332)</b>	<b>(3 127 670)</b>	<b>143 482 717</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(9 598 407)	(1 748 384)	(3 802 878)	153 262 865
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	(154 618 467)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		348	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(15 555)	210	(6 220)	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(9 613 614)</b>	<b>(1 748 174)</b>	<b>(3 809 098)</b>	<b>(1 355 602)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(9 649 365)</b>	<b>(2 319 562)</b>	<b>(5 679 471)</b>	<b>137 286 360</b>
Dividendes distribués	15	(4 287 255)	(1 662 648)	(2 849 526)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		5 612 879	12 901 730	2 597 974	14 691 460
Rachat d'Actions		(11 240 486)	(5 179 209)	(10 483 300)	(430 972 272)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>63 086 841</b>	<b>54 096 011</b>	<b>36 758 432</b>	<b>1 226 888 627</b>

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

		Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
	Note	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>588 172 105</b>	<b>84 795 276</b>	<b>50 846 171</b>	<b>127 460 151</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		18 759	0	21 962	2 841 513
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>18 759</b>	<b>0</b>	<b>21 962</b>	<b>2 841 513</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		6 240	1 296	3 447	24 202
Commission de Société de Gestion	10	2 509 823	245 859	182 999	614 750
Commissions Fixes	10	1 115 477	109 270	81 333	273 222
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>3 631 540</b>	<b>356 425</b>	<b>267 779</b>	<b>912 174</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(3 612 781)</b>	<b>(356 425)</b>	<b>(245 817)</b>	<b>1 929 339</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		34 238 381	1 156 887	3 289 625	3 512 859
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		192 545 788	(17 316 548)	(3 616 894)	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		12 295 817	262 323	(268 868)	1 812 259
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	77 861
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>239 079 986</b>	<b>(15 897 338)</b>	<b>(596 137)</b>	<b>5 402 979</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		76 027 171	763 405	4 813 303	31 466 910
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		(170 823 454)	5 308 163	(8 150 319)	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	0	3 487
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(94 796 283)</b>	<b>6 071 568</b>	<b>(3 337 016)</b>	<b>31 470 397</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>140 670 922</b>	<b>(10 182 195)</b>	<b>(4 178 970)</b>	<b>38 802 715</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		109 173 312	7 656 100	1 061 721	157 282 214
Rachat d'Actions		(135 468 322)	(15 623 654)	(4 868 996)	(90 467 099)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>702 548 017</b>	<b>66 645 527</b>	<b>42 859 926</b>	<b>233 077 981</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF USD	Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF USD	Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>132 555 043</b>	<b>144 752 081</b>	<b>89 338 180</b>	<b>130 911 467</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		3 875 494	0	1 554 112	3 994 616
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	6 009	11 110
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>3 875 494</b>	<b>0</b>	<b>1 560 121</b>	<b>4 005 726</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		3 301	1 782	3 045	2 842
Commission de Société de Gestion	10	623 576	739 303	418 146	474 057
Commissions Fixes	10	277 144	227 478	185 843	237 029
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>904 021</b>	<b>968 563</b>	<b>607 034</b>	<b>713 928</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>2 971 473</b>	<b>(968 563)</b>	<b>953 087</b>	<b>3 291 798</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		17 253 016	(8 597 559)	4 529 056	957 053
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	24 631 538	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(36 744 506)	1 108 695	(2 363 791)	268 468
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(4 232)	0	(117 036)	95 729
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(19 495 722)</b>	<b>17 142 674</b>	<b>2 048 229</b>	<b>1 321 250</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		14 135 861	8 722 753	36 624 517	6 063 017
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	(12 262 036)	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		17 162	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(12 695)	0	30 269	(1 437)
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>14 140 328</b>	<b>(3 539 283)</b>	<b>36 654 786</b>	<b>6 061 580</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(2 383 921)</b>	<b>12 634 828</b>	<b>39 656 102</b>	<b>10 674 628</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		298 748 620	16 496 363	38 239 142	12 611 632
Rachat d'Actions		(235 865 883)	(43 642 856)	(27 208 881)	(24 996 497)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>193 053 859</b>	<b>130 240 416</b>	<b>140 024 543</b>	<b>129 201 230</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF EUR	Xtrackers GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF* EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>228 311 746</b>	<b>454 552 377</b>	<b>33 570 069</b>	<b>33 968 550</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		5 926 989	0	21 116	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	6 267	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	13 420	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>5 940 409</b>	<b>0</b>	<b>27 383</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		8 941	8 579	0	1 989
Commission de Société de Gestion	10	365 471	1 493 263	266 866	49 860
Commissions Fixes	10	182 735	373 316	266 867	49 859
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>557 147</b>	<b>1 875 158</b>	<b>533 733</b>	<b>101 708</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>5 383 262</b>	<b>(1 875 158)</b>	<b>(506 350)</b>	<b>(101 708)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(22 188 162)	30 511 187	30 597 196	2 623 600
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	(78 938 746)	62 243 144	(5 937 838)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		0	(11 724 839)	(6 505 392)	(349 238)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		53 411	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(22 134 751)</b>	<b>(60 152 398)</b>	<b>86 334 948</b>	<b>(3 663 476)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(4 973 297)	18 018 131	6 516 089	2 461 640
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	(8 119 332)	(13 636 871)	(3 978 822)
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 »)		4 940	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(4 968 357)</b>	<b>9 898 799</b>	<b>(7 120 782)</b>	<b>(1 517 182)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(21 719 846)</b>	<b>(52 128 757)</b>	<b>78 707 816</b>	<b>(5 282 366)</b>
Dividendes distribués	15	(13 030 686)	(23 520 537)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		75 569 341	89 229 323	292 380 012	18 222 919
Rachat d'Actions		(67 243 180)	(69 076 322)	(72 364 480)	(16 954 434)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>201 887 375</b>	<b>399 056 084</b>	<b>332 293 417</b>	<b>29 954 669</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMU- NICATIONS SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF* EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>128 250 292</b>	<b>65 273 903</b>	<b>6 678 880</b>	<b>46 624 084</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	108 408
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>108 408</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		165	8 946	779	1 916
Commission de Société de Gestion	10	159 558	62 214	8 224	67 891
Commissions Fixes	10	159 558	62 213	8 224	67 891
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>319 281</b>	<b>133 373</b>	<b>17 227</b>	<b>137 698</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(319 281)</b>	<b>(133 373)</b>	<b>(17 227)</b>	<b>(29 290)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		10 834 464	688 285	4 493	3 397 878
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		1 424 732	(13 732 650)	(1 179 276)	8 632 432
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(9 085 241)	(1 181 361)	(165 501)	(1 030 596)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>3 173 955</b>	<b>(14 225 726)</b>	<b>(1 340 284)</b>	<b>10 999 714</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		760 409	(4 466 022)	367 780	1 881 077
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		(4 947 500)	2 776 891	133 697	(6 768 288)
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
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(4 187 091)</b>	<b>(1 689 131)</b>	<b>501 477</b>	<b>(4 887 211)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(1 332 417)</b>	<b>(16 048 230)</b>	<b>(856 034)</b>	<b>6 083 213</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		29 304 044	68 957 073	0	1 020 567
Rachat d'Actions		(63 903 990)	(85 194 416)	(974 120)	(11 569 241)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>92 317 929</b>	<b>32 988 330</b>	<b>4 848 726</b>	<b>42 158 623</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>21 049 621</b>	<b>60 402 627</b>	<b>33 835 446</b>	<b>270 285 081</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	135 282	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	1 171 520
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		2	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>2</b>	<b>0</b>	<b>135 282</b>	<b>1 171 520</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	724 645
Intérêts bancaires		0	326	571	2 209
Commission de Société de Gestion	10	28 660	83 401	38 624	709 193
Commissions Fixes	10	28 660	83 401	38 625	269 827
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>57 320</b>	<b>167 128</b>	<b>77 820</b>	<b>1 705 874</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(57 318)</b>	<b>(167 128)</b>	<b>57 462</b>	<b>(534 354)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		2 389 643	7 479 686	(2 900 341)	(10 823 381)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		988 865	(9 995 394)	685 279	(69 305 079)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(835 120)	(1 878 426)	(347 683)	(1 840 996)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>2 543 388</b>	<b>(4 394 134)</b>	<b>(2 562 745)</b>	<b>(81 969 456)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(766 118)	1 472 148	(292 794)	2 778 231
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		111 870	(393 520)	1 856 507	52 083 992
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
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(654 248)</b>	<b>1 078 628</b>	<b>1 563 713</b>	<b>54 862 223</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>1 831 822</b>	<b>(3 482 634)</b>	<b>(941 570)</b>	<b>(27 641 587)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		5 269 728	3 096 387	4 297 605	50 520 221
Rachat d'Actions		(9 754 193)	(2 621 082)	(14 597 873)	(121 615 953)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>18 396 978</b>	<b>57 395 298</b>	<b>22 593 608</b>	<b>171 547 762</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

		Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers SLI UCITS ETF	Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*
	Note	EUR	EUR	CHF	GBP
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>352 469 613</b>	<b>302 502 067</b>	<b>51 946 401</b>	<b>14 060 325</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		14 463	0	1 018 615	6 294
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	3 032
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	38 214	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>14 463</b>	<b>0</b>	<b>1 056 829</b>	<b>9 326</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		21 963	16 123	985	0
Commission de Société de Gestion	10	1 351 077	933 808	89 219	76 523
Commissions Fixes	10	450 359	311 270	59 480	51 015
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1 823 399</b>	<b>1 261 201</b>	<b>149 684</b>	<b>127 538</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(1 808 936)</b>	<b>(1 261 201)</b>	<b>907 145</b>	<b>(118 212)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		70 013 096	73 693 916	603 629	6 925 298
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		(224 584 996)	(128 314 314)	0	(9 089 751)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(16 993 997)	(7 448 977)	2 804	1 980 094
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	2 316	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(171 565 897)</b>	<b>(62 069 375)</b>	<b>608 749</b>	<b>(184 359)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		4 490 610	(5 219 915)	5 024 370	976 136
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		89 248 804	18 156 890	0	(2 626 669)
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
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>93 739 414</b>	<b>12 936 975</b>	<b>5 024 370</b>	<b>(1 650 533)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(79 635 419)</b>	<b>(50 393 601)</b>	<b>6 540 264</b>	<b>(1 953 104)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	(573 369)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		572 067 999	610 614 545	34 889 478	40 675 923
Rachat d'Actions		(544 438 813)	(727 659 303)	(3 597 506)	(32 048 459)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>300 463 380</b>	<b>135 063 708</b>	<b>89 205 268</b>	<b>20 734 685</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>332 056 914</b>	<b>408 169 806</b>	<b>562 134 790</b>	<b>643 296 531</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	2 080 765	311 209	16 273 854
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	25 634	0	66 858
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>2 106 399</b>	<b>311 209</b>	<b>16 340 712</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		10 376	3 307	4 163	26 737
Commission de Société de Gestion	10	1 169 416	857 816	2 480 312	1 451 427
Commissions Fixes	10	779 611	1 127 820	1 102 361	775 836
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1 959 403</b>	<b>1 988 943</b>	<b>3 586 836</b>	<b>2 254 000</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(1 959 403)</b>	<b>117 456</b>	<b>(3 275 627)</b>	<b>14 086 712</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		84 625 134	1 856 338	11 708 307	(13 580 198)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		(234 316 113)	0	121 176 522	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		5 570 314	106 273	12 555 583	(19 178 827)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	128 489
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(144 120 665)</b>	<b>1 962 611</b>	<b>145 440 412</b>	<b>(32 630 536)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		36 726 157	10 323 100	78 687 508	33 417 520
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		(39 225 981)	0	(99 113 768)	0
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	3 680
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(2 499 824)</b>	<b>10 323 100</b>	<b>(20 426 260)</b>	<b>33 421 200</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(148 579 892)</b>	<b>12 403 167</b>	<b>121 738 525</b>	<b>14 877 376</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		680 954 932	12 124 328	130 355 951	103 515 338
Rachat d'Actions		(624 042 550)	(37 000 702)	(105 430 114)	(136 312 568)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>240 389 404</b>	<b>395 696 599</b>	<b>708 799 152</b>	<b>625 376 677</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* EUR	Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF AUD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>196 078 645</b>	<b>272 365 172</b>	<b>157 335 008</b>	<b>110 424 313</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	4 477	0	2 855 785
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	13 488
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>4 477</b>	<b>0</b>	<b>2 869 273</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		3 863	2 081	1 343	2 621
Commission de Société de Gestion	10	561 648	1 565 361	660 609	279 219
Commissions Fixes	10	249 622	481 650	264 244	186 146
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>815 133</b>	<b>2 049 092</b>	<b>926 196</b>	<b>467 986</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(815 133)</b>	<b>(2 044 615)</b>	<b>(926 196)</b>	<b>2 401 287</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(12 084 987)	15 026 486	(8 051 135)	(1 391 012)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		(27 142 717)	23 205 026	9 395 661	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		2 897 077	16 710	(7 534 848)	(23 240)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	44 798
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(36 330 627)</b>	<b>38 248 222</b>	<b>(6 190 322)</b>	<b>(1 369 454)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		17 360 196	18 063 258	12 519 148	(3 135 290)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		(24 905 738)	(11 700 711)	(11 022 146)	0
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	11 825
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(7 545 542)</b>	<b>6 362 547</b>	<b>1 497 002</b>	<b>(3 123 465)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(44 691 302)</b>	<b>42 566 154</b>	<b>(5 619 516)</b>	<b>(2 091 632)</b>
Dividendes distribués	15	(914 249)	0	0	(5 059 399)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		49 421 968	83 298 958	21 934 985	14 242 440
Rachat d'Actions		(80 433 339)	(33 717 486)	(28 779 420)	(19 962 600)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>119 461 723</b>	<b>364 512 798</b>	<b>144 871 057</b>	<b>97 553 122</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF EUR	Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUC- TURE SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers CAC 40 UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>1 598 085 181</b>	<b>228 324 803</b>	<b>104 615 442</b>	<b>40 532 690</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		31 578 320	0	2 529 322	669 670
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	290 916	0	8 772	6 358
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>31 869 236</b>	<b>0</b>	<b>2 538 094</b>	<b>676 028</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		67 257	266	1 152	820
Commission de Société de Gestion	10	1 416 361	735 140	111 267	56 301
Commissions Fixes	10	1 414 137	367 570	111 267	37 534
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>2 897 755</b>	<b>1 102 976</b>	<b>223 686</b>	<b>94 655</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>28 971 481</b>	<b>(1 102 976)</b>	<b>2 314 408</b>	<b>581 373</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(29 810 583)	(9 803 077)	(475 852)	1 023 713
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	(6 533 758)	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(6 986 128)	17	(2 396)	(566 296)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		660 154	0	(7 117)	52 195
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(36 136 557)</b>	<b>(16 336 818)</b>	<b>(485 365)</b>	<b>509 612</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(32 010 703)	5 239 281	574 961	4 384 880
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	(4 675 696)	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		(11 135)	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		59 831	0	0	204
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(31 962 007)</b>	<b>563 585</b>	<b>574 961</b>	<b>4 385 084</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(39 127 083)</b>	<b>(16 876 209)</b>	<b>2 404 004</b>	<b>5 476 069</b>
Dividendes distribués	15	0	0	(4 357 868)	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		221 719 812	30 401 044	31 495 770	1
Rachat d'Actions		(372 934 321)	(39 578 111)	(5 236 646)	0
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>1 407 743 589</b>	<b>202 271 527</b>	<b>128 920 702</b>	<b>46 008 760</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF USD	Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF* USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>967 899 210</b>	<b>109 988 075</b>	<b>15 365 401</b>	<b>93 440 539</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		10 586 193	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	34 687	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	60 259	0
Intérêts bancaires		0	0	0	26
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	681 375	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>11 267 568</b>	<b>0</b>	<b>94 946</b>	<b>26</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		47 393	2 697	38	0
Commission de Société de Gestion	10	1 378 875	590 494	7 712	416 586
Commissions Fixes	10	689 437	157 465	15 425	208 293
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>2 115 705</b>	<b>750 656</b>	<b>23 175</b>	<b>624 879</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>9 151 863</b>	<b>(750 656)</b>	<b>71 771</b>	<b>(624 853)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(4 823 297)	(15 066 536)	763 927	1 356 657
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	3 201 308	35 905	45 153 590
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(15 935 296)	670 658	595 330	17
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(340 571)	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(21 099 164)</b>	<b>(11 194 570)</b>	<b>1 395 162</b>	<b>46 510 264</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		66 753 859	7 817 737	1 070 453	5 460 215
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	(1 724 351)	(2 501 771)	(18 701 541)
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 »)		17 861	0	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>66 771 720</b>	<b>6 093 386</b>	<b>(1 431 318)</b>	<b>(13 241 326)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>54 824 419</b>	<b>(5 851 840)</b>	<b>35 615</b>	<b>32 644 085</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		313 528 098	566 208	3 873 324	71 096 221
Rachat d'Actions		(338 775 476)	(15 446 832)	(6 178 851)	(75 685 775)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>997 476 251</b>	<b>89 255 611</b>	<b>13 095 489</b>	<b>121 495 070</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

		Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers LEV DAX DAILY SWAP UCITS ETF*	Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*
	Note	EUR	EUR	EUR	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>111 462 264</b>	<b>45 133 391</b>	<b>17 493 745</b>	<b>67 991 364</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	0	0	0
Intérêts sur obligations, nets		0	0	19 363	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	26 264	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45 627</b>	<b>0</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		6 290	2 402	602	3 308
Commission de Société de Gestion	10	668 147	76 786	133 738	514 917
Commissions Fixes	10	334 074	102 381	26 952	205 967
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>1 008 511</b>	<b>181 569</b>	<b>161 292</b>	<b>724 192</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(1 008 511)</b>	<b>(181 569)</b>	<b>(115 665)</b>	<b>(724 192)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		3 712 210	10 205 340	715 124	15 171 333
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		(47 691 055)	(1 045 971)	(3 782 671)	(96 554 466)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(8 137 234)	(895 672)	13 037	(117 543)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	0	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(52 116 079)</b>	<b>8 263 697</b>	<b>(3 054 510)</b>	<b>(81 500 676)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		1 321 078	(1 506 884)	157 814	1 215 559
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		(15 655 580)	5 843 562	2 446 580	(2 456 127)
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
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(14 334 502)</b>	<b>4 336 678</b>	<b>2 604 394</b>	<b>(1 240 568)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(67 459 092)</b>	<b>12 418 806</b>	<b>(565 781)</b>	<b>(83 465 436)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		209 610 920	77 309 943	12 641 895	204 981 489
Rachat d'Actions		(130 042 758)	(82 449 961)	(12 047 992)	(119 806 516)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>123 571 334</b>	<b>52 412 179</b>	<b>17 521 867</b>	<b>69 700 901</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF
		USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>544 059 094</b>	<b>299 315 157</b>	<b>151 535 934</b>	<b>72 424 595</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	6 141 717	0	1 064 815
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	318 984	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>6 460 701</b>	<b>0</b>	<b>1 064 815</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		10 710	519	5 153	751
Commission de Société de Gestion	10	2 374 938	371 109	519 615	236 774
Commissions Fixes	10	1 583 293	494 812	230 940	105 233
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>3 968 941</b>	<b>866 440</b>	<b>755 708</b>	<b>342 758</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(3 968 941)</b>	<b>5 594 261</b>	<b>(755 708)</b>	<b>722 057</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		68 980 257	(6 731 611)	(19 192 697)	(5 476 943)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		237 367 952	0	7 790 035	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		15 877 994	(3 813 896)	52 916	(6 176 529)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	70 516	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>322 226 203</b>	<b>(10 474 991)</b>	<b>(11 349 746)</b>	<b>(11 653 472)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		143 236 672	11 434 595	6 332 780	6 461 239
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		(142 004 449)	0	(12 914 826)	0
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	(11 404)	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>1 232 223</b>	<b>11 423 191</b>	<b>(6 582 046)</b>	<b>6 461 239</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>319 489 485</b>	<b>6 542 461</b>	<b>(18 687 500)</b>	<b>(4 470 176)</b>
Dividendes distribués	15	(732 372)	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		1 270 858 487	69 442 920	33 010 756	59 918 550
Rachat d'Actions		(404 532 802)	(83 222 220)	(47 417 046)	(46 209 600)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>1 729 141 892</b>	<b>292 078 318</b>	<b>118 442 144</b>	<b>81 663 369</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
Note	EUR	USD	EUR	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>	<b>13 782 220</b>	<b>7 657 379 016</b>	<b>600 767 316</b>	<b>1 354 436 689</b>
<b>REVENUS</b>				
Dividendes nets	264 912	343 588	12 835 899	24 095 555
Intérêts sur obligations, nets	0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation	0	0	0	0
Intérêts bancaires	0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8 36	0	0	121 607
<b>TOTAL DES REVENUS</b>	<b>264 948</b>	<b>343 588</b>	<b>12 835 899</b>	<b>24 217 162</b>
<b>DÉPENSES</b>				
Amortissement de la prime	0	0	0	0
Intérêts bancaires	133	16 601	14 560	52 920
Commission de Société de Gestion	10 13 076	3 194 073	611 958	6 864 742
Commissions Fixes	10 9 216	6 388 146	941 474	3 050 997
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>	<b>22 425</b>	<b>9 598 820</b>	<b>1 567 992</b>	<b>9 968 659</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>	<b>242 523</b>	<b>(9 255 232)</b>	<b>11 267 907</b>	<b>14 248 503</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements	(436 490)	1 208 243 883	(30 386 203)	83 920 900
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap	0	205 682 980	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme	48 813	141 009 530	(3 451 510)	4 621 180
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)	5 325	0	0	139 747
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>	<b>(382 352)</b>	<b>1 554 936 393</b>	<b>(33 837 713)</b>	<b>88 681 827</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements	(466 681)	605 030 053	(69 916 458)	299 884 281
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap	0	(1 346 410 999)	0	0
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 »)	231	0	0	(20 783)
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>	<b>(466 450)</b>	<b>(741 380 946)</b>	<b>(69 916 458)</b>	<b>299 863 498</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>	<b>(606 279)</b>	<b>804 300 215</b>	<b>(92 486 264)</b>	<b>402 793 828</b>
Dividendes distribués	15 0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>				
Souscriptions d'Actions	2 584 128	2 213 206 947	125 898 660	1 119 209 103
Rachat d'Actions	(6 604 239)	(3 504 209 519)	(113 287 584)	(753 735 699)
Ajustement monétaire	0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>	<b>9 155 830</b>	<b>7 170 676 659</b>	<b>520 892 128</b>	<b>2 122 703 921</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

		Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF
	Note	USD	USD	USD	USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>130 799 499</b>	<b>41 383 149</b>	<b>40 722 260</b>	<b>45 964 504</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	969 740	953 310	433 281
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	0	19 264	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>0</b>	<b>969 740</b>	<b>972 574</b>	<b>433 281</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		2 353	468	5 075	543
Commission de Société de Gestion	10	457 268	75 455	113 182	162 217
Commissions Fixes	10	166 279	50 304	75 455	72 097
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>625 900</b>	<b>126 227</b>	<b>193 712</b>	<b>234 857</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(625 900)</b>	<b>843 513</b>	<b>778 862</b>	<b>198 424</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(11 099 754)	(5 100 474)	(3 599 961)	(2 831 919)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		19 622 525	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		1 228 604	(1 738 635)	187 924	102 621
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	4 335	(26 295)	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>9 751 375</b>	<b>(6 834 774)</b>	<b>(3 438 332)</b>	<b>(2 729 298)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		3 719 974	3 002 071	877 594	173 509
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		(6 206 014)	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	1 564	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(1 211)	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(2 486 040)</b>	<b>3 000 860</b>	<b>879 158</b>	<b>173 509</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>6 639 435</b>	<b>(2 990 401)</b>	<b>(1 780 312)</b>	<b>(2 357 365)</b>
Dividendes distribués	15	0	0	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		2 073 015	8 175 552	28 344 433	7 714 875
Rachat d'Actions		(55 085 532)	(29 331 839)	(26 018 452)	(9 673 686)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>84 426 417</b>	<b>17 236 461</b>	<b>41 267 929</b>	<b>41 648 328</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF* USD	Xtrackers SPAIN UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF <sup>(1)</sup> USD	Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF* USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>32 987 518</b>	<b>77 957 963</b>	<b>9 455 451</b>	<b>25 940 313</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		0	1 193 757	0	5 908
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		114	0	111	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	0	3 912	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>114</b>	<b>1 197 669</b>	<b>111</b>	<b>5 908</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	4 037	0	1 373
Commission de Société de Gestion	10	122 599	55 122	10 099	104 047
Commissions Fixes	10	54 488	110 243	3 107	32 014
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>177 087</b>	<b>169 402</b>	<b>13 206</b>	<b>137 434</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>(176 973)</b>	<b>1 028 267</b>	<b>(13 095)</b>	<b>(131 526)</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(2 725 722)	(8 760 866)	154 752	(2 418 357)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		642 182	0	(1 787 903)	(71 165)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		230 526	125	22 285	339 132
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		0	(86 538)	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(1 853 014)</b>	<b>(8 847 279)</b>	<b>(1 610 866)</b>	<b>(2 150 390)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		2 273 149	(792 550)	(41 651)	565 296
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		(2 422 803)	0	1 562 113	(1 333 887)
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	(16 240)	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(149 654)</b>	<b>(808 790)</b>	<b>1 520 462</b>	<b>(768 591)</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(2 179 641)</b>	<b>(8 627 802)</b>	<b>(103 499)</b>	<b>(3 050 507)</b>
Dividendes distribués	15	0	(195 463)	0	0
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		2 644 402	21 811 699	0	146 460
Rachat d'Actions		(1 062 614)	(33 914 107)	(9 351 952)	(10 247 363)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>32 389 665</b>	<b>57 032 290</b>	<b>0</b>	<b>12 788 903</b>

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été résilié. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF USD	Xtrackers ATX UCITS ETF EUR	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF EUR	Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>42 981 010</b>	<b>41 974 995</b>	<b>2 222 608 400</b>	<b>502 172 016</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		1 475 938	600 423	38 577 108	11 951 517
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	0	0
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	8 789	19 087	340 264	122 170
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>1 484 727</b>	<b>619 510</b>	<b>38 917 372</b>	<b>12 073 687</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		1 444	4 570	29 077	9 721
Commission de Société de Gestion	10	110 738	35 515	500 693	60 942
Commissions Fixes	10	73 826	53 272	1 949 086	380 688
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>186 008</b>	<b>93 357</b>	<b>2 478 856</b>	<b>451 351</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>1 298 719</b>	<b>526 153</b>	<b>36 438 516</b>	<b>11 622 336</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(1 821 201)	(1 516 672)	(46 361 122)	(15 500 917)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	0	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(509 504)	105	(15 522 568)	(952 117)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(6 199)	(69 410)	560 923	95 526
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(2 336 904)</b>	<b>(1 585 977)</b>	<b>(61 322 767)</b>	<b>(16 357 508)</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(215 252)	(1 940 268)	(30 848 905)	26 362 005
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		0	0	1 490 715	15 880
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		57	28 340	25 555	29 054
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(215 195)</b>	<b>(1 911 928)</b>	<b>(29 332 635)</b>	<b>26 406 939</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(1 253 380)</b>	<b>(2 971 752)</b>	<b>(54 216 886)</b>	<b>21 671 767</b>
Dividendes distribués	15	0	0	(54 418 346)	(15 234 130)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		20 191 800	11 619 221	707 911 384	153 583 137
Rachat d'Actions		(20 238 020)	(1 472 785)	(796 958 551)	(67 883 881)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>41 681 410</b>	<b>49 149 679</b>	<b>2 024 926 001</b>	<b>594 308 909</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF GBP	Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF JPY	Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF USD	Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF USD
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>69 658 245</b>	<b>169 989 962 186</b>	<b>490 719 711</b>	<b>9 305 107</b>
<b>REVENUS</b>					
Dividendes nets		2 019 219	2 495 845 296	9 663 987	294 887
Intérêts sur obligations, nets		0	0	0	0
Accroissement de l'écart d'actualisation		0	0	0	0
Intérêts bancaires		0	0	7 927	102
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	934	60 767 733	0	0
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>2 020 153</b>	<b>2 556 613 029</b>	<b>9 671 914</b>	<b>294 989</b>
<b>DÉPENSES</b>					
Amortissement de la prime		0	0	0	0
Intérêts bancaires		580	1 587 236	0	0
Commission de Société de Gestion	10	6 117	19 443 083	2 358 393	49 705
Commissions Fixes	10	48 936	131 045 082	1 048 175	22 091
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>55 633</b>	<b>152 075 401</b>	<b>3 406 568</b>	<b>71 796</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>1 964 520</b>	<b>2 404 537 628</b>	<b>6 265 346</b>	<b>223 193</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		(1 517 498)	(3 035 673 409)	45 279 547	129 263
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		0	1	0	0
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		(3 773)	232 722 880	(748 436)	(47 454)
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(13 328)	316 009 693	0	0
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>(1 534 599)</b>	<b>(2 486 940 835)</b>	<b>44 531 111</b>	<b>81 809</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		(7 918 070)	28 860 694 563	132 265 540	2 771 763
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		0	0	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		348	(64 686 191)	0	0
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		(17 110)	9 746 000	0	0
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>(7 934 832)</b>	<b>28 805 754 372</b>	<b>132 265 540</b>	<b>2 771 763</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>(7 504 911)</b>	<b>28 723 351 165</b>	<b>183 061 997</b>	<b>3 076 765</b>
Dividendes distribués	15	0	(1 902 229 039)	(6 971 075)	(183 390)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>					
Souscriptions d'Actions		7 066 290	99 371 973 585	236 395 373	6 186 915
Rachat d'Actions		0	(38 959 039 100)	(205 697 655)	(2 848 970)
Ajustement monétaire		0	0	0	0
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>69 219 624</b>	<b>257 224 018 797</b>	<b>697 508 351</b>	<b>15 536 427</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers\*\*

État des opérations et variations de l'Actif net  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

	Note	COMBINÉ EUR
<b>ACTIF NET AU DÉBUT DE L'EXERCICE</b>		<b>47 847 945 824</b>
<b>REVENUS</b>		
Dividendes nets		544 374 641
Intérêts sur obligations, nets		1 219 232
Accroissement de l'écart d'actualisation		75 513
Intérêts bancaires		128 166
Revenus issus du prêt de titres, nets	8	5 866 557
<b>TOTAL DES REVENUS</b>		<b>551 664 109</b>
<b>DÉPENSES</b>		
Amortissement de la prime		724 645
Intérêts bancaires		723 552
Commission de Société de Gestion	10	63 159 164
Commissions Fixes	10	47 383 478
<b>TOTAL DES DÉPENSES</b>		<b>111 990 839</b>
<b>REVENU NET/(PERTE NETTE) RÉSULTANT DES INVESTISSEMENTS</b>		<b>439 673 270</b>
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les investissements		1 393 688 285
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur swap		80 199 198
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les changes à terme		53 775 878
Plus-value/(moins-value) nette réalisée sur les contrats à terme ferme (« futures »)		4 165 085
<b>PLUS-VALUE/(MOINS-VALUE) NETTE RÉALISÉE</b>		<b>1 531 828 446</b>
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les investissements		2 266 013 860
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur swap		(1 677 877 173)
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats de change à terme		2 474 782
Variation de la plus-value/(moins-value) nette latente sur les contrats à terme ferme (« futures »)		474 332
<b>VARIATION DE LA PLUS-VALUE/ (MOINS-VALUE) NETTE LATENTE</b>		<b>591 085 801</b>
<b>AUGMENTATION/(DIMINUTION) NETTE DE L'ACTIF NET RÉSULTANT DES OPÉRATIONS</b>		<b>2 562 587 517</b>
Dividendes distribués	15	(272 616 087)
<b>ÉVOLUTION DU CAPITAL</b>		
Souscriptions d'Actions		20 186 592 457
Rachat d'Actions		(20 312 115 727)
Ajustement monétaire		(2 190 403 277)
<b>ACTIF NET À LA FIN DE L'EXERCICE</b>		<b>47 821 990 707</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

État des variations des Actions émises  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2019	Nombre d'Actions émises	Nombre d'Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	47 621 358	16 891 318	(22 310 135)	42 202 541
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C	3 953 530	342 400	(2 404 904)	1 891 026
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged	11 112 580	12 737 320	(7 419 232)	16 430 668
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C	40 793 829	12 215 608	(11 549 319)	41 460 118
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	10 414 315	22 485 775	(27 760 561)	5 139 529
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	2C - USD Hedged	10 222 297	1 698 864	(2 840 428)	9 080 733
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C	32 757 400	10 765 811	(10 777 200)	32 746 011
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	4 657 127	494 403	(1 860 000)	3 291 530
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	4C - EUR Hedged	37 135 837	6 631 872	(26 573 108)	17 194 601
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	6C - GBP Hedged	365 916	780 287	(780 000)	366 203
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	7C - CHF Hedged	2 833 496	0	(853 757)	1 979 739
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	33 084 529	13 531 292	(16 348 962)	30 266 859
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C	53 478 205	44 043 478	(23 749 590)	73 772 093
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	78 410 725	31 960 713	(45 751 255)	64 620 183
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C	28 203 192	12 525 000	(12 725 000)	28 003 192
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	2 020 835	100 000	(500 000)	1 620 835
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1C	1 752 107	2 181 799	(1 136 089)	2 797 817
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	6 695 858	4 189 887	(3 260 091)	7 625 654
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	10 448 680	945 323	(1 740 000)	9 654 003
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	2 308 052	700 000	(300 000)	2 708 052
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF <sup>(1)</sup>	1D	12 297 342	803 928	(3 000 000)	10 101 270
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	31 197 256	294 000	(9 846 000)	21 645 256
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1C	10 958 395	1 792 727	(2 460 729)	10 290 393
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	1C	1 677 544	239 779	(374 200)	1 543 123
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	1C	1 631 829	48 223	(188 904)	1 491 148
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C	3 673 270	4 080 000	(2 863 510)	4 889 760
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C	2 193 577	8 200 000	(6 250 000)	4 143 577
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C	1 376 618	290 000	(871 618)	795 000
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	863 975	129 427	(294 957)	698 445
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C	1 247 253	520 000	(401 840)	1 365 413
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C	3 249 247	325 000	(668 551)	2 905 696
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	10 179 481	4 370 000	(3 910 000)	10 639 481
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	14 790 141	3 302 766	(2 917 941)	15 174 966
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	1C	319 775	3 199 975	(703 634)	2 816 116
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	1C	396 443	332 641	(281 522)	447 562
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	1C	799 440	189 187	(404 821)	583 806
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C	1 800 911	2 916 292	(3 516 578)	1 200 625
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	1C	100 228	0	(17 090)	83 138
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	1C	590 876	12 000	(136 900)	465 976
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	1C	197 590	48 500	(91 467)	154 623

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

État des variations des Actions émises  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

Compartment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2019	Nombre d'Actions émises	Nombre Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	1C	411 443	24 850	(19 777)	416 516
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	1C	304 158	42 703	(155 200)	191 661
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	1C - EUR Hedged	10 811 186	2 174 000	(5 937 580)	7 047 606
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C	3 807 153	527 115	(1 674 735)	2 659 533
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	371 820	457 680	(571 264)	258 236
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	18 647 876	26 100 093	(26 156 650)	18 591 319
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	26 140 945	44 988 225	(58 371 302)	12 757 868
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	308 266	225 000	(25 000)	508 266
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	3 891 881	9 132 103	(7 517 210)	5 506 774
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	25 944 510	48 945 886	(50 085 235)	24 805 161
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	1C	1 722 808	50 000	(170 000)	1 602 808
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C	11 970 937	2 621 393	(2 409 006)	12 183 324
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C	9 909 046	1 764 000	(2 583 000)	9 090 046
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C	480 000	0	(208 500)	271 500
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C	4 682 971	1 372 025	(2 829 526)	3 225 470
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	4 054 411	1 389 855	(1 619 610)	3 824 656
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	8 953 486	2 640 356	(1 333 944)	10 259 898
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	2 323 344	333 769	(521 000)	2 136 113
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	1 901 954	300 000	(420 670)	1 781 284
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	1C	17 592 403	3 014 374	(4 814 361)	15 792 416
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	2C - EUR Hedged	74 723	90 000	(90 000)	74 723
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	4 555 323	706 999	(936 759)	4 325 563
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	1 659 680	687 358	(96 000)	2 251 038
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	1C	322 000	0	0	322 000
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C	17 733 106	5 590 000	(7 280 000)	16 043 106
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	7 142 784	55 000	(1 293 600)	5 904 184
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	1C	85 792	21 568	(34 412)	72 948
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	1 022 422	1 049 654	(981 000)	1 091 076
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	38 134 124	65 817 689	(40 118 798)	63 833 015
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	361 659	985 834	(906 200)	441 293
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged	1 220 712	990 000	(962 000)	1 248 712
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	51 560 750	157 512 273	(104 812 152)	104 260 871
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	39 169 546	80 675 641	(28 863 079)	90 982 108
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	895 974	0	(892 674)	3 300
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	28 888 374	6 282 730	(11 489 038)	23 682 066
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	1C	5 247 400	1 350 000	(1 725 000)	4 872 400
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	9 200 900	2 511 116	(3 807 604)	7 904 412
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C	153 000	0	0	153 000
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	1C	16 175 000	16 000 000	(13 500 000)	18 675 000
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C	592 125	160 000	(320 000)	432 125
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	128 312 121	36 656 892	(63 456 049)	101 512 964
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	1C	19 688 354	4 560 000	(5 160 000)	19 088 354

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

État des variations des Actions émises  
pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Nombre d'Actions au 31 décembre 2019	Nombre d'Actions émises	Nombre Actions rachetées	Nombre d'Actions au 31 décembre 2020
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	1C	71 544 000	51 840 000	(36 180 000)	87 204 000
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	2C	90 000	0	0	90 000
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	10 725 799	265 000	(4 892 430)	6 098 369
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C	3 448 000	775 000	(2 887 520)	1 335 480
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	2C	96 000	0	0	96 000
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C	1 410 000	1 440 000	(1 209 615)	1 640 385
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	2C	109 000	0	0	109 000
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C	23 147 000	5 000 000	(6 240 767)	21 906 233
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	2C	795 000	0	0	795 000
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	3 981 000	460 000	(140 000)	4 301 000
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1C	2 943 567	1 000 000	(1 601 000)	2 342 567
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	346 268	218 974	(200 000)	365 242
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*(2)	1C	11 579 945	0	(11 579 945)	0
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	21 406 103	750 000	(10 741 140)	11 414 963
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	1C	26 800 000	11 000 000	(11 000 000)	26 800 000
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	2C	1 180 000	5 400 000	(4 300 000)	2 280 000
Xtrackers ATX UCITS ETF	1C	790 000	300 000	(50 000)	1 040 000
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1C - USD Hedged	4 143 234	697 599	(948 864)	3 891 969
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	45 606 855	16 813 744	(18 712 029)	43 708 570
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	2 879 760	1 990 040	(2 127 877)	2 741 923
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3C - CHF Hedged	900 793	220 000	(180 000)	940 793
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	4 425 000	1 514 326	(650 000)	5 289 326
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	2C - USD Hedged	170 000	545 897	(84 998)	630 899
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	4C - CHF Hedged	828 381	0	(350 000)	478 381
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	1C	7 200 000	900 000	0	8 100 000
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1C <sup>(3)</sup>	0	969 684	(34 000)	935 684
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	68 566 109	30 016 397	(16 393 887)	82 188 619
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	416 902	3 570 000	(895 000)	3 091 902
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	42 264 293	18 515 102	(16 200 000)	44 579 395
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	300 000	200 000	(100 000)	400 000

<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été résilié. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(3)</sup> Catégorie d'Actions lancée le 27 octobre 2020. Veuillez vous reporter au point 1 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.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ANDRITZ AG	135 046	EUR	5 901 265	6 193 027	0,16
			<b>5 901 265</b>	<b>6 193 027</b>	<b>0,16</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	800 000	EUR	35 899 554	42 657 844	1,09
Anheuser-Busch InBev SA/NV	46 179	EUR	3 019 750	3 221 197	0,08
Sofina SA	4 417	EUR	1 379 023	1 497 024	0,04
UCB SA	35 601	EUR	3 918 571	3 679 915	0,09
			<b>44 216 898</b>	<b>51 055 980</b>	<b>1,30</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	14 848	USD	3 809 868	3 455 575	0,09
Farfetch Ltd.-A-	2 490 208	USD	102 804 178	158 900 173	4,06
			<b>106 614 046</b>	<b>162 355 748</b>	<b>4,15</b>
<b>Danemark</b>					
Carlsberg A/S-B-	15 000	DKK	1 487 662	2 404 537	0,06
			<b>1 487 662</b>	<b>2 404 537</b>	<b>0,06</b>
<b>Finlande</b>					
Huhtamaki OYJ	45 766	EUR	2 377 980	2 366 433	0,06
Kone OYJ-B-	277 573	EUR	23 041 147	22 571 439	0,58
Sampo OYJ-A-	342 811	EUR	14 857 462	14 500 261	0,37
Wartsila OYJ Abp	549 255	EUR	5 556 922	5 477 133	0,14
			<b>45 833 511</b>	<b>44 915 266</b>	<b>1,15</b>
<b>Allemagne</b>					
Bayer AG	711 497	EUR	40 485 364	41 921 436	1,07
Brenntag AG	200 000	EUR	10 300 724	15 499 930	0,40
Covestro AG	139 691	EUR	7 352 906	8 627 987	0,22
Deutsche Wohnen SE	50 000	EUR	2 286 588	2 672 845	0,07
Gerresheimer AG	27 365	EUR	3 194 421	2 938 084	0,07
Hannover Rueck SE	8 706	EUR	1 627 109	1 387 985	0,03
Infineon Technologies AG	198 478	EUR	6 222 083	7 622 990	0,19
KION Group AG	80 000	EUR	6 728 479	6 965 425	0,18
LANXESS AG	68 887	EUR	4 991 757	5 289 832	0,13
LEG Immobilien AG	70 000	EUR	10 128 787	10 882 498	0,28
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	114 153	EUR	33 039 238	33 912 336	0,87
Nemetschek SE	45 900	EUR	3 560 625	3 392 121	0,09
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	141 189	EUR	9 409 487	9 743 201	0,25
SAP SE	213 483	EUR	26 171 221	28 006 626	0,72
Scout24 AG	77 248	EUR	6 079 772	6 337 350	0,16
TAG Immobilien AG	306 574	EUR	9 022 649	9 715 312	0,25
United Internet AG	77 728	EUR	3 094 314	3 274 434	0,08
Vonovia SE	25 000	EUR	1 704 195	1 827 983	0,05
			<b>185 399 719</b>	<b>200 018 375</b>	<b>5,11</b>
<b>Israël</b>					
CyberArk Software Ltd.	300 956	USD	33 000 669	48 631 480	1,24
			<b>33 000 669</b>	<b>48 631 480</b>	<b>1,24</b>
<b>Japon</b>					
Ichigo Inc.	2 700 000	JPY	6 969 852	8 106 930	0,21
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	26 163	JPY	1 414 489	1 596 464	0,04
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	5 683	JPY	139 666	173 718	0,00

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	58 647	JPY	1 650 771	1 784 205	0,05
Nippon Steel Corp.	471 253	JPY	4 513 605	6 061 543	0,15
			<b>14 688 383</b>	<b>17 722 860</b>	<b>0,45</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Adyen NV	9 860	EUR	20 501 165	22 982 305	0,59
Aegon NV	945 882	EUR	3 611 240	3 743 975	0,10
AerCap Holdings NV	355 040	USD	10 416 874	16 182 723	0,41
Akzo Nobel NV	50 000	EUR	4 999 982	5 375 055	0,14
ASML Holding NV	14 609	EUR	6 826 353	7 106 143	0,18
ASR Nederland NV	142 796	EUR	5 523 628	5 739 487	0,15
Elastic NV	212 841	USD	18 177 744	31 102 455	0,79
ING Groep NV	2 682 595	EUR	20 791 793	25 079 969	0,64
Koninklijke Ahold Delhaize NV	653 891	EUR	19 140 565	18 489 578	0,47
Koninklijke DSM NV	25 000	EUR	4 285 547	4 306 896	0,11
Koninklijke Philips NV	700 114	EUR	36 901 508	37 503 017	0,96
Randstad NV	95 000	EUR	6 287 175	6 188 471	0,16
			<b>157 463 574</b>	<b>183 800 074</b>	<b>4,70</b>
<b>Norvège</b>					
Norsk Hydro ASA	1 134 718	NOK	4 978 326	5 282 659	0,13
Orkla ASA	982 634	NOK	8 856 122	9 984 776	0,26
Schibsted ASA-A-	310 000	NOK	7 676 128	13 262 516	0,34
Telenor ASA	749 306	NOK	12 550 234	12 768 557	0,33
			<b>34 060 810</b>	<b>41 298 508</b>	<b>1,06</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	366 696	EUR	1 878 144	2 313 347	0,06
Galp Energia SGPS SA	253 533	EUR	2 853 828	2 715 581	0,07
			<b>4 731 972</b>	<b>5 028 928</b>	<b>0,13</b>
<b>Suède</b>					
Sandvik AB	240 000	SEK	3 585 858	5 882 704	0,15
Tele2 AB-B-	758 608	SEK	10 142 603	10 031 577	0,26
			<b>13 728 461</b>	<b>15 914 281</b>	<b>0,41</b>
<b>Suisse</b>					
Nestle SA	110 628	CHF	12 758 582	13 048 334	0,33
Novartis AG	155 391	CHF	13 331 225	14 704 969	0,38
Sika AG	12 819	CHF	3 062 074	3 506 572	0,09
			<b>29 151 881</b>	<b>31 259 875</b>	<b>0,80</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Royal Dutch Shell PLC-A-	524 978	EUR	10 073 232	9 387 110	0,24
Royal Dutch Shell PLC-B-ADR-	306 738	USD	9 229 167	10 309 464	0,26
			<b>19 302 399</b>	<b>19 696 574</b>	<b>0,50</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co.	26 000	USD	4 599 140	4 544 540	0,12
AbbVie Inc.	812 528	USD	80 138 152	87 062 375	2,23
Activision Blizzard Inc.	454 607	USD	36 138 337	42 210 260	1,08
Adobe Inc.	84 791	USD	39 771 651	42 405 675	1,08
Akamai Technologies Inc.	7 123	USD	794 001	747 844	0,02
Alexion Pharmaceuticals Inc.	22 112	USD	3 494 359	3 454 779	0,09
Ally Financial Inc.	1 302 747	USD	42 188 234	46 455 958	1,19

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Alphabet Inc.-A-	15 451	USD	22 670 021	27 080 041	0,69
Alphabet Inc.-C-	2 310	USD	4 186 507	4 046 843	0,10
Amazon.com Inc.	80 303	USD	249 778 031	261 541 250	6,68
Amgen Inc.	47 488	USD	10 932 891	10 918 441	0,28
Amicus Therapeutics Inc.	12 381	USD	151 945	285 877	0,01
Anaplan Inc.	779 245	USD	51 624 981	55 988 753	1,43
Anthem Inc.	12 727	USD	3 899 298	4 086 512	0,10
Apple Inc.	1 869 830	USD	236 109 968	248 107 743	6,34
Arrow Electronics Inc.	243	USD	16 107	23 644	0,00
AT&T Inc.	403 229	USD	11 053 885	11 596 866	0,30
Atara Biotherapeutics Inc.	519 236	USD	8 027 389	10 192 603	0,26
Autodesk Inc.	180 475	USD	50 529 311	55 106 236	1,41
Bank of America Corp.	131 111	USD	3 899 241	3 973 974	0,10
Bank of New York Mellon Corp.	68 971	USD	2 449 636	2 927 129	0,08
Berkshire Hathaway Inc.-B-	57 475	USD	13 140 879	13 326 728	0,34
Biogen Inc.	98 382	USD	26 960 043	24 089 817	0,62
BioLife Solutions Inc.	61 550	USD	1 139 906	2 455 229	0,06
BlackRock Inc.	9 229	USD	6 449 225	6 659 093	0,17
Boeing Co.	29 850	USD	5 238 884	6 389 691	0,16
Boston Beer Co. Inc.-A-	3 660	USD	2 907 541	3 639 101	0,09
Broadcom Inc.	9 092	USD	3 899 377	3 980 932	0,10
Carlyle Group Inc.	478 928	USD	13 625 502	15 057 496	0,39
Catalent Inc.	26 541	USD	1 945 455	2 762 122	0,07
Centene Corp.	10 790	USD	713 510	647 724	0,02
Charles Schwab Corp.	24 528	USD	1 096 892	1 300 965	0,03
Chefs' Warehouse Inc.	23	USD	327	591	0,00
CIGNA Corp.	11 520	USD	2 295 685	2 398 234	0,06
Coca-Cola Co.	719 238	USD	37 961 382	39 443 012	1,01
Consolidated Edison Inc.	255 005	USD	18 704 617	18 429 211	0,47
Copart Inc.	7 903	USD	810 260	1 005 657	0,03
Costco Wholesale Corp.	17 574	USD	6 449 658	6 621 532	0,17
Coupa Software Inc.	171 573	USD	53 987 160	58 147 805	1,49
CrowdStrike Holdings Inc.-A-	556 338	USD	75 183 517	117 843 515	3,01
Dollar Tree Inc.	9 070	USD	813 813	979 923	0,03
DuPont de Nemours Inc.	563 204	USD	38 055 694	40 049 436	1,02
Ecolab Inc.	15 887	USD	3 495 299	3 437 311	0,09
Edwards Lifesciences Corp.	24 162	USD	1 889 181	2 204 299	0,06
Equinix REIT Inc.	67 758	USD	46 992 883	48 391 408	1,24
Exxon Mobil Corp.	617 850	USD	24 676 409	25 467 777	0,65
Facebook Inc.-A-	218 827	USD	56 738 469	59 774 783	1,53
Fidelity National Information Services Inc.	27 870	USD	3 899 292	3 942 490	0,10
First Republic Bank	9 073	USD	1 123 237	1 333 096	0,03
Fiserv Inc.	56 175	USD	6 449 452	6 396 085	0,16
Freeport-McMoRan Inc.	2 878 536	USD	57 052 583	74 899 507	1,91
frontdoor Inc.	421 916	USD	18 813 234	21 184 402	0,54
General Mills Inc.	24 397	USD	1 529 448	1 434 544	0,04
General Motors Co.	115 536	USD	3 706 672	4 810 919	0,12
Global Payments Inc.	24 816	USD	4 830 931	5 345 863	0,14

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Goldman Sachs Group Inc.	164 034	USD	41 127 805	43 257 406	1,11
Hershey Co.	88 877	USD	13 165 493	13 538 633	0,35
Hilton Grand Vacations Inc.	304 987	USD	6 343 730	9 561 342	0,24
Innoviva Inc.	782 109	USD	10 511 545	9 690 331	0,25
Insulet Corp.	23 016	USD	4 801 138	5 883 580	0,15
Intel Corp.	560 721	USD	28 240 519	27 935 120	0,71
International Business Machines Corp.	1 796	USD	210 491	226 080	0,01
Intuit Inc.	5 787	USD	1 920 242	2 198 192	0,06
Jacobs Engineering Group Inc.	92 733	USD	10 066 137	10 104 188	0,26
Johnson & Johnson	266 612	USD	40 033 896	41 959 397	1,07
Laboratory Corp. of America Holdings	3 705	USD	670 568	754 153	0,02
Las Vegas Sands Corp.	12 813	USD	575 560	763 655	0,02
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM-C-	1 175 606	USD	40 487 871	51 150 617	1,31
Louisiana-Pacific Corp.	98 410	USD	3 829 133	3 657 900	0,09
Lowe's Cos Inc.	528 002	USD	84 596 013	84 749 601	2,17
Mastercard Inc.-A-	110 503	USD	37 340 321	39 442 941	1,01
McDonald's Corp.	29 986	USD	6 449 389	6 434 396	0,16
MercadoLibre Inc.	12 716	USD	18 824 258	21 302 098	0,54
Merck & Co. Inc.	216 795	USD	17 293 252	17 733 831	0,45
Mersana Therapeutics Inc.	149 264	USD	3 034 537	3 971 915	0,10
Micron Technology Inc.	126 750	USD	7 342 627	9 529 065	0,24
Microsoft Corp.	389 036	USD	83 336 539	86 529 387	2,21
Motorola Solutions Inc.	13 813	USD	2 305 666	2 349 039	0,06
Nefflix Inc.	99 863	USD	47 274 845	53 998 920	1,38
NIKE Inc.-B-	46 981	USD	6 449 552	6 646 402	0,17
NOW Inc.	540 898	USD	3 402 248	3 883 648	0,10
NVIDIA Corp.	84 764	USD	45 200 656	44 263 761	1,13
Odonate Therapeutics Inc.	60 901	USD	930 567	1 169 299	0,03
OneSpan Inc.	38 310	USD	1 116 116	792 251	0,02
O'Reilly Automotive Inc.	132 884	USD	61 279 457	60 139 312	1,54
Otis Worldwide Corp.	605 345	USD	40 614 155	40 891 055	1,05
PayPal Holdings Inc.	69 178	USD	12 567 537	16 201 488	0,41
Penn National Gaming Inc.	235 810	USD	14 264 937	20 366 910	0,52
PepsiCo Inc.	43 895	USD	6 449 492	6 509 628	0,17
Pfizer Inc.	116 689	USD	4 282 486	4 295 322	0,11
Pinterest Inc.-A-	13	USD	923	857	0,00
Procter & Gamble Co.	100 966	USD	14 078 285	14 048 409	0,36
Prudential Financial Inc.	264 193	USD	20 799 915	20 625 547	0,53
Qorvo Inc.	1 333	USD	176 046	221 638	0,01
Raytheon Technologies Corp.	44 306	USD	3 042 050	3 168 322	0,08
RBC Bearings Inc.	911	USD	131 394	163 105	0,00
Repay Holdings Corp.	761 000	USD	16 840 930	20 737 250	0,53
ResMed Inc.	29 524	USD	6 449 518	6 275 621	0,16
RH	43 300	USD	13 247 298	19 377 616	0,50
Roper Technologies Inc.	5 964	USD	2 540 816	2 571 021	0,07
Ross Stores Inc.	131 435	USD	12 358 628	16 141 532	0,41
S&P Global Inc.	19 998	USD	6 449 355	6 573 943	0,17
salesforce.com Inc.	75 798	USD	18 552 520	16 867 329	0,43

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Shockwave Medical Inc.	62 900	USD	4 069 630	6 523 988	0,17
Snap Inc.-A-	1 633 554	USD	68 417 276	81 792 049	2,09
Square Inc.-A-	35 023	USD	4 166 686	7 622 406	0,20
STAAR Surgical Co.	79 600	USD	4 148 752	6 305 912	0,16
Super Micro Computer Inc.	207 088	USD	6 280 979	6 556 406	0,17
SVB Financial Group	2 481	USD	569 613	962 206	0,02
Synchrony Financial	1 528 236	USD	50 401 223	53 045 072	1,36
T Rowe Price Group Inc.	20 123	USD	3 027 103	3 046 421	0,08
Take-Two Interactive Software Inc.	4 985	USD	826 413	1 035 833	0,03
TechTarget Inc.	88 846	USD	3 544 067	5 251 687	0,13
Texas Capital Bancshares Inc.	594 551	USD	19 685 584	35 375 784	0,90
Thermo Fisher Scientific Inc.	13 820	USD	6 449 518	6 437 080	0,16
TJX Cos Inc.	153 173	USD	8 898 633	10 460 184	0,27
TriNet Group Inc.	49 130	USD	3 073 081	3 959 878	0,10
Twitter Inc.	487 125	USD	19 658 155	26 377 819	0,67
Tyler Technologies Inc.	1 860	USD	642 556	811 927	0,02
Uber Technologies Inc.	127 410	USD	6 449 494	6 497 910	0,17
Union Pacific Corp.	472 480	USD	96 458 433	98 379 786	2,51
United Parcel Service Inc.-B-	32 657	USD	5 326 683	5 499 439	0,14
UnitedHealth Group Inc.	130 187	USD	43 678 179	45 653 977	1,17
Vapotherm Inc.	91 688	USD	4 836 542	2 462 740	0,06
Varian Medical Systems Inc.	269	USD	46 501	47 078	0,00
Verint Systems Inc.	7 308	USD	328 348	490 951	0,01
Verisk Analytics Inc.	12 042	USD	2 358 787	2 499 799	0,06
Verizon Communications Inc.	251 011	USD	14 823 316	14 746 896	0,38
ViacomCBS Inc.-B-	297 484	USD	10 561 466	11 084 254	0,28
Viatis Inc.	2 952 620	USD	50 401 223	55 332 099	1,41
Walmart Inc.	44 190	USD	6 449 530	6 369 988	0,16
Walt Disney Co.	1 150 757	USD	199 679 876	208 494 153	5,33
Wells Fargo & Co.	43 814	USD	1 097 103	1 322 307	0,03
WillScot Mobile Mini Holdings Corp.	867 900	USD	13 400 376	20 109 243	0,51
Workiva Inc.	67 191	USD	3 719 022	6 156 039	0,16
Zillow Group Inc.-C-	595 776	USD	63 771 863	77 331 725	1,98
Zoom Video Communications Inc.-A-	5 733	USD	2 278 470	1 933 856	0,05
			<b>2 955 560 439</b>	<b>3 245 237 586</b>	<b>82,95</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>3 651 141 689</b>	<b>4 075 533 099</b>	<b>104,17</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 651 141 689</b>	<b>4 075 533 099</b>	<b>104,17</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>3 651 141 689</b>	<b>4 075 533 099</b>	<b>104,17</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG	102 190	EUR	2 855 477	3 118 362	0,09
OMV AG	53 864	EUR	2 161 769	2 174 875	0,06
Raiffeisen Bank International AG	54 131	EUR	1 237 106	1 104 749	0,03
Verbund AG	24 935	EUR	1 094 159	2 131 069	0,06
voestalpine AG	42 478	EUR	1 436 056	1 522 837	0,04
			<b>8 784 567</b>	<b>10 051 892</b>	<b>0,28</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	64 011	EUR	2 751 738	3 413 214	0,09
Anheuser-Busch InBev SA/NV	278 390	EUR	23 685 339	19 418 978	0,54
Elia Group SA/NV	11 337	EUR	1 330 374	1 352 460	0,04
Établissements Franz Colruyt NV	20 261	EUR	1 158 758	1 201 588	0,03
Galapagos NV	15 567	EUR	2 933 869	1 532 903	0,04
Groupe Bruxelles Lambert SA	41 351	EUR	3 641 518	4 175 100	0,12
KBC Group NV	91 513	EUR	5 703 494	6 413 683	0,18
Proximus SADP	55 614	EUR	1 575 973	1 103 034	0,03
Sofina SA	5 634	EUR	1 554 046	1 909 494	0,05
Solvay SA	27 111	EUR	3 026 306	3 213 671	0,09
UCB SA	46 346	EUR	3 859 806	4 790 577	0,13
Umicore SA	72 088	EUR	2 574 911	3 465 506	0,10
			<b>53 796 132</b>	<b>51 990 208</b>	<b>1,44</b>
<b>Danemark</b>					
Ambu A/S-B-	59 688	DKK	2 004 544	2 582 375	0,07
AP Moller - Maersk A/S-A-	1 167	DKK	1 628 665	2 426 654	0,07
AP Moller - Maersk A/S-B-	2 239	DKK	3 280 232	5 003 568	0,14
Carlsberg A/S-B-	37 765	DKK	4 222 121	6 053 822	0,17
Chr Hansen Holdings A/S	38 727	DKK	3 017 061	3 987 605	0,11
Coloplast A/S-B-	43 436	DKK	4 664 387	6 637 315	0,18
Danske Bank A/S	252 875	DKK	5 365 222	4 183 754	0,12
Demant A/S	39 550	DKK	970 295	1 564 187	0,04
DSV PANALPINA A/S	75 630	DKK	5 816 222	12 680 628	0,35
Genmab A/S	23 901	DKK	4 441 491	9 676 693	0,27
GN Store Nord A/S	46 938	DKK	2 592 748	3 759 052	0,10
H Lundbeck A/S	25 486	DKK	1 133 094	874 739	0,03
Novo Nordisk A/S-B-	629 070	DKK	33 523 297	44 118 142	1,22
Novozymes A/S-B-	76 220	DKK	3 598 884	4 378 876	0,12
Orsted A/S	69 286	DKK	4 989 280	14 162 430	0,39
Pandora A/S	36 691	DKK	2 483 643	4 107 269	0,11
ROCKWOOL International A/S-B-	2 934	DKK	1 075 835	1 098 652	0,03
Tryg A/S	55 041	DKK	1 397 736	1 738 042	0,05
Vestas Wind Systems A/S	71 950	DKK	5 737 797	17 025 072	0,47
			<b>91 942 554</b>	<b>146 058 875</b>	<b>4,04</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	52 016	EUR	2 223 336	2 855 714	0,08
Fortum OYJ	162 828	EUR	3 280 675	3 924 795	0,11
Kesko OYJ-B-	99 502	EUR	2 612 356	2 561 529	0,07
Kone OYJ-B-	123 740	EUR	6 332 689	10 062 181	0,28
Neste OYJ	154 054	EUR	3 771 678	11 151 231	0,31
Nokia OYJ	2 071 586	EUR	11 276 524	7 986 805	0,22

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Finlande (suite)</b>					
Nordea Bank Abp	1 179 379	SEK	11 199 212	9 653 257	0,27
Orion OYJ-B-	38 545	EUR	1 508 743	1 769 980	0,05
Sampo OYJ-A-	172 621	EUR	7 278 763	7 301 544	0,20
Stora Enso OYJ-R-	213 326	EUR	2 489 516	4 083 580	0,11
UPM-Kymmene OYJ	195 577	EUR	4 786 699	7 291 417	0,20
Wartsila OYJ Abp	162 528	EUR	2 300 105	1 620 718	0,04
			<b>59 060 296</b>	<b>70 262 751</b>	<b>1,94</b>
<b>France</b>					
Accor SA	66 628	EUR	2 737 867	2 413 071	0,07
Aéroports de Paris	10 809	EUR	1 466 844	1 403 210	0,04
Air Liquide SA	172 986	EUR	20 217 368	28 414 953	0,79
Alstom SA	92 953	EUR	3 489 741	5 301 078	0,15
Amundi SA	22 154	EUR	1 680 163	1 810 716	0,05
Arkema SA	25 162	EUR	2 310 069	2 878 581	0,08
Atos SE	35 979	EUR	2 589 735	3 291 973	0,09
AXA SA	706 606	EUR	16 409 114	16 869 445	0,47
BioMérieux	15 142	EUR	1 422 508	2 138 015	0,06
BNP Paribas SA	410 924	EUR	22 535 386	21 672 592	0,60
Bolloré SA	322 748	EUR	1 414 588	1 335 546	0,04
Bouygues SA	83 538	EUR	3 094 017	3 439 464	0,10
Bureau Veritas SA	107 320	EUR	2 514 193	2 857 336	0,08
Capgemini SE	58 987	EUR	5 707 611	9 151 605	0,25
Carrefour SA	222 124	EUR	5 044 784	3 813 071	0,11
Cie de Saint-Gobain	189 563	EUR	7 834 126	8 697 742	0,24
Cie Générale des Établissements Michelin SCA	62 168	EUR	6 866 726	7 983 090	0,22
CNP Assurances	62 750	EUR	1 092 974	1 011 931	0,03
Covivio	18 971	EUR	1 657 679	1 749 022	0,05
Crédit Agricole SA	423 139	EUR	5 187 055	5 342 991	0,15
Danone SA	226 260	EUR	16 127 834	14 882 940	0,41
Dassault Aviation SA	908	EUR	1 027 433	996 552	0,03
Dassault Systèmes SE	48 379	EUR	5 493 818	9 835 103	0,27
Edenred	90 077	EUR	3 371 423	5 115 018	0,14
Eiffage SA	30 934	EUR	2 666 946	2 991 608	0,08
Électricité de France SA	227 634	EUR	3 168 632	3 591 535	0,10
Engie SA	669 245	EUR	10 959 283	10 252 060	0,28
EssilorLuxottica SA	103 899	EUR	12 688 390	16 214 872	0,45
Eurazeo SE	14 369	EUR	851 574	975 756	0,03
Faurecia SE	30 063	EUR	1 645 626	1 541 600	0,04
Gecina REIT SA	16 780	EUR	2 378 395	2 593 086	0,07
Getlink SE	160 768	EUR	2 110 145	2 789 315	0,08
Hermès International	11 582	EUR	6 406 788	12 464 948	0,34
Iliad SA	5 402	EUR	836 232	1 111 077	0,03
Ipsen SA	13 824	EUR	1 450 016	1 148 485	0,03
Kering SA	27 681	EUR	10 863 151	20 131 784	0,56
Klépierre REIT SA	71 941	EUR	2 408 953	1 618 750	0,04
La Française des Jeux SAEM	31 486	EUR	1 091 829	1 441 209	0,04
Legrand SA	97 754	EUR	6 211 805	8 731 304	0,24
L'Oréal SA	91 944	EUR	21 325 557	34 964 401	0,97

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	101 529	EUR	30 752 613	63 466 961	1,75
Natixis SA	346 036	EUR	1 778 139	1 180 841	0,03
Orange SA	730 987	EUR	10 538 372	8 706 081	0,24
Orpea	18 868	EUR	2 235 429	2 482 893	0,07
Pernod Ricard SA	76 539	EUR	10 961 345	14 684 208	0,41
Peugeot SA	215 652	EUR	3 973 244	5 902 570	0,16
Publicis Groupe SA	79 533	EUR	4 538 326	3 966 461	0,11
Rémy Cointreau SA	8 010	EUR	871 445	1 492 637	0,04
Renault SA	70 333	EUR	4 507 603	3 077 360	0,08
Safran SA	117 059	EUR	11 233 470	16 607 232	0,46
Sanofi	413 929	EUR	39 140 517	39 858 622	1,10
Sartorius Stedim Biotech	10 101	EUR	1 497 919	3 598 963	0,10
Schneider Electric SE	196 812	EUR	16 265 365	28 487 741	0,79
SCOR SE	57 991	EUR	1 975 084	1 874 628	0,05
SEB SA	8 337	EUR	1 178 723	1 519 910	0,04
Société Générale SA	297 080	EUR	10 599 413	6 187 364	0,17
Sodexo SA	32 319	EUR	3 121 266	2 737 229	0,08
Suez	126 347	EUR	1 940 986	2 507 480	0,07
Teleperformance	21 322	EUR	3 938 902	7 077 818	0,20
Thales SA	39 082	EUR	3 325 195	3 581 626	0,10
TOTAL SE	920 801	EUR	45 175 932	39 770 603	1,10
Ubisoft Entertainment SA	33 172	EUR	2 621 569	3 199 926	0,09
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	50 713	EUR	10 028 097	4 007 182	0,11
Valeo SA	83 741	EUR	3 143 048	3 307 451	0,09
Veolia Environnement SA	197 637	EUR	4 220 631	4 838 793	0,13
Vinci SA	190 176	EUR	15 577 516	18 931 644	0,52
Vivendi SA	304 146	EUR	7 695 526	9 816 995	0,27
Wendel SE	9 856	EUR	1 199 203	1 181 209	0,03
Worldline SA	87 680	EUR	6 405 319	8 485 916	0,23
			<b>488 796 575</b>	<b>597 505 179</b>	<b>16,52</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	69 551	EUR	13 562 955	25 351 028	0,70
Allianz SE	152 407	EUR	29 105 823	37 426 048	1,03
BASF SE	335 549	EUR	26 880 817	26 571 505	0,73
Bayer AG	358 911	EUR	33 781 766	21 147 053	0,58
Bayerische Motoren Werke AG	120 535	EUR	10 528 205	10 652 523	0,29
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	20 815	EUR	1 428 515	1 405 844	0,04
Bechtle AG	9 950	EUR	2 176 038	2 171 899	0,06
Beiersdorf AG	36 975	EUR	3 743 629	4 272 537	0,12
Brenntag AG	56 669	EUR	2 998 849	4 391 828	0,12
Carl Zeiss Meditec AG	14 779	EUR	1 481 185	1 969 222	0,05
Commerzbank AG	366 618	EUR	3 537 162	2 362 198	0,07
Continental AG	40 335	EUR	6 834 228	5 983 916	0,17
Covestro AG	66 280	EUR	3 903 814	4 093 771	0,11
Daimler AG	312 698	EUR	20 354 817	22 110 547	0,61
Delivery Hero SE	47 356	EUR	2 939 560	7 358 689	0,20
Deutsche Bank AG	719 400	EUR	11 661 667	7 877 105	0,22
Deutsche Boerse AG	69 410	EUR	8 110 680	11 826 029	0,33

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Lufthansa AG	109 212	EUR	1 788 164	1 445 169	0,04
Deutsche Post AG	361 382	EUR	12 036 920	17 907 841	0,50
Deutsche Telekom AG	1 217 667	EUR	19 758 692	22 281 101	0,62
Deutsche Wohnen SE	125 234	EUR	4 442 947	6 694 621	0,19
E.ON SE	822 591	EUR	9 422 413	9 122 745	0,25
Evonik Industries AG	76 756	EUR	2 296 381	2 505 647	0,07
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	78 056	EUR	5 890 778	6 513 469	0,18
Fresenius SE & Co. KGaA	153 180	EUR	8 248 059	7 092 100	0,20
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	25 397	EUR	1 123 144	1 443 100	0,04
GEA Group AG	56 202	EUR	1 989 373	2 013 467	0,06
Hannover Rueck SE	22 085	EUR	2 775 489	3 520 980	0,10
HeidelbergCement AG	54 604	EUR	3 832 402	4 090 152	0,11
HelloFresh SE	53 835	EUR	3 214 786	4 162 972	0,12
Henkel AG & Co. KGaA	38 079	EUR	3 554 880	3 673 744	0,10
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	65 267	EUR	6 805 025	7 370 841	0,20
HOCHTIEF AG	9 097	EUR	1 066 740	885 442	0,02
Infineon Technologies AG	477 093	EUR	8 730 757	18 323 821	0,51
KION Group AG	26 334	EUR	1 892 121	2 292 844	0,06
Knorr-Bremse AG	26 107	EUR	2 866 841	3 567 418	0,10
LANXESS AG	30 434	EUR	1 772 493	2 337 027	0,06
LEG Immobilien AG	26 081	EUR	3 313 373	4 054 663	0,11
Merck KGaA	47 387	EUR	4 964 252	8 137 543	0,23
MTU Aero Engines AG	19 498	EUR	3 575 574	5 091 036	0,14
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	51 179	EUR	11 249 490	15 204 151	0,42
Nemetschek SE	21 065	EUR	1 654 264	1 556 754	0,04
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	56 181	EUR	4 011 389	3 876 950	0,11
Puma SE	36 017	EUR	1 946 545	4 066 650	0,11
Rational AG	1 872	EUR	1 668 521	1 744 205	0,05
RWE AG	235 372	EUR	6 932 243	9 955 793	0,28
SAP SE	381 489	EUR	38 988 521	50 047 169	1,38
Sartorius AG-Pref-	12 918	EUR	2 498 414	5 430 879	0,15
Scout24 AG	39 391	EUR	3 029 267	3 231 599	0,09
Siemens AG	279 476	EUR	28 244 900	40 186 297	1,11
Siemens Healthineers AG	97 289	EUR	4 197 177	4 997 213	0,14
Symrise AG	47 166	EUR	3 887 103	6 255 759	0,17
TeamViewer AG	54 682	EUR	2 780 130	2 932 497	0,08
Telefonica Deutschland Holdings AG	380 737	EUR	1 452 060	1 050 493	0,03
Uniper SE	73 717	EUR	2 119 323	2 547 147	0,07
United Internet AG	38 999	EUR	1 636 091	1 642 904	0,05
Volkswagen AG	11 869	EUR	2 222 614	2 470 246	0,07
Volkswagen AG-Pref-	67 801	EUR	12 289 235	12 644 444	0,35
Vonovia SE	190 493	EUR	8 537 757	13 928 723	0,39
Zalando SE	55 613	EUR	2 569 894	6 196 203	0,17
			<b>440 306 252</b>	<b>531 465 561</b>	<b>14,70</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	286 769	EUR	8 681 654	11 936 808	0,33
DCC PLC	36 072	GBP	2 981 075	2 553 199	0,07
Flutter Entertainment PLC	59 428	EUR	7 652 354	12 135 821	0,34

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Kerry Group PLC-A-	58 257	EUR	5 737 003	8 446 721	0,23
Kingspan Group PLC	56 382	EUR	2 711 636	3 959 807	0,11
Ryanair Holdings PLC	1	EUR	13	20	0,00
Smurfit Kappa Group PLC	89 540	EUR	3 257 189	4 167 535	0,11
			<b>31 020 924</b>	<b>43 199 911</b>	<b>1,19</b>
<b>Île de Man</b>					
Entain PLC	212 897	GBP	2 299 143	3 298 705	0,09
			<b>2 299 143</b>	<b>3 298 705</b>	<b>0,09</b>
<b>Italie</b>					
Amplifon SpA	45 352	EUR	1 825 821	1 888 894	0,05
Assicurazioni Generali SpA	404 202	EUR	7 186 051	7 052 444	0,20
Atlantia SpA	181 207	EUR	4 017 166	3 262 548	0,09
DiaSorin SpA	9 141	EUR	1 916 289	1 902 478	0,05
Enel SpA	2 971 356	EUR	17 994 850	30 088 245	0,83
Eni SpA	932 117	EUR	15 020 236	9 748 923	0,27
FinecoBank Banca Fineco SpA	223 328	EUR	2 415 815	3 661 589	0,10
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	122 420	EUR	1 351 020	1 487 385	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	6 041 409	EUR	15 105 091	14 137 873	0,39
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	227 129	EUR	1 996 919	2 095 394	0,06
Moncler SpA	71 042	EUR	2 985 469	4 358 341	0,12
Nexi SpA	159 578	EUR	2 707 952	3 190 412	0,09
Poste Italiane SpA	191 323	EUR	1 600 098	1 947 656	0,05
Prysmian SpA	88 313	EUR	1 909 489	3 142 250	0,09
Recordati SpA	38 261	EUR	1 566 798	2 122 090	0,06
Snam SpA	736 714	EUR	3 348 204	4 147 371	0,12
Telecom Italia SpA	3 057 663	EUR	2 365 806	1 411 930	0,04
Telecom Italia SpA-RSP-	2 204 179	EUR	1 451 288	1 142 956	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	515 955	EUR	2 919 761	3 945 604	0,11
UniCredit SpA	778 717	EUR	12 391 115	7 287 008	0,20
			<b>102 075 238</b>	<b>108 021 391</b>	<b>2,99</b>
<b>Jersey</b>					
Experian PLC	334 808	GBP	8 084 684	12 709 373	0,35
Ferguson PLC	82 343	GBP	5 633 747	9 999 716	0,28
Glencore PLC	3 661 505	GBP	11 237 775	11 661 864	0,32
WPP PLC	448 985	GBP	6 673 927	4 909 918	0,14
			<b>31 630 133</b>	<b>39 280 871</b>	<b>1,09</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	262 897	EUR	5 061 072	6 073 084	0,17
Aroundtown SA	364 957	EUR	2 825 604	2 732 844	0,07
Eurofins Scientific SE	48 664	EUR	2 503 066	4 086 425	0,11
SES SA	140 233	EUR	2 719 900	1 323 927	0,04
Tenaris SA	172 732	EUR	2 251 189	1 399 957	0,04
			<b>15 360 831</b>	<b>15 616 237</b>	<b>0,43</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV	154 998	EUR	2 904 274	1 520 975	0,04
Adyen NV	6 634	EUR	7 171 049	15 462 942	0,43
Aegon NV	655 112	EUR	3 578 041	2 593 054	0,07
Airbus SE	214 822	EUR	18 047 597	23 598 264	0,65

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Akzo Nobel NV	70 640	EUR	5 563 347	7 593 877	0,21
Altice Europe NV	227 842	EUR	1 204 043	1 485 319	0,04
Argenx SE	822	EUR	192 875	243 393	0,01
Argenx SE	15 551	EUR	3 661 537	4 604 637	0,13
ASML Holding NV	155 665	EUR	30 577 802	75 718 922	2,09
CNH Industrial NV	375 216	EUR	3 379 562	4 740 161	0,13
Davide Campari-Milano NV	212 161	EUR	1 732 228	2 424 567	0,07
EXOR NV	39 612	EUR	2 091 115	3 209 502	0,09
Ferrari NV	46 177	EUR	4 961 131	10 658 699	0,30
Fiat Chrysler Automobiles NV	402 394	EUR	4 433 879	7 217 838	0,20
Heineken Holdings NV	42 228	EUR	3 397 879	3 981 024	0,11
Heineken NV	94 968	EUR	8 253 446	10 599 590	0,29
ING Groep NV	1 425 027	EUR	16 395 349	13 322 784	0,37
JDE Peet's NV	27 314	EUR	1 062 142	1 234 871	0,03
Just Eat Takeaway.com NV	46 332	EUR	4 642 973	5 238 111	0,15
Koninklijke Ahold Delhaize NV	400 906	EUR	8 703 350	11 336 114	0,31
Koninklijke DSM NV	62 960	EUR	5 879 508	10 846 486	0,30
Koninklijke KPN NV	1 310 060	EUR	3 877 964	3 986 471	0,11
Koninklijke Philips NV	332 831	EUR	12 255 544	17 828 763	0,49
Koninklijke Vopak NV	25 752	EUR	1 316 804	1 354 566	0,04
NN Group NV	105 663	EUR	3 544 141	4 593 459	0,13
Prosus NV	178 060	EUR	13 602 092	19 250 578	0,53
QIAGEN NV	83 621	EUR	2 806 710	4 343 249	0,12
Randstad NV	43 517	EUR	2 276 717	2 834 776	0,08
STMicroelectronics NV	233 513	EUR	3 958 605	8 651 444	0,24
Wolters Kluwer NV	100 070	EUR	5 312 644	8 455 751	0,23
			<b>186 784 348</b>	<b>288 930 187</b>	<b>7,99</b>
<b>Norvège</b>					
Adevinta ASA	87 602	NOK	1 626 450	1 473 343	0,04
DNB ASA	347 466	NOK	5 483 499	6 817 873	0,19
Equinor ASA	357 032	NOK	6 890 402	6 044 393	0,17
Gjensidige Forsikring ASA	73 172	NOK	1 337 668	1 635 740	0,04
Mowi ASA	160 720	NOK	2 916 170	3 585 342	0,10
Norsk Hydro ASA	491 763	NOK	2 023 476	2 289 394	0,06
Orkla ASA	274 637	NOK	2 367 768	2 790 651	0,08
Schibsted ASA-A-	27 543	NOK	1 133 369	1 178 353	0,03
Schibsted ASA-B-	35 846	NOK	849 085	1 338 895	0,04
Telenor ASA	255 624	NOK	4 833 572	4 355 963	0,12
Yara International ASA	63 484	NOK	2 576 114	2 639 621	0,07
			<b>32 037 573</b>	<b>34 149 568</b>	<b>0,94</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	1 018 084	EUR	4 099 693	6 422 709	0,18
Galp Energia SGPS SA	183 435	EUR	2 524 519	1 964 764	0,06
Jeronimo Martins SGPS SA	92 072	EUR	1 457 722	1 556 888	0,04
			<b>8 081 934</b>	<b>9 944 361</b>	<b>0,28</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	97 696	EUR	2 808 988	3 245 401	0,09
Aena SME SA	24 746	EUR	3 320 376	4 305 527	0,12
Amadeus IT Group SA	164 108	EUR	9 101 238	11 959 310	0,33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 428 791	EUR	16 538 575	11 990 999	0,33
Banco Santander SA	6 335 112	EUR	30 013 607	19 672 865	0,54
CaixaBank SA	1 316 132	EUR	4 525 019	3 383 352	0,09
Cellnex Telecom SA	115 902	EUR	4 747 728	6 965 800	0,19
Enagas SA	91 035	EUR	2 376 526	2 001 047	0,06
Endesa SA	116 134	EUR	2 567 582	3 175 840	0,09
Ferrovial SA	177 810	EUR	3 790 047	4 916 843	0,14
Grifols SA	109 077	EUR	3 073 271	3 187 052	0,09
Iberdrola SA	2 203 909	EUR	16 998 515	31 550 134	0,87
Industria de Diseno Textil SA	398 507	EUR	11 937 463	12 696 927	0,35
Naturgy Energy Group SA	107 913	EUR	2 478 397	2 503 420	0,07
Red Electrica Corp. SA	158 256	EUR	3 104 680	3 248 212	0,09
Repsol SA	535 575	EUR	7 007 035	5 406 248	0,15
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	87 238	EUR	1 652 141	3 532 028	0,10
Telefonica SA	1 754 150	EUR	15 650 369	6 964 711	0,19
			<b>141 691 557</b>	<b>140 705 716</b>	<b>3,89</b>
<b>Suède</b>					
Alfa Laval AB	115 152	SEK	2 507 170	3 173 058	0,09
Assa Abloy AB-B-	367 278	SEK	7 107 540	9 056 115	0,25
Atlas Copco AB-A-	245 320	SEK	7 004 839	12 578 828	0,35
Atlas Copco AB-B-	142 978	SEK	3 643 309	6 411 991	0,18
Boliden AB	100 168	SEK	2 157 399	3 554 189	0,10
Electrolux AB-Series-B-	82 358	SEK	1 567 953	1 918 917	0,05
Epiroc AB-A-	241 683	SEK	2 148 169	4 403 975	0,12
Epiroc AB-B-	142 493	SEK	1 226 026	2 411 739	0,07
EQT AB	87 182	SEK	1 410 605	2 233 544	0,06
Essity AB-B-	222 306	SEK	6 215 946	7 159 766	0,20
Evolution Gaming Group AB	58 663	SEK	3 766 227	5 963 053	0,16
Fastighets AB Balder-B-	36 894	SEK	1 851 729	1 926 787	0,05
Hennes & Mauritz AB-B-	294 578	SEK	7 796 346	6 169 511	0,17
Hexagon AB-B-	103 146	SEK	4 705 595	9 417 157	0,26
Husqvarna AB-B-	152 802	SEK	1 120 890	1 981 530	0,05
ICA Gruppen AB	36 813	SEK	1 492 340	1 841 871	0,05
Industrivarden AB-A-	38 913	SEK	1 209 524	1 299 224	0,04
Industrivarden AB-C-	58 382	SEK	1 208 644	1 887 407	0,05
Investment AB Latour-B-	54 143	SEK	985 783	1 316 565	0,04
Investor AB-B-	166 400	SEK	7 280 771	12 140 794	0,34
Kinnevik AB-B-	88 732	SEK	2 116 648	4 489 245	0,12
L E Lundbergforetagen AB-B-	27 783	SEK	971 836	1 490 547	0,04
Lundin Energy AB	68 005	SEK	1 451 676	1 840 782	0,05
Nibe Industrier AB-B-	114 063	SEK	2 581 940	3 745 827	0,10
Sandvik AB	413 664	SEK	6 061 342	10 139 428	0,28
Securitas AB-B-	114 576	SEK	1 545 527	1 852 039	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	596 339	SEK	6 109 761	6 135 810	0,17
Skanska AB-B-	124 419	SEK	2 445 267	3 176 926	0,09

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
SKF AB-B-	139 037	SEK	2 726 783	3 612 824	0,10
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	222 166	SEK	2 820 889	3 876 553	0,11
Svenska Handelsbanken AB-A-	570 041	SEK	6 970 937	5 733 345	0,16
Swedbank AB-A-	332 051	SEK	6 507 612	5 827 080	0,16
Swedish Match AB	59 502	SEK	2 653 330	4 621 022	0,13
Tele2 AB-B-	182 657	SEK	2 255 318	2 415 395	0,07
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	1 066 306	SEK	10 413 036	12 677 441	0,35
Telia Co. AB	899 079	SEK	4 504 407	3 717 813	0,10
Volvo AB-B-	520 236	SEK	7 376 539	12 276 545	0,34
			<b>135 919 653</b>	<b>184 474 643</b>	<b>5,10</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	673 294	CHF	14 011 666	18 821 308	0,52
Adecco Group AG	56 715	CHF	3 437 912	3 795 757	0,11
Alcon Inc.	179 076	CHF	9 649 734	11 920 167	0,33
Baloise Holdings AG	16 995	CHF	2 420 780	3 028 127	0,08
Banque Cantonale Vaudoise	10 999	CHF	1 074 812	1 198 262	0,03
Barry Callebaut AG	1 112	CHF	1 911 967	2 646 810	0,07
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	383	CHF	2 806 843	3 739 227	0,10
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	36	CHF	2 547 582	3 600 204	0,10
Cie Financière Richemont SA	190 695	CHF	14 622 334	17 275 701	0,48
Clariant AG	72 951	CHF	1 462 428	1 553 185	0,04
Coca-Cola HBC AG	73 089	GBP	1 724 451	2 374 836	0,07
Credit Suisse Group AG	894 256	CHF	13 154 590	11 532 913	0,32
EMS-Chemie Holdings AG	2 980	CHF	1 654 431	2 875 660	0,08
Geberit AG	13 540	CHF	5 459 049	8 489 019	0,24
Givaudan SA	3 381	CHF	8 192 345	14 266 791	0,40
Julius Baer Group Ltd.	82 052	CHF	3 331 070	4 734 037	0,13
Kuehne & Nagel International AG	19 781	CHF	2 917 319	4 493 495	0,13
LafargeHolcim Ltd.	190 606	CHF	9 335 681	10 483 923	0,29
Logitech International SA	60 313	CHF	3 660 175	5 862 428	0,16
Lonza Group AG	27 201	CHF	7 403 567	17 503 172	0,49
Nestle SA	1 053 554	CHF	94 778 823	124 264 427	3,44
Novartis AG	812 009	CHF	65 990 727	76 842 076	2,13
Partners Group Holdings AG	6 820	CHF	4 070 852	8 023 983	0,22
Roche Holdings AG	256 926	CHF	75 241 813	89 812 924	2,48
Schindler Holdings AG	14 912	CHF	2 940 768	4 025 118	0,11
Schindler Holdings AG	7 389	CHF	1 421 050	1 992 802	0,06
SGS SA	2 195	CHF	5 261 919	6 630 070	0,18
Siemens Energy AG	146 532	EUR	3 821 803	5 378 676	0,15
Sika AG	51 797	CHF	6 591 579	14 168 804	0,39
Sonova Holdings AG	19 816	CHF	3 354 644	5 156 038	0,14
Straumann Holdings AG	3 774	CHF	2 665 875	4 403 961	0,12
Swatch Group AG	10 590	CHF	3 909 840	2 893 246	0,08
Swatch Group AG	19 259	CHF	1 325 955	1 018 780	0,03
Swiss Life Holdings AG	11 107	CHF	3 455 567	5 181 885	0,14
Swiss Prime Site AG	27 770	CHF	2 182 365	2 730 033	0,08
Swiss Re AG	104 390	CHF	8 859 946	9 842 030	0,27
Swisscom AG	9 476	CHF	5 044 564	5 114 542	0,14

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Temenos AG	24 273	CHF	3 416 500	3 395 392	0,09
UBS Group AG	1 339 358	CHF	17 362 232	18 894 501	0,52
Vifor Pharma AG	16 618	CHF	2 318 883	2 613 159	0,07
Zurich Insurance Group AG	54 961	CHF	16 421 983	23 222 958	0,64
			<b>441 216 424</b>	<b>565 800 427</b>	<b>15,65</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	356 781	GBP	3 478 086	5 647 584	0,16
Admiral Group PLC	69 846	GBP	1 840 388	2 774 531	0,08
Anglo American PLC	448 168	GBP	9 471 788	14 853 044	0,41
Antofagasta PLC	144 358	GBP	1 696 067	2 842 540	0,08
Ashtead Group PLC	164 671	GBP	3 674 470	7 738 832	0,21
Associated British Foods PLC	130 579	GBP	4 776 766	4 041 124	0,11
AstraZeneca PLC	479 942	GBP	38 332 953	48 049 571	1,33
Auto Trader Group PLC	354 222	GBP	2 066 896	2 885 853	0,08
AVEVA Group PLC	41 911	GBP	1 825 974	1 834 433	0,05
Aviva PLC	1 438 825	GBP	8 277 669	6 396 037	0,18
BAE Systems PLC	1 178 126	GBP	8 132 858	7 871 824	0,22
Barclays PLC	6 354 663	GBP	16 424 743	12 741 362	0,35
Barratt Developments PLC	372 357	GBP	2 862 811	3 410 254	0,09
Berkeley Group Holdings PLC	45 892	GBP	2 180 745	2 974 753	0,08
BHP Group PLC	771 626	GBP	17 077 065	20 304 393	0,56
BP PLC	7 402 945	GBP	44 437 297	25 784 361	0,71
British American Tobacco PLC	838 169	GBP	39 777 225	31 026 492	0,86
British Land REIT Co. PLC	322 250	GBP	2 771 476	2 154 042	0,06
BT Group PLC	3 261 871	GBP	12 689 538	5 896 779	0,16
Bunzl PLC	123 460	GBP	3 290 867	4 122 894	0,11
Burberry Group PLC	148 371	GBP	3 371 758	3 629 386	0,10
Coca-Cola European Partners PLC	74 879	USD	3 233 662	3 731 221	0,10
Compass Group PLC	651 692	GBP	11 751 460	12 142 012	0,34
Croda International PLC	50 973	GBP	2 893 631	4 595 928	0,13
Diageo PLC	853 937	GBP	28 573 184	33 594 567	0,93
Direct Line Insurance Group PLC	498 542	GBP	2 187 024	2 173 926	0,06
Evrax PLC	185 921	GBP	1 137 948	1 198 546	0,03
Fresnillo PLC	67 106	GBP	951 658	1 036 096	0,03
GlaxoSmithKline PLC	1 832 995	GBP	39 940 700	33 625 304	0,93
Halma PLC	139 270	GBP	3 358 810	4 662 285	0,13
Hargreaves Lansdown PLC	121 479	GBP	2 548 294	2 532 348	0,07
Hikma Pharmaceuticals PLC	63 175	GBP	1 983 702	2 174 470	0,06
HSBC Holdings PLC	7 440 736	GBP	58 689 522	38 533 247	1,07
Imperial Brands PLC	346 772	GBP	11 636 546	7 278 573	0,20
Informa PLC	550 836	GBP	4 689 605	4 133 777	0,11
InterContinental Hotels Group PLC	63 537	GBP	3 285 137	4 073 352	0,11
Intertek Group PLC	59 194	GBP	3 373 765	4 570 090	0,13
J Sainsbury PLC	647 566	GBP	2 273 601	1 996 103	0,06
JD Sports Fashion PLC	160 275	GBP	1 476 381	1 884 155	0,05
Johnson Matthey PLC	70 825	GBP	2 889 588	2 347 744	0,06
Kingfisher PLC	770 957	GBP	3 116 779	2 849 635	0,08
Land Securities Group REIT PLC	257 836	GBP	3 428 016	2 374 800	0,07

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## Xtrackers\*\*

## Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Legal & General Group PLC	2 185 828	GBP	7 377 859	7 953 833	0,22
Lloyds Banking Group PLC	25 923 978	GBP	21 443 799	12 913 157	0,36
London Stock Exchange Group PLC	115 548	GBP	7 170 375	14 227 980	0,39
M&G PLC	951 709	GBP	2 647 478	2 575 207	0,07
Melrose Industries PLC	1 781 619	GBP	4 331 232	4 336 199	0,12
Mondi PLC	178 067	GBP	3 744 676	4 185 410	0,12
National Grid PLC	1 286 118	GBP	16 309 845	15 207 203	0,42
Natwest Group PLC	1 774 068	GBP	5 766 341	4 065 615	0,11
Next PLC	48 746	GBP	4 003 138	4 721 637	0,13
Ocado Group PLC	177 599	GBP	3 163 300	5 552 123	0,15
Pearson PLC	274 910	GBP	3 323 440	2 556 862	0,07
Persimmon PLC	116 998	GBP	3 178 990	4 425 273	0,12
Phoenix Group Holdings PLC	200 180	GBP	1 925 144	1 917 093	0,05
Prudential PLC	953 088	GBP	16 430 919	17 549 026	0,49
Reckitt Benckiser Group PLC	259 831	GBP	21 577 651	23 235 602	0,64
RELX PLC	705 716	GBP	13 673 339	17 291 854	0,48
Rentokil Initial PLC	679 421	GBP	3 405 118	4 732 829	0,13
Rio Tinto PLC	409 914	GBP	20 810 092	30 650 143	0,85
Rolls-Royce Holdings PLC	3 068 559	GBP	6 328 071	4 666 453	0,13
Royal Dutch Shell PLC-A-	1 498 327	GBP	40 526 780	26 580 724	0,73
Royal Dutch Shell PLC-B-	1 353 997	GBP	36 021 203	23 309 546	0,64
RSA Insurance Group PLC	377 500	GBP	2 507 702	3 495 542	0,10
Sage Group PLC	398 486	GBP	3 171 833	3 170 213	0,09
Schroders PLC	45 440	GBP	1 785 422	2 072 750	0,06
Segro REIT PLC	436 274	GBP	3 697 378	5 651 150	0,16
Severn Trent PLC	87 085	GBP	2 554 991	2 724 844	0,08
Smith & Nephew PLC	320 487	GBP	5 821 080	6 615 151	0,18
Smiths Group PLC	144 849	GBP	2 709 141	2 978 929	0,08
Spirax-Sarco Engineering PLC	27 024	GBP	2 993 273	4 172 423	0,12
SSE PLC	380 874	GBP	7 055 458	7 809 532	0,22
St James's Place PLC	196 106	GBP	2 555 353	3 038 539	0,08
Standard Chartered PLC	982 980	GBP	9 917 813	6 260 223	0,17
Standard Life Aberdeen PLC	816 916	GBP	4 156 401	3 141 229	0,09
Taylor Wimpey PLC	1 331 753	GBP	3 014 415	3 018 288	0,08
Tesco PLC	3 566 021	GBP	11 933 960	11 279 755	0,31
Unilever PLC	961 571	GBP	49 211 514	57 729 276	1,60
United Utilities Group PLC	249 324	GBP	2 980 001	3 050 279	0,08
Vodafone Group PLC	9 810 228	GBP	25 028 349	16 218 157	0,45
Whitbread PLC	73 642	GBP	3 280 478	3 120 611	0,09
Wm Morrison Supermarkets PLC	878 711	GBP	2 505 804	2 130 246	0,06
			<b>811 915 609</b>	<b>768 819 174</b>	<b>21,26</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>3 082 719 743</b>	<b>3 609 575 657</b>	<b>99,82</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Droits</b>					
<b>Espagne</b>					
Repsol SA - Rights - 01.13.2021	510 561	EUR	—	175 352	0,00
			—	<b>175 352</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>175 352</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 082 719 743</b>	<b>3 609 751 009</b>	<b>99,82</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Portugal</b>					
Banco Espirito Santo SA <sup>(1)</sup>	695 239	EUR	1 106 654	85	0,00
			<b>1 106 654</b>	<b>85</b>	<b>0,00</b>
<b>Espagne</b>					
Telefonica SA	95 174	EUR	—	377 881	0,01
			—	<b>377 881</b>	<b>0,01</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
NMC Health PLC <sup>(1)</sup>	50 541	GBP	1 852 184	7	0,00
			<b>1 852 184</b>	<b>7</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>2 958 838</b>	<b>377 973</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>2 958 838</b>	<b>377 973</b>	<b>0,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>3 085 678 581</b>	<b>3 610 128 982</b>	<b>99,83</b>

<sup>(A)</sup> Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses de valeurs différentes ou ont des codes ISIN différents.

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
ABC-Mart Inc.	24 656	JPY	158 261 200	141 525 440	0,05
Acom Co. Ltd.	298 338	JPY	137 763 895	131 567 058	0,04
Advantest Corp.	149 721	JPY	607 192 460	1 157 343 330	0,37
Aeon Co. Ltd.	491 182	JPY	1 060 848 412	1 662 651 070	0,53
Aeon Mall Co. Ltd.	77 809	JPY	140 069 948	132 430 918	0,04
AGC Inc.	145 611	JPY	565 088 044	524 199 600	0,17
Air Water Inc.	137 139	JPY	259 759 508	251 512 926	0,08
Aisin Seiki Co. Ltd.	120 809	JPY	559 699 163	373 903 855	0,12
Ajinomoto Co. Inc.	351 818	JPY	746 928 534	822 374 575	0,26
Alfresa Holdings Corp.	140 567	JPY	320 080 750	265 531 063	0,09
Amada Co. Ltd.	243 621	JPY	291 402 310	276 022 593	0,09
ANA Holdings Inc.	118 998	JPY	378 270 129	270 958 446	0,09
Asahi Group Holdings Ltd.	340 788	JPY	1 523 415 566	1 446 304 272	0,46
Asahi Intecc Co. Ltd.	146 842	JPY	421 443 950	552 860 130	0,18
Asahi Kasei Corp.	942 565	JPY	1 106 856 618	993 934 793	0,32
Astellas Pharma Inc.	1 397 995	JPY	2 277 196 574	2 228 404 030	0,72
Azbil Corp.	92 943	JPY	436 555 558	524 198 520	0,17
Bandai Namco Holdings Inc.	149 769	JPY	789 882 965	1 336 838 094	0,43
Bank of Kyoto Ltd.	42 704	JPY	218 145 406	229 320 480	0,07
Bridgestone Corp.	402 353	JPY	1 746 347 998	1 361 562 552	0,44
Brother Industries Ltd.	167 441	JPY	371 052 040	355 979 566	0,11
Calbee Inc.	65 718	JPY	233 942 326	204 382 980	0,07
Canon Inc.	751 820	JPY	2 382 653 725	1 487 099 960	0,48
Capcom Co. Ltd.	66 440	JPY	391 376 134	445 148 000	0,14
Casio Computer Co. Ltd.	145 506	JPY	262 941 879	274 424 316	0,09
Central Japan Railway Co.	108 191	JPY	2 088 900 235	1 578 506 690	0,51
Chiba Bank Ltd.	401 281	JPY	292 076 366	227 927 608	0,07
Chubu Electric Power Co. Inc.	483 650	JPY	711 385 947	601 176 950	0,19
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	503 813	JPY	1 365 618 095	2 772 482 939	0,89
Chugoku Electric Power Co. Inc.	220 330	JPY	303 163 490	266 378 970	0,09
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc.	91 324	JPY	283 842 243	146 940 316	0,05
Concordia Financial Group Ltd.	776 794	JPY	400 329 523	281 976 222	0,09
Cosmos Pharmaceutical Corp.	14 943	JPY	238 879 324	249 249 240	0,08
CyberAgent Inc.	76 143	JPY	419 593 699	541 376 730	0,17
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	184 126	JPY	447 984 137	341 553 730	0,11
Daifuku Co. Ltd.	76 123	JPY	556 492 371	971 329 480	0,31
Dai-ichi Life Holdings Inc.	808 311	JPY	1 519 785 454	1 254 498 672	0,40
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 277 708	JPY	2 337 881 857	4 516 697 780	1,45
Daikin Industries Ltd.	187 037	JPY	2 760 590 441	4 286 888 040	1,38
Daito Trust Construction Co. Ltd.	49 328	JPY	737 760 324	475 521 920	0,15
Daiwa House Industry Co. Ltd.	426 062	JPY	1 473 162 459	1 305 453 968	0,42
Daiwa House REIT Investment Corp.	1 484	JPY	398 776 006	378 716 800	0,12
Daiwa Securities Group Inc.	1 087 964	JPY	670 278 624	511 343 080	0,16
Denso Corp.	325 515	JPY	1 733 300 265	1 996 709 010	0,64
Dentsu Group Inc.	161 946	JPY	714 065 232	496 364 490	0,16
Disco Corp.	21 673	JPY	515 352 398	753 136 750	0,24
East Japan Railway Co.	227 142	JPY	2 142 755 309	1 563 872 670	0,50
Eisai Co. Ltd.	189 025	JPY	1 358 568 736	1 393 492 300	0,45

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
ENEOS Holdings Inc.	2 310 143	JPY	1 225 645 099	855 676 967	0,28
FANUC Corp.	144 128	JPY	3 312 009 557	3 655 086 080	1,17
Fast Retailing Co. Ltd.	43 775	JPY	2 434 235 385	4 047 874 250	1,30
Fuji Electric Co. Ltd.	94 951	JPY	326 250 475	352 742 965	0,11
FUJIFILM Holdings Corp.	270 756	JPY	1 304 207 514	1 472 371 128	0,47
Fujitsu Ltd.	147 748	JPY	1 364 799 788	2 202 183 940	0,71
Fukuoka Financial Group Inc.	129 477	JPY	308 646 453	237 331 341	0,08
GLP J-REIT	3 081	JPY	455 821 159	500 970 600	0,16
GMO Payment Gateway Inc.	30 849	JPY	279 955 389	426 950 160	0,14
Hakuhodo DY Holdings Inc.	176 219	JPY	268 048 706	249 349 885	0,08
Hamamatsu Photonics KK	105 394	JPY	446 685 370	621 824 600	0,20
Hankyu Hanshin Holdings Inc.	171 974	JPY	690 558 281	589 870 820	0,19
Harmonic Drive Systems Inc.	28 704	JPY	239 098 141	264 650 880	0,09
Hikari Tsushin Inc.	15 707	JPY	285 327 577	379 795 260	0,12
Hino Motors Ltd.	215 505	JPY	243 386 824	189 428 895	0,06
Hirose Electric Co. Ltd.	24 280	JPY	338 814 845	379 982 000	0,12
Hisamitsu Pharmaceutical Co. Inc.	38 826	JPY	231 689 999	238 003 380	0,08
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	81 017	JPY	253 421 949	237 379 810	0,08
Hitachi Ltd.	727 612	JPY	2 848 100 549	2 957 742 780	0,95
Hitachi Metals Ltd.	160 545	JPY	237 420 803	251 413 470	0,08
Honda Motor Co. Ltd.	1 225 049	JPY	4 000 444 183	3 525 078 498	1,13
Hoshizaki Corp.	37 848	JPY	370 127 397	358 420 560	0,12
Hoya Corp.	282 106	JPY	2 225 780 934	4 025 652 620	1,29
Hulic Co. Ltd.	225 627	JPY	252 712 217	255 635 391	0,08
Ibiden Co. Ltd.	79 910	JPY	390 809 147	384 766 650	0,12
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	144 953	JPY	451 972 421	329 043 310	0,11
Iida Group Holdings Co. Ltd.	111 814	JPY	218 735 039	233 020 376	0,07
Inpex Corp.	773 790	JPY	802 678 293	430 227 240	0,14
Isuzu Motors Ltd.	411 128	JPY	567 325 017	402 905 440	0,13
Ito En Ltd.	39 864	JPY	259 148 472	260 311 920	0,08
ITOCHU Corp.	1 012 205	JPY	2 140 425 031	3 000 175 620	0,96
Itochu Techno-Solutions Corp.	71 850	JPY	215 016 216	264 767 250	0,09
Japan Airlines Co. Ltd.	105 115	JPY	316 259 810	209 704 425	0,07
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	37 806	JPY	184 168 939	236 287 500	0,08
Japan Exchange Group Inc.	381 501	JPY	770 620 765	1 006 399 638	0,32
Japan Post Bank Co. Ltd.	303 492	JPY	378 003 791	257 057 724	0,08
Japan Post Holdings Co. Ltd.	1 183 765	JPY	1 361 669 804	950 326 542	0,31
Japan Post Insurance Co. Ltd.	168 237	JPY	310 789 099	355 316 544	0,11
Japan Real Estate Investment REIT Corp.	985	JPY	590 760 860	587 060 000	0,19
Japan Retail Fund Investment REIT Corp.	1 965	JPY	401 637 649	368 634 000	0,12
Japan Tobacco Inc.	901 450	JPY	2 668 737 417	1 894 847 900	0,61
JFE Holdings Inc.	368 580	JPY	660 163 979	364 157 040	0,12
JSR Corp.	153 075	JPY	330 740 780	439 937 550	0,14
Kajima Corp.	336 618	JPY	547 960 284	465 206 076	0,15
Kakaku.com Inc.	100 301	JPY	220 070 808	283 851 830	0,09
Kansai Electric Power Co. Inc.	529 911	JPY	686 710 582	515 974 341	0,17
Kansai Paint Co. Ltd.	133 750	JPY	337 668 322	424 656 250	0,14
Kao Corp.	362 195	JPY	2 710 801 578	2 886 694 150	0,93

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
KDDI Corp.	1 210 609	JPY	3 608 356 058	3 711 727 194	1,19
Keihan Holdings Co. Ltd.	72 376	JPY	298 634 016	357 899 320	0,12
Keikyu Corp.	166 725	JPY	346 080 314	294 936 525	0,09
Keio Corp.	77 330	JPY	452 458 440	618 640 000	0,20
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	97 327	JPY	339 695 492	339 671 230	0,11
Keyence Corp.	137 005	JPY	4 743 728 992	7 946 290 000	2,55
Kikkoman Corp.	109 396	JPY	534 691 302	784 369 320	0,25
Kintetsu Group Holdings Co. Ltd.	128 904	JPY	606 918 203	582 646 080	0,19
Kirin Holdings Co. Ltd.	618 732	JPY	1 449 369 212	1 505 993 688	0,48
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	36 860	JPY	358 819 585	464 804 600	0,15
Kobe Bussan Co. Ltd.	91 755	JPY	262 664 782	291 780 900	0,09
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	33 604	JPY	185 336 338	211 705 200	0,07
Koito Manufacturing Co. Ltd.	78 260	JPY	481 427 076	549 385 200	0,18
Komatsu Ltd.	657 544	JPY	1 902 614 158	1 852 630 220	0,60
Konami Holdings Corp.	70 074	JPY	336 518 697	406 429 200	0,13
Kose Corp.	25 019	JPY	397 316 728	440 334 400	0,14
Kubota Corp.	780 387	JPY	1 474 890 073	1 756 651 137	0,56
Kuraray Co. Ltd.	241 644	JPY	378 933 194	265 083 468	0,09
Kurita Water Industries Ltd.	74 528	JPY	237 211 339	294 012 960	0,09
Kyocera Corp.	241 254	JPY	1 574 903 110	1 526 172 804	0,49
Kyowa Kirin Co. Ltd.	202 809	JPY	465 026 239	570 704 526	0,18
Kyushu Electric Power Co. Inc.	287 153	JPY	325 091 416	254 991 864	0,08
Kyushu Railway Co.	111 482	JPY	370 526 596	248 047 450	0,08
Lasertec Corp.	56 703	JPY	516 010 796	686 673 330	0,22
Lawson Inc.	37 857	JPY	251 099 087	181 902 885	0,06
Lion Corp.	168 384	JPY	368 277 209	420 623 232	0,14
Lixil Corp.	199 381	JPY	478 975 386	445 417 154	0,14
M3 Inc.	331 453	JPY	1 105 093 250	3 229 346 579	1,04
Makita Corp.	168 422	JPY	737 327 824	870 741 740	0,28
Marubeni Corp.	1 243 981	JPY	886 164 393	853 495 364	0,27
Marui Group Co. Ltd.	142 048	JPY	279 550 794	257 390 976	0,08
Mazda Motor Corp.	431 525	JPY	563 336 313	298 615 300	0,10
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	50 597	JPY	239 195 109	252 985 000	0,08
Medipal Holdings Corp.	139 236	JPY	291 616 601	269 839 368	0,09
MEIJI Holdings Co. Ltd.	85 747	JPY	711 683 284	622 523 220	0,20
Mercari Inc.	64 921	JPY	208 616 941	297 013 575	0,10
Minebea Mitsumi Inc.	272 982	JPY	529 794 091	559 067 136	0,18
MISUMI Group Inc.	214 017	JPY	608 258 442	724 447 545	0,23
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	963 862	JPY	811 012 381	601 642 660	0,19
Mitsubishi Corp.	1 003 424	JPY	2 687 792 636	2 549 700 384	0,82
Mitsubishi Electric Corp.	1 370 062	JPY	2 172 421 619	2 133 186 534	0,69
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	889 613	JPY	1 795 536 901	1 474 088 741	0,47
Mitsubishi Gas Chemical Co. Inc.	119 416	JPY	251 014 301	282 896 504	0,09
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	240 683	JPY	986 334 531	759 595 548	0,24
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	9 183 968	JPY	5 719 453 977	4 188 807 805	1,35
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. Ltd.	302 181	JPY	177 462 808	149 579 595	0,05
Mitsui & Co. Ltd.	1 225 401	JPY	2 166 466 918	2 315 395 190	0,74
Mitsui Chemicals Inc.	138 604	JPY	392 687 384	419 277 100	0,13

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	688 073	JPY	1 759 597 552	1 485 205 571	0,48
Miura Co. Ltd.	65 467	JPY	309 520 418	377 089 920	0,12
Mizuho Financial Group Inc.	1 810 817	JPY	3 245 280 196	2 367 643 228	0,76
MonotaRO Co. Ltd.	94 123	JPY	339 957 775	494 145 750	0,16
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	333 922	JPY	1 144 766 875	1 048 849 002	0,34
Murata Manufacturing Co. Ltd.	431 765	JPY	2 601 438 947	4 024 049 800	1,29
Nabtesco Corp.	84 217	JPY	305 751 416	380 660 840	0,12
Nagoya Railroad Co. Ltd.	140 205	JPY	402 645 442	381 638 010	0,12
NEC Corp.	194 571	JPY	781 203 301	1 077 923 340	0,35
Nexon Co. Ltd.	366 238	JPY	628 508 122	1 164 636 840	0,37
NGK Insulators Ltd.	194 283	JPY	381 925 233	309 298 536	0,10
NGK Spark Plug Co. Ltd.	116 552	JPY	278 296 934	205 481 176	0,07
NH Foods Ltd.	62 303	JPY	309 820 588	282 855 620	0,09
Nidec Corp.	335 636	JPY	2 618 216 163	4 356 555 280	1,40
Nihon M&A Center Inc.	113 468	JPY	541 005 527	782 929 200	0,25
Nintendo Co. Ltd.	84 003	JPY	3 426 357 037	5 529 917 490	1,78
Nippon Building Fund REIT Inc.	1 105	JPY	695 721 828	660 790 000	0,21
Nippon Express Co. Ltd.	54 410	JPY	360 639 462	377 061 300	0,12
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	109 740	JPY	640 474 421	1 243 354 200	0,40
Nippon Prologis REIT Inc.	1 584	JPY	434 026 566	510 048 000	0,16
Nippon Sanso Holdings Corp.	112 876	JPY	192 238 148	216 270 416	0,07
Nippon Shinyaku Co. Ltd.	34 239	JPY	310 521 180	231 798 030	0,07
Nippon Steel Corp.	608 708	JPY	1 244 860 832	808 364 224	0,26
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	965 846	JPY	2 430 283 276	2 555 145 593	0,82
Nippon Yusen KK	113 630	JPY	255 344 624	272 939 260	0,09
Nissan Chemical Corp.	92 701	JPY	446 524 759	598 848 460	0,19
Nissan Motor Co. Ltd.	1 745 116	JPY	1 491 825 737	977 264 960	0,31
Nisshin Seifun Group Inc.	147 828	JPY	283 621 982	242 585 748	0,08
Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	47 517	JPY	368 367 517	420 050 280	0,14
Nitori Holdings Co. Ltd.	60 207	JPY	1 000 686 090	1 301 675 340	0,42
Nitto Denko Corp.	119 510	JPY	945 962 857	1 103 077 300	0,35
Nomura Holdings Inc.	2 364 870	JPY	1 388 106 514	1 288 854 150	0,41
Nomura Real Estate Holdings Inc.	87 813	JPY	201 567 606	200 477 079	0,06
Nomura Real Estate Master Fund REIT Inc.	3 186	JPY	493 430 148	470 253 600	0,15
Nomura Research Institute Ltd.	240 211	JPY	500 605 212	887 579 645	0,29
NSK Ltd.	268 626	JPY	334 764 931	240 688 896	0,08
NTT Data Corp.	475 479	JPY	612 744 752	670 900 869	0,22
Obayashi Corp.	489 017	JPY	548 295 989	435 225 130	0,14
Obic Co. Ltd.	52 305	JPY	646 345 193	1 084 282 650	0,35
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	220 898	JPY	559 457 919	715 709 520	0,23
Oji Holdings Corp.	643 385	JPY	377 177 986	377 666 995	0,12
Olympus Corp.	875 193	JPY	1 218 447 612	1 974 873 005	0,63
Omron Corp.	139 272	JPY	887 209 827	1 281 302 400	0,41
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	277 197	JPY	756 164 584	861 528 276	0,28
Oracle Corp. Japan	28 796	JPY	263 365 261	387 306 200	0,12
Oriental Land Co. Ltd.	150 103	JPY	1 818 829 779	2 557 755 120	0,82
ORIX Corp.	986 895	JPY	1 696 775 284	1 563 735 128	0,50
Orix JREIT REIT Inc.	1 953	JPY	426 342 648	332 986 500	0,11

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Osaka Gas Co. Ltd.	280 216	JPY	608 351 904	591 816 192	0,19
Otsuka Corp.	78 055	JPY	323 875 424	425 399 750	0,14
Otsuka Holdings Co. Ltd.	292 951	JPY	1 362 245 527	1 294 257 518	0,42
Pan Pacific International Holdings Corp.	308 384	JPY	502 312 539	736 420 992	0,24
Panasonic Corp.	1 656 861	JPY	2 109 168 209	1 972 493 021	0,63
PeptiDream Inc.	70 514	JPY	372 720 713	369 493 360	0,12
Persol Holdings Co. Ltd.	134 252	JPY	307 903 865	249 842 972	0,08
Pigeon Corp.	87 387	JPY	404 836 166	371 831 685	0,12
Pola Orbis Holdings Inc.	70 511	JPY	202 832 036	147 650 034	0,05
Rakuten Inc.	644 201	JPY	711 717 878	640 335 794	0,21
Recruit Holdings Co. Ltd.	1 018 449	JPY	3 273 052 873	4 400 718 129	1,41
Renesas Electronics Corp.	582 030	JPY	569 194 354	628 010 370	0,20
Resona Holdings Inc.	1 554 894	JPY	821 521 971	560 383 798	0,18
Ricoh Co. Ltd.	503 169	JPY	499 171 944	340 645 413	0,11
Rinnai Corp.	26 966	JPY	262 387 843	323 052 680	0,10
Rohm Co. Ltd.	65 510	JPY	576 432 073	654 444 900	0,21
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	179 225	JPY	482 574 146	377 268 625	0,12
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	271 646	JPY	476 267 467	455 007 050	0,15
SBI Holdings Inc.	176 531	JPY	402 591 252	431 971 357	0,14
SCSK Corp.	39 584	JPY	214 388 810	233 545 600	0,08
Secom Co. Ltd.	157 859	JPY	1 409 869 539	1 502 344 103	0,48
Sega Sammy Holdings Inc.	129 078	JPY	197 382 181	210 009 906	0,07
Seibu Holdings Inc.	160 844	JPY	283 407 209	162 613 284	0,05
Seiko Epson Corp.	209 103	JPY	414 015 070	320 136 693	0,10
Sekisui Chemical Co. Ltd.	269 297	JPY	498 119 311	526 206 338	0,17
Sekisui House Ltd.	461 938	JPY	907 184 624	970 069 800	0,31
Seven & i Holdings Co. Ltd.	565 714	JPY	2 397 787 209	2 069 947 526	0,67
SG Holdings Co. Ltd.	239 691	JPY	396 314 733	674 011 092	0,22
Sharp Corp.	160 813	JPY	330 468 762	251 511 532	0,08
Shimadzu Corp.	166 180	JPY	451 274 971	666 381 800	0,21
Shimamura Co. Ltd.	16 924	JPY	185 382 344	183 456 160	0,06
Shimano Inc.	55 679	JPY	1 001 529 005	1 341 028 715	0,43
Shimizu Corp.	412 993	JPY	415 601 501	309 744 750	0,10
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	266 070	JPY	3 069 843 973	4 799 902 800	1,54
Shinsei Bank Ltd.	116 411	JPY	194 642 857	147 958 381	0,05
Shionogi & Co. Ltd.	198 715	JPY	1 161 471 897	1 119 759 025	0,36
Shiseido Co. Ltd.	299 955	JPY	1 831 276 357	2 140 478 880	0,69
Shizuoka Bank Ltd.	310 339	JPY	291 022 364	234 616 284	0,08
SMC Corp.	42 957	JPY	1 971 047 870	2 704 143 150	0,87
Softbank Corp.	2 154 851	JPY	2 930 507 754	2 786 222 343	0,90
SoftBank Group Corp.	1 177 100	JPY	5 773 033 574	9 485 071 800	3,05
Sohgo Security Services Co. Ltd.	53 516	JPY	289 750 484	286 310 600	0,09
Sompo Holdings Inc.	252 986	JPY	1 051 291 138	1 055 710 578	0,34
Sony Corp.	946 933	JPY	5 675 725 794	9 739 205 905	3,13
Square Enix Holdings Co. Ltd.	69 053	JPY	378 204 595	432 271 780	0,14
Stanley Electric Co. Ltd.	98 065	JPY	322 723 629	326 066 125	0,10
Subaru Corp.	460 758	JPY	1 493 239 529	950 313 375	0,31
SUMCO Corp.	197 002	JPY	429 384 037	445 815 526	0,14

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	1 121 974	JPY	630 586 817	465 619 210	0,15
Sumitomo Corp.	891 619	JPY	1 373 512 174	1 217 505 745	0,39
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	136 720	JPY	225 497 082	208 224 560	0,07
Sumitomo Electric Industries Ltd.	567 442	JPY	896 014 495	775 409 493	0,25
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	174 130	JPY	640 767 910	797 341 270	0,26
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	980 024	JPY	3 934 469 800	3 124 316 512	1,00
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	253 582	JPY	997 296 608	805 630 014	0,26
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	233 278	JPY	858 919 601	742 057 318	0,24
Sundrug Co. Ltd.	53 420	JPY	228 694 515	220 090 400	0,07
Suntory Beverage & Food Ltd.	103 698	JPY	480 346 063	378 497 700	0,12
Suzuken Co. Ltd.	50 428	JPY	216 935 032	188 096 440	0,06
Suzuki Motor Corp.	276 887	JPY	1 422 843 982	1 324 073 634	0,43
Sysmex Corp.	125 506	JPY	1 032 622 424	1 556 274 400	0,50
T&D Holdings Inc.	404 579	JPY	598 030 340	492 372 643	0,16
Taiheiyo Cement Corp.	85 107	JPY	300 132 989	219 490 953	0,07
Taisei Corp.	143 656	JPY	657 423 184	510 697 080	0,16
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	25 990	JPY	227 654 656	180 630 500	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 183 573	JPY	5 109 893 678	4 444 316 615	1,43
TDK Corp.	97 414	JPY	986 687 448	1 513 813 560	0,49
Teijin Ltd.	135 046	JPY	275 677 332	261 989 240	0,08
Terumo Corp.	484 588	JPY	1 500 396 248	2 089 543 456	0,67
THK Co. Ltd.	90 302	JPY	289 532 051	300 705 660	0,10
TIS Inc.	167 552	JPY	377 611 298	354 204 928	0,11
Tobu Railway Co. Ltd.	142 416	JPY	478 073 442	437 929 200	0,14
Toho Co. Ltd.	83 772	JPY	323 971 538	364 408 200	0,12
Toho Gas Co. Ltd.	55 088	JPY	243 164 273	376 251 040	0,12
Tohoku Electric Power Co. Inc.	320 086	JPY	407 409 094	272 073 100	0,09
Tokio Marine Holdings Inc.	474 018	JPY	2 419 187 455	2 516 087 544	0,81
Tokyo Century Corp.	32 497	JPY	198 395 368	265 825 460	0,09
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	1 083 444	JPY	493 398 215	294 696 768	0,09
Tokyo Electron Ltd.	112 267	JPY	2 308 560 004	4 311 052 800	1,39
Tokyo Gas Co. Ltd.	283 273	JPY	771 453 729	675 322 832	0,22
Tokyu Corp.	376 366	JPY	642 763 589	482 124 846	0,16
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	462 341	JPY	310 126 724	254 287 550	0,08
Toppan Printing Co. Ltd.	196 860	JPY	372 286 567	286 431 300	0,09
Toray Industries Inc.	1 038 811	JPY	878 170 286	634 609 640	0,20
Toshiba Corp.	291 230	JPY	924 679 386	840 198 550	0,27
Tosoh Corp.	197 167	JPY	373 458 908	317 044 536	0,10
TOTO Ltd.	106 209	JPY	516 416 810	658 495 800	0,21
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	67 069	JPY	309 085 641	336 686 380	0,11
Toyoda Gosei Co. Ltd.	47 794	JPY	126 456 079	143 143 030	0,05
Toyota Industries Corp.	110 346	JPY	713 334 003	903 733 740	0,29
Toyota Motor Corp.	1 592 593	JPY	11 292 435 967	12 672 262 501	4,07
Toyota Tsusho Corp.	159 586	JPY	567 348 467	664 675 690	0,21
Trend Micro Inc.	100 312	JPY	559 958 003	595 853 280	0,19
Tsuruha Holdings Inc.	27 756	JPY	376 834 747	407 458 080	0,13
Unicharm Corp.	302 695	JPY	1 064 917 623	1 480 783 940	0,48
United Urban Investment REIT Corp.	2 217	JPY	358 481 382	282 889 200	0,09

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
USS Co. Ltd.	165 721	JPY	350 532 278	345 694 006	0,11
Welcia Holdings Co. Ltd.	71 342	JPY	233 252 300	277 877 090	0,09
West Japan Railway Co.	122 073	JPY	894 811 845	659 072 127	0,21
Yakult Honsha Co. Ltd.	96 691	JPY	655 852 527	502 793 200	0,16
Yamada Holdings Co. Ltd.	546 753	JPY	297 585 414	299 620 644	0,10
Yamaha Corp.	100 720	JPY	464 530 746	611 370 400	0,20
Yamaha Motor Co. Ltd.	210 215	JPY	540 278 826	442 292 360	0,14
Yamato Holdings Co. Ltd.	232 523	JPY	567 602 544	611 768 013	0,20
Yamazaki Baking Co. Ltd.	91 866	JPY	186 184 615	158 376 984	0,05
Yaskawa Electric Corp.	180 502	JPY	679 409 244	925 975 260	0,30
Yokogawa Electric Corp.	172 855	JPY	327 383 842	355 044 170	0,11
Z Holdings Corp.	1 988 524	JPY	916 768 809	1 241 634 386	0,40
ZOZO Inc.	82 623	JPY	223 089 556	210 606 027	0,07
			<b>278 159 441 588</b>	<b>310 760 504 642</b>	<b>99,87</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>278 159 441 588</b>	<b>310 760 504 642</b>	<b>99,87</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>278 159 441 588</b>	<b>310 760 504 642</b>	<b>99,87</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>278 159 441 588</b>	<b>310 760 504 642</b>	<b>99,87</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	68 519	EUR	3 539 397	3 653 591	0,11
Établissements Franz Colruyt NV	30 741	EUR	1 925 393	1 823 109	0,06
			<b>5 464 790</b>	<b>5 476 700</b>	<b>0,17</b>
<b>Finlande</b>					
Kojamo OYJ	322 533	EUR	6 930 037	7 142 897	0,22
Kone OYJ-B-	144 206	EUR	11 794 663	11 726 418	0,36
Metso Outotec OYJ	478 815	EUR	3 669 262	4 789 357	0,15
Sampo OYJ-A-	239 363	EUR	10 447 072	10 124 605	0,31
			<b>32 841 034</b>	<b>33 783 277</b>	<b>1,04</b>
<b>Allemagne</b>					
1&1 Drillisch AG	43 895	EUR	928 285	1 097 786	0,03
adidas AG	12 200	EUR	4 003 755	4 446 845	0,14
Allianz SE	805 808	EUR	191 355 241	197 879 424	6,07
BASF SE	801 555	EUR	60 418 378	63 473 658	1,95
Bayer AG	1 514 672	EUR	89 095 085	89 244 544	2,74
Deutsche Post AG	151 919	EUR	7 255 014	7 528 159	0,23
Deutsche Telekom AG	265 045	EUR	4 636 687	4 849 843	0,15
Deutsche Wohnen SE	75 204	EUR	3 767 662	4 020 172	0,12
Hannover Rueck SE	13 626	EUR	1 958 634	2 172 373	0,07
Henkel AG & Co. KGaA	11 513	EUR	1 047 392	1 110 739	0,03
KION Group AG	83 706	EUR	7 040 175	7 288 098	0,22
LANXESS AG	116 763	EUR	7 762 953	8 966 230	0,28
MorphoSys AG	11 070	EUR	1 102 770	1 270 763	0,04
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	16 535	EUR	4 807 456	4 912 183	0,15
Nemetschek SE	23 316	EUR	1 717 847	1 723 109	0,05
RWE AG	191 783	EUR	7 606 032	8 112 060	0,25
Scout24 AG	48 533	EUR	4 044 451	3 981 600	0,12
Siemens AG	705 226	EUR	98 713 420	101 405 565	3,11
Siemens Healthineers AG	141 100	EUR	6 324 422	7 247 549	0,22
Symrise AG	33 395	EUR	4 417 260	4 429 273	0,14
TAG Immobilien AG	115 006	EUR	3 367 525	3 644 534	0,11
Telefonica Deutschland Holdings AG	2 112 779	EUR	5 746 221	5 829 379	0,18
Volkswagen AG-Pref-	21 697	EUR	3 788 084	4 046 349	0,13
Vonovia SE	59 257	EUR	4 039 420	4 332 833	0,13
Zalando SE	53 530	EUR	5 230 643	5 964 123	0,18
			<b>530 174 812</b>	<b>548 977 191</b>	<b>16,84</b>
<b>Japon</b>					
Asahi Kasei Corp.	2 827 843	JPY	28 213 933	28 882 371	0,89
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	969 950	JPY	32 552 891	33 210 066	1,02
Hitachi Ltd.	879 130	JPY	35 921 166	34 613 429	1,06
Komatsu Ltd.	1 117 982	JPY	30 186 111	30 509 122	0,93
Mitsubishi Electric Corp.	2 273 635	JPY	34 556 339	34 287 856	1,05
Nippon Steel Corp.	254 436	JPY	2 199 335	3 272 711	0,10
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1 235 000	JPY	31 535 740	31 645 043	0,97
SoftBank Group Corp.	199 857	JPY	15 517 601	15 598 312	0,48
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 255 235	JPY	46 549 745	45 652 646	1,40
			<b>257 232 861</b>	<b>257 671 556</b>	<b>7,90</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas</b>					
Adyen NV	1 409	EUR	2 929 629	3 284 185	0,10
Aegon NV	458 909	EUR	1 755 574	1 816 446	0,06
Akzo Nobel NV	76 614	EUR	7 710 680	8 236 089	0,25
ASM International NV	25 347	EUR	4 143 309	5 580 847	0,17
ASML Holding NV	217 672	EUR	101 396 898	105 880 508	3,25
ASR Nederland NV	75 223	EUR	2 457 940	3 023 484	0,09
ING Groep NV	1 784 299	EUR	16 284 181	16 681 670	0,51
Koninklijke Ahold Delhaize NV	300 517	EUR	8 423 015	8 497 490	0,26
Koninklijke DSM NV	34 014	EUR	5 632 895	5 859 790	0,18
Koninklijke KPN NV	2 186 863	EUR	6 036 084	6 654 556	0,21
Koninklijke Philips NV	67 488	EUR	3 362 874	3 615 131	0,11
			<b>160 133 079</b>	<b>169 130 196</b>	<b>5,19</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	749 998	EUR	4 204 244	4 731 455	0,15
			<b>4 204 244</b>	<b>4 731 455</b>	<b>0,15</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Dialog Semiconductor PLC	74 239	EUR	3 409 865	4 059 421	0,12
			<b>3 409 865</b>	<b>4 059 421</b>	<b>0,12</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co.	48 019	USD	8 281 357	8 393 241	0,26
Abbott Laboratories	17 525	USD	1 890 947	1 918 812	0,06
AbbVie Inc.	589 528	USD	51 026 956	63 167 925	1,94
Adobe Inc.	51 755	USD	25 668 410	25 883 711	0,79
Advanced Micro Devices Inc.	469 532	USD	37 329 542	43 060 780	1,32
Alphabet Inc.-C-	35 983	USD	54 348 189	63 037 898	1,93
Amazon.com Inc.	69 803	USD	222 621 477	227 343 485	6,97
Amgen Inc.	1 706	USD	391 032	392 244	0,01
Analog Devices Inc.	22 355	USD	3 218 449	3 302 504	0,10
Anaplan Inc.	34 987	USD	2 157 298	2 513 816	0,08
Anthem Inc.	13 417	USD	4 337 314	4 308 065	0,13
Apple Inc.	998 531	USD	118 910 094	132 495 078	4,06
Arthur J Gallagher & Co.	18 753	USD	2 175 723	2 319 934	0,07
Autodesk Inc.	57 459	USD	14 403 779	17 544 531	0,54
Bank of America Corp.	2 217 426	USD	64 948 408	67 210 182	2,06
Biogen Inc.	7 716	USD	2 114 327	1 889 340	0,06
BlackRock Inc.	80 322	USD	56 365 103	57 955 536	1,78
Boston Scientific Corp.	54 534	USD	2 036 300	1 960 497	0,06
Citigroup Inc.	421 820	USD	18 249 895	26 009 421	0,80
Coca-Cola Co.	660 110	USD	35 239 216	36 200 432	1,11
Colgate-Palmolive Co.	32 618	USD	2 586 281	2 789 165	0,09
Corning Inc.	45 991	USD	1 745 358	1 655 676	0,05
Costco Wholesale Corp.	238 872	USD	89 379 097	90 002 192	2,76
Cummins Inc.	7 882	USD	1 733 488	1 790 002	0,05
Dominion Energy Inc.	43 805	USD	3 323 923	3 294 136	0,10
Dow Inc.	39 524	USD	2 175 796	2 193 582	0,07
DuPont de Nemours Inc.	978 787	USD	62 828 338	69 601 544	2,14
eBay Inc.	35 859	USD	1 827 733	1 801 915	0,06
Edwards Lifesciences Corp.	37 781	USD	3 181 538	3 446 761	0,11

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
EOG Resources Inc.	22 258	USD	847 585	1 110 006	0,03
Exxon Mobil Corp.	63 287	USD	2 637 802	2 608 690	0,08
Facebook Inc.-A-	276 782	USD	75 305 750	75 605 771	2,32
FedEx Corp.	5 642	USD	1 633 190	1 464 776	0,04
Fortinet Inc.	127 298	USD	12 701 794	18 907 572	0,58
Home Depot Inc.	215 913	USD	57 894 912	57 350 811	1,76
Honeywell International Inc.	9 630	USD	1 999 958	2 048 301	0,06
Illumina Inc.	5 621	USD	1 685 682	2 079 770	0,06
Intel Corp.	2 700 977	USD	133 453 264	134 562 674	4,13
International Business Machines Corp.	13 728	USD	1 746 202	1 728 081	0,05
Interpublic Group of Cos Inc.	76 986	USD	1 844 585	1 810 711	0,06
Intuit Inc.	10 438	USD	3 583 679	3 964 874	0,12
Johnson & Johnson	637 863	USD	92 100 318	100 386 879	3,08
Kimberly-Clark Corp.	20 972	USD	2 881 553	2 827 655	0,09
Kinder Morgan Inc.	7 520	USD	109 942	102 798	0,00
Lennar Corp.-A-	10 467	USD	886 346	797 899	0,02
Lennar Corp.-B-	318 680	USD	21 561 275	19 503 216	0,60
Lowe's Cos Inc.	212 541	USD	36 275 826	34 114 956	1,05
MarketAxess Holdings Inc.	3 736	USD	2 014 339	2 131 612	0,07
Marsh & McLennan Cos Inc.	40 572	USD	4 479 555	4 746 924	0,15
Mastercard Inc.-A-	141 782	USD	48 928 164	50 607 667	1,55
McDonald's Corp.	9 252	USD	1 949 766	1 985 294	0,06
Merck & Co. Inc.	339	USD	27 283	27 730	0,00
Microchip Technology Inc.	15 245	USD	2 198 939	2 105 487	0,06
Micron Technology Inc.	321 271	USD	19 467 699	24 153 154	0,74
Microsoft Corp.	589 978	USD	127 888 015	131 222 907	4,03
Mohawk Industries Inc.	2 279	USD	234 737	321 225	0,01
Moody's Corp.	6 690	USD	1 911 065	1 941 706	0,06
Netflix Inc.	180 074	USD	88 397 387	97 371 414	2,99
NextEra Energy Inc.	40 835	USD	2 961 354	3 150 420	0,10
Norfolk Southern Corp.	13 939	USD	3 292 113	3 312 046	0,10
NVIDIA Corp.	281 981	USD	146 773 777	147 250 478	4,52
NVR Inc.	1 510	USD	6 333 816	6 160 589	0,19
Parker-Hannifin Corp.	6 855	USD	1 890 198	1 867 371	0,06
Paychex Inc.	19 369	USD	1 829 789	1 804 803	0,06
PepsiCo Inc.	41 273	USD	6 013 393	6 120 786	0,19
PerkinElmer Inc.	4 259	USD	525 262	611 166	0,02
Pfizer Inc.	73 774	USD	2 976 043	2 715 621	0,08
PPG Industries Inc.	12 585	USD	1 849 114	1 815 009	0,06
Procter & Gamble Co.	617 680	USD	87 879 511	85 943 995	2,64
Progressive Corp.	71 573	USD	6 670 126	7 077 138	0,22
Prudential Financial Inc.	193 013	USD	15 263 508	15 068 525	0,46
QUALCOMM Inc.	314 461	USD	47 140 849	47 904 989	1,47
S&P Global Inc.	137 968	USD	46 638 703	45 354 221	1,39
ServiceNow Inc.	9 471	USD	4 944 904	5 213 123	0,16
Synchrony Financial	53 315	USD	1 757 796	1 850 564	0,06
Take-Two Interactive Software Inc.	68 016	USD	8 903 975	14 133 045	0,43
Truist Financial Corp.	117 081	USD	5 500 465	5 611 692	0,17

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Union Pacific Corp.	8 441	USD	1 739 268	1 757 585	0,05
UnitedHealth Group Inc.	286 439	USD	99 003 494	100 448 429	3,08
VeriSign Inc.	1 380	USD	282 689	298 632	0,01
Verizon Communications Inc.	199 977	USD	11 756 521	11 748 649	0,36
Vertex Pharmaceuticals Inc.	7 360	USD	1 680 435	1 739 462	0,05
Walmart Inc.	541 876	USD	79 260 823	78 111 425	2,40
Waste Management Inc.	20 837	USD	2 449 181	2 457 307	0,08
Wells Fargo & Co.	782 735	USD	19 599 684	23 622 942	0,72
Xilinx Inc.	58 535	USD	7 802 715	8 298 507	0,25
Zoetis Inc.	19 965	USD	3 260 649	3 304 207	0,10
			<b>2 267 122 135</b>	<b>2 375 825 691</b>	<b>72,89</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>3 260 582 820</b>	<b>3 399 655 487</b>	<b>104,30</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 260 582 820</b>	<b>3 399 655 487</b>	<b>104,30</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>3 260 582 820</b>	<b>3 399 655 487</b>	<b>104,30</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	2 081 714	EUR	158 338 785	118 678 515	1,86
			<b>158 338 785</b>	<b>118 678 515</b>	<b>1,86</b>
<b>Finlande</b>					
Kone OYJ-B-	1 000 387	EUR	72 749 978	66 485 720	1,04
Nokia OYJ	13 236 662	EUR	65 111 597	41 708 722	0,66
			<b>137 861 575</b>	<b>108 194 442</b>	<b>1,70</b>
<b>France</b>					
Air Liquide SA	1 168 459	EUR	119 299 831	156 865 621	2,46
AXA SA	5 103 846	EUR	104 059 709	99 586 243	1,56
BNP Paribas SA	2 845 183	EUR	137 598 784	122 641 613	1,92
Danone SA	1 602 091	EUR	96 805 968	86 128 412	1,35
Engie SA	4 588 030	EUR	65 415 953	57 442 136	0,90
EssilorLuxottica SA	733 663	EUR	79 880 599	93 578 716	1,47
Kering SA	183 911	EUR	87 159 093	109 316 698	1,72
L'Oréal SA	601 830	EUR	122 889 858	187 048 764	2,93
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	654 178	EUR	173 932 830	334 219 540	5,24
Pernod Ricard SA	493 884	EUR	69 331 264	77 441 011	1,22
Safran SA	869 864	EUR	76 814 135	100 860 731	1,58
Sanofi	2 814 492	EUR	226 658 958	221 500 520	3,47
Schneider Electric SE	1 399 091	EUR	104 285 299	165 512 465	2,60
TOTAL SE	6 545 899	EUR	275 453 998	231 070 235	3,62
Vinci SA	1 386 699	EUR	99 318 867	112 821 831	1,77
Vivendi SA	2 134 324	EUR	46 230 401	56 303 467	0,88
			<b>1 885 135 547</b>	<b>2 212 338 003</b>	<b>34,69</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	460 361	EUR	91 817 799	137 141 542	2,15
Allianz SE	1 017 218	EUR	168 464 695	204 155 653	3,20
BASF SE	2 266 106	EUR	155 700 078	146 662 380	2,30
Bayer AG	2 423 866	EUR	199 414 479	116 721 267	1,83
Bayerische Motoren Werke AG	790 611	EUR	59 892 682	57 105 833	0,89
Daimler AG	2 071 269	EUR	119 330 561	119 698 636	1,88
Deutsche Boerse AG	468 775	EUR	65 764 114	65 276 919	1,02
Deutsche Post AG	2 430 682	EUR	73 646 404	98 442 621	1,54
Deutsche Telekom AG	8 000 133	EUR	114 090 877	119 641 989	1,88
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	345 678	EUR	66 421 148	83 930 618	1,32
SAP SE	2 696 386	EUR	245 300 722	289 106 507	4,53
Siemens AG	1 846 121	EUR	167 624 194	216 956 140	3,40
Volkswagen AG-Pref-	451 669	EUR	67 992 785	68 843 389	1,08
Vonovia SE	1 308 361	EUR	78 923 244	78 187 653	1,23
			<b>1 674 383 782</b>	<b>1 801 871 147</b>	<b>28,25</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	1 972 894	EUR	58 916 269	67 117 854	1,05
Flutter Entertainment PLC	387 539	EUR	60 357 566	64 680 259	1,01
Linde PLC	1 292 891	EUR	206 642 750	275 385 783	4,32
			<b>325 916 585</b>	<b>407 183 896</b>	<b>6,38</b>
<b>Italie</b>					
Enel SpA	19 166 378	EUR	104 615 312	158 620 944	2,49

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Eni SpA	6 197 731	EUR	81 200 083	52 978 205	0,83
Intesa Sanpaolo SpA	45 005 650	EUR	100 695 349	86 077 806	1,35
			<b>286 510 744</b>	<b>297 676 955</b>	<b>4,67</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Adyen NV	68 864	EUR	105 702 668	131 185 920	2,06
Airbus SE	1 431 076	EUR	106 036 000	128 482 003	2,01
ASML Holding NV	1 050 198	EUR	190 353 819	417 506 215	6,55
ING Groep NV	9 623 805	EUR	99 061 545	73 535 494	1,15
Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 535 420	EUR	54 213 387	58 593 556	0,92
Koninklijke Philips NV	2 247 785	EUR	72 284 132	98 408 028	1,54
Prosus NV	1 097 106	EUR	87 576 138	96 940 286	1,52
			<b>715 227 689</b>	<b>1 004 651 502</b>	<b>15,75</b>
<b>Espagne</b>					
Amadeus IT Group SA	1 111 492	EUR	74 913 912	66 200 464	1,04
Banco Santander SA	42 783 465	EUR	174 475 394	108 584 434	1,70
Iberdrola SA	14 302 493	EUR	108 508 667	167 339 168	2,62
Industria de Diseno Textil SA	2 742 083	EUR	72 048 759	71 403 841	1,12
			<b>429 946 732</b>	<b>413 527 907</b>	<b>6,48</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>5 613 321 439</b>	<b>6 364 122 367</b>	<b>99,78</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>5 613 321 439</b>	<b>6 364 122 367</b>	<b>99,78</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>5 613 321 439</b>	<b>6 364 122 367</b>	<b>99,78</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers DAX UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	617 700	EUR	115 995 560	184 012 830	4,99
Allianz SE	1 403 410	EUR	237 854 892	281 664 387	7,64
BASF SE	3 130 816	EUR	202 862 968	202 626 411	5,49
Bayer AG	3 348 767	EUR	253 216 543	161 259 875	4,37
Bayerische Motoren Werke AG	1 092 282	EUR	76 589 934	78 895 529	2,14
Beiersdorf AG	335 009	EUR	30 324 402	31 638 250	0,86
Continental AG	368 151	EUR	50 542 175	44 638 309	1,21
Covestro AG	658 819	EUR	35 688 556	33 257 183	0,90
Daimler AG	2 861 939	EUR	147 702 216	165 391 455	4,48
Delivery Hero SE	503 258	EUR	48 822 874	63 913 766	1,73
Deutsche Bank AG	7 042 873	EUR	77 074 157	63 026 670	1,71
Deutsche Boerse AG	624 994	EUR	70 031 610	87 030 414	2,36
Deutsche Post AG	3 358 220	EUR	99 797 580	136 007 910	3,69
Deutsche Telekom AG	10 989 538	EUR	156 473 508	164 348 541	4,46
Deutsche Wohnen SE	1 086 872	EUR	43 499 542	47 485 438	1,29
E.ON SE	7 536 778	EUR	70 783 584	68 313 356	1,85
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	676 561	EUR	47 418 338	46 141 460	1,25
Fresenius SE & Co. KGaA	1 401 750	EUR	67 946 709	53 042 220	1,44
HeidelbergCement AG	503 414	EUR	30 437 541	30 819 005	0,83
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	594 722	EUR	54 397 442	54 892 841	1,49
Infineon Technologies AG	4 435 011	EUR	76 527 072	139 214 995	3,77
Merck KGaA	440 554	EUR	41 958 576	61 831 754	1,68
MTU Aero Engines AG	180 781	EUR	37 140 086	38 578 665	1,05
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	477 553	EUR	93 864 756	115 949 868	3,14
RWE AG	2 305 026	EUR	57 173 450	79 684 749	2,16
SAP SE	3 513 140	EUR	343 516 741	376 678 871	10,21
Siemens AG	2 550 262	EUR	234 013 748	299 706 790	8,12
Volkswagen AG-Pref-	624 035	EUR	91 476 698	95 115 415	2,58
Vonovia SE	1 807 618	EUR	78 357 225	108 023 252	2,93
			<b>2 971 488 483</b>	<b>3 313 190 209</b>	<b>89,82</b>
<b>Irlande</b>					
Linde PLC	1 752 560	EUR	272 108 129	373 295 280	10,12
			<b>272 108 129</b>	<b>373 295 280</b>	<b>10,12</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>3 243 596 612</b>	<b>3 686 485 489</b>	<b>99,94</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>3 243 596 612</b>	<b>3 686 485 489</b>	<b>99,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>3 243 596 612</b>	<b>3 686 485 489</b>	<b>99,94</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Italie</b>					
A2A SpA	164 799	EUR	221 638	214 980	0,60
Amplifon SpA	12 977	EUR	232 930	441 737	1,24
Assicurazioni Generali SpA	134 876	EUR	2 104 756	1 923 332	5,40
Atlantia SpA	52 525	EUR	1 134 225	772 905	2,17
Azimut Holding SpA	13 030	EUR	219 294	231 543	0,65
Banca Generali SpA	5 956	EUR	169 490	162 241	0,46
Banca Mediolanum SpA	27 414	EUR	119 951	194 639	0,55
Banco BPM SpA	156 239	EUR	455 015	282 480	0,79
BPER Banca	107 467	EUR	110 269	159 589	0,45
Buzzi Unicem SpA	7 619	EUR	142 694	148 571	0,42
DiaSorin SpA	2 400	EUR	228 019	408 240	1,15
Enel SpA	647 436	EUR	3 475 873	5 358 180	15,06
Eni SpA	264 308	EUR	3 780 591	2 259 305	6,35
FinecoBank Banca Fineco SpA	65 035	EUR	596 011	871 469	2,45
Hera SpA	74 765	EUR	234 353	222 800	0,63
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	34 516	EUR	316 105	342 744	0,96
Interpump Group SpA	8 504	EUR	218 009	343 051	0,96
Intesa Sanpaolo SpA	1 657 033	EUR	3 707 837	3 169 241	8,90
Italgas SpA	52 254	EUR	253 650	271 721	0,76
Leonardo SpA	42 069	EUR	416 616	248 628	0,70
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	72 515	EUR	622 273	546 763	1,54
Moncler SpA	20 489	EUR	601 071	1 027 319	2,89
Nexi SpA	46 564	EUR	592 199	760 856	2,14
Pirelli & C SpA	48 641	EUR	290 569	215 626	0,61
Poste Italiane SpA	48 695	EUR	384 216	405 142	1,14
Prysmian SpA	25 522	EUR	523 418	742 180	2,08
Recordati SpA	10 312	EUR	350 280	467 443	1,31
Saipem SpA	59 166	EUR	250 670	130 461	0,37
Snam SpA	233 039	EUR	955 522	1 072 212	3,01
Telecom Italia SpA	1 135 996	EUR	739 238	428 725	1,20
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	148 435	EUR	743 940	927 719	2,61
UniCredit SpA	228 068	EUR	3 069 264	1 744 264	4,90
Unipol Gruppo SpA	51 123	EUR	209 058	199 891	0,56
			<b>27 469 044</b>	<b>26 695 997</b>	<b>75,01</b>
<b>Luxembourg</b>					
Tenaris SA	49 879	EUR	615 929	330 399	0,93
			<b>615 929</b>	<b>330 399</b>	<b>0,93</b>
<b>Pays-Bas</b>					
CNH Industrial NV	105 027	EUR	903 231	1 084 404	3,05
Davide Campari-Milano NV	53 357	EUR	349 894	498 354	1,40
EXOR NV	11 097	EUR	565 614	734 843	2,06
Ferrari NV	12 970	EUR	1 304 491	2 446 790	6,88

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Fiat Chrysler Automobiles NV	117 530	EUR	1 291 097	1 722 990	4,84
STMicroelectronics NV	67 963	EUR	1 038 491	2 076 270	5,83
			<b>5 452 818</b>	<b>8 563 651</b>	<b>24,06</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>33 537 791</b>	<b>35 590 047</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>33 537 791</b>	<b>35 590 047</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>33 537 791</b>	<b>35 590 047</b>	<b>100,00</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en CHF)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	1 853 656	CHF	37 240 054	45 803 840	3,78
Alcon Inc.	504 342	CHF	27 932 756	29 675 483	2,45
Cie Financière Richemont SA	463 668	CHF	31 839 595	37 130 533	3,06
Credit Suisse Group AG	2 376 988	CHF	28 212 349	27 097 663	2,23
Geberit AG	36 866	CHF	15 859 309	20 431 137	1,68
Givaudan SA	9 510	CHF	26 369 161	35 472 300	2,92
LafargeHolcim Ltd.	531 229	CHF	23 417 725	25 828 354	2,13
Logitech International SA	160 414	CHF	13 263 029	13 782 771	1,14
Lonza Group AG	76 515	CHF	25 096 889	43 521 732	3,59
Nestle SA	2 838 683	CHF	258 036 085	295 961 090	24,39
Novartis AG	2 410 024	CHF	189 546 634	201 598 508	16,62
Partners Group Holdings AG	22 582	CHF	17 772 448	23 485 280	1,94
Roche Holdings AG	674 327	CHF	194 568 907	208 367 043	17,17
SGS SA	5 498	CHF	12 555 540	14 679 660	1,21
Sika AG	138 054	CHF	21 838 622	33 381 457	2,75
Swiss Life Holdings AG	32 679	CHF	11 611 471	13 476 820	1,11
Swiss Re AG	284 265	CHF	23 642 586	23 690 645	1,95
Swisscom AG	26 179	CHF	13 013 174	12 490 001	1,03
UBS Group AG	3 976 933	CHF	46 496 561	49 592 354	4,09
Zurich Insurance Group AG	154 838	CHF	47 791 791	57 831 993	4,77
			<b>1 066 104 686</b>	<b>1 213 298 664</b>	<b>100,01</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 066 104 686</b>	<b>1 213 298 664</b>	<b>100,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 066 104 686</b>	<b>1 213 298 664</b>	<b>100,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 066 104 686</b>	<b>1 213 298 664</b>	<b>100,01</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Guernesey</b>					
Pershing Square Holdings Ltd.	5 727	GBP	137 873	146 897	0,23
			<b>137 873</b>	<b>146 897</b>	<b>0,23</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	28 600	GBP	563 236	874 588	1,39
DCC PLC	3 589	GBP	215 153	185 839	0,29
Flutter Entertainment PLC	4 659	GBP	435 835	703 975	1,12
Smurfit Kappa Group PLC	9 409	GBP	198 555	323 293	0,51
			<b>1 412 779</b>	<b>2 087 695</b>	<b>3,31</b>
<b>Île de Man</b>					
Entain PLC	21 187	GBP	162 145	240 155	0,38
			<b>162 145</b>	<b>240 155</b>	<b>0,38</b>
<b>Jersey</b>					
Experian PLC	33 006	GBP	438 213	916 577	1,45
Ferguson PLC	8 192	GBP	343 915	727 777	1,15
Glencore PLC	393 052	GBP	912 585	915 811	1,45
Polymetal International PLC	12 923	GBP	153 556	217 688	0,35
WPP PLC	43 257	GBP	562 369	346 056	0,55
			<b>2 410 638</b>	<b>3 123 909</b>	<b>4,95</b>
<b>Luxembourg</b>					
B&M European Value Retail SA	30 972	GBP	141 212	159 877	0,26
			<b>141 212</b>	<b>159 877</b>	<b>0,26</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Just Eat Takeaway.com NV	4 300	GBP	302 928	355 180	0,56
			<b>302 928</b>	<b>355 180</b>	<b>0,56</b>
<b>Espagne</b>					
International Consolidated Airlines Group SA	135 625	GBP	296 671	216 729	0,35
			<b>296 671</b>	<b>216 729</b>	<b>0,35</b>
<b>Suisse</b>					
Coca-Cola HBC AG	7 091	GBP	114 647	168 553	0,27
			<b>114 647</b>	<b>168 553</b>	<b>0,27</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	34 734	GBP	195 842	402 220	0,64
Admiral Group PLC	7 552	GBP	126 748	219 461	0,35
Anglo American PLC	44 821	GBP	637 436	1 086 685	1,72
Antofagasta PLC	12 591	GBP	99 325	181 373	0,29
Ashtead Group PLC	16 321	GBP	187 056	561 116	0,89
Associated British Foods PLC	12 668	GBP	350 757	286 804	0,45
AstraZeneca PLC	47 851	GBP	2 212 478	3 504 607	5,56
Auto Trader Group PLC	34 279	GBP	154 545	204 303	0,32
Avast PLC	19 924	GBP	101 529	107 091	0,17
AVEVA Group PLC	4 139	GBP	129 133	132 531	0,21
Aviva PLC	143 005	GBP	659 829	465 052	0,74
BAE Systems PLC	117 290	GBP	569 615	573 313	0,91
Barclays PLC	630 393	GBP	1 473 335	924 660	1,47
Barratt Developments PLC	36 881	GBP	192 782	247 103	0,39
Berkeley Group Holdings PLC	4 266	GBP	152 068	202 294	0,32
BHP Group PLC	75 776	GBP	1 169 070	1 458 688	2,31
BP PLC	722 858	GBP	3 308 048	1 841 842	2,92

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
British American Tobacco PLC	83 194	GBP	3 066 876	2 252 893	3,57
British Land REIT Co. PLC	33 821	GBP	228 586	165 385	0,26
BT Group PLC	317 385	GBP	1 105 849	419 742	0,67
Bunzl PLC	12 265	GBP	212 782	299 634	0,48
Burberry Group PLC	14 623	GBP	219 280	261 679	0,41
Compass Group PLC	64 936	GBP	780 334	885 078	1,40
Croda International PLC	4 907	GBP	202 201	323 666	0,51
Diageo PLC	83 604	GBP	1 731 200	2 406 123	3,81
DS Smith PLC	46 390	GBP	210 331	173 777	0,28
Evraz PLC	20 974	GBP	84 587	98 913	0,16
Fresnillo PLC	6 692	GBP	40 447	75 586	0,12
GlaxoSmithKline PLC	179 661	GBP	2 760 764	2 411 051	3,82
Halma PLC	13 805	GBP	183 215	338 084	0,54
Hargreaves Lansdown PLC	13 028	GBP	199 497	198 677	0,32
Hikma Pharmaceuticals PLC	6 112	GBP	128 780	153 900	0,24
HSBC Holdings PLC	742 618	GBP	4 511 547	2 813 408	4,46
Imperial Brands PLC	34 396	GBP	902 227	528 151	0,84
Informa PLC	54 502	GBP	361 374	299 216	0,47
InterContinental Hotels Group PLC	6 651	GBP	226 275	311 932	0,49
Intermediate Capital Group PLC	10 260	GBP	76 577	177 088	0,28
Intertek Group PLC	5 880	GBP	196 471	332 102	0,53
J Sainsbury PLC	59 391	GBP	172 566	133 927	0,21
JD Sports Fashion PLC	15 740	GBP	87 878	135 364	0,21
Johnson Matthey PLC	6 946	GBP	223 922	168 440	0,27
Kingfisher PLC	76 706	GBP	161 375	207 413	0,33
Land Securities Group REIT PLC	26 058	GBP	273 588	175 579	0,28
Legal & General Group PLC	216 239	GBP	507 196	575 628	0,91
Lloyds Banking Group PLC	2 563 190	GBP	1 870 823	934 026	1,48
London Stock Exchange Group PLC	11 475	GBP	334 653	1 033 668	1,64
M&G PLC	94 450	GBP	187 528	186 964	0,30
Melrose Industries PLC	175 323	GBP	380 904	312 163	0,49
Mondi PLC	17 656	GBP	248 876	303 595	0,48
National Grid PLC	127 830	GBP	1 163 157	1 105 729	1,75
Natwest Group PLC	165 562	GBP	478 661	277 565	0,44
Next PLC	4 637	GBP	283 187	328 578	0,52
Ocado Group PLC	17 718	GBP	207 020	405 211	0,64
Pearson PLC	27 446	GBP	274 651	186 743	0,30
Pennington Group PLC	15 283	GBP	159 279	145 188	0,23
Persimmon PLC	11 564	GBP	200 865	319 976	0,51
Phoenix Group Holdings PLC	19 690	GBP	138 483	137 948	0,22
Prudential PLC	95 052	GBP	1 142 918	1 280 350	2,03
Reckitt Benckiser Group PLC	22 987	GBP	1 265 428	1 503 810	2,38
RELX PLC	67 721	GBP	913 518	1 213 899	1,92
Rentokil Initial PLC	67 621	GBP	184 136	344 597	0,55
Rightmove PLC	31 483	GBP	164 700	204 891	0,32
Rio Tinto PLC	39 569	GBP	1 251 932	2 164 424	3,43
Rolls-Royce Holdings PLC	272 106	GBP	663 729	302 718	0,48
Royal Dutch Shell PLC-A-	149 565	GBP	3 028 060	1 941 055	3,08

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Royal Dutch Shell PLC-B-	135 161	GBP	2 614 281	1 702 218	2,70
RSA Insurance Group PLC	37 637	GBP	180 034	254 953	0,40
Sage Group PLC	39 756	GBP	207 979	231 380	0,37
Schroders PLC	4 063	GBP	110 848	135 582	0,22
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	53 172	GBP	219 408	645 508	1,02
Segro REIT PLC	43 421	GBP	251 658	411 457	0,65
Severn Trent PLC	8 677	GBP	170 979	198 617	0,32
Smith & Nephew PLC	31 925	GBP	351 261	482 067	0,76
Smiths Group PLC	14 444	GBP	175 767	217 310	0,34
Spirax-Sarco Engineering PLC	2 679	GBP	165 366	302 593	0,48
SSE PLC	37 939	GBP	518 711	569 085	0,90
St James's Place PLC	19 225	GBP	179 173	217 915	0,35
Standard Chartered PLC	94 180	GBP	819 211	438 785	0,70
Standard Life Aberdeen PLC	79 423	GBP	333 870	223 417	0,35
Taylor Wimpey PLC	131 422	GBP	204 987	217 898	0,35
Tesco PLC	352 517	GBP	886 817	815 724	1,29
Unilever PLC	92 667	GBP	3 607 467	4 069 935	6,45
United Utilities Group PLC	24 862	GBP	203 735	222 515	0,35
Vodafone Group PLC	976 353	GBP	2 088 373	1 180 801	1,87
Whitbread PLC	7 326	GBP	234 430	227 106	0,36
Wm Morrison Supermarkets PLC	80 704	GBP	167 537	143 129	0,23
			<b>58 809 721</b>	<b>56 262 672</b>	<b>89,18</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>63 788 614</b>	<b>62 761 667</b>	<b>99,49</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>63 788 614</b>	<b>62 761 667</b>	<b>99,49</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
NMC Health PLC <sup>(1)</sup>	4 846	GBP	119 604	—	0,00
			<b>119 604</b>	<b>—</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>119 604</b>	<b>—</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>119 604</b>	<b>—</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>63 908 218</b>	<b>62 761 667</b>	<b>99,49</b>

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
Hiscox Ltd.	47 644	GBP	597 921	473 582	0,87
Lancashire Holdings Ltd.	34 363	GBP	247 940	248 616	0,46
			<b>845 861</b>	<b>722 198</b>	<b>1,33</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Vietnam Enterprise Investments Ltd.-C-	27 493	GBP	117 494	149 837	0,28
			<b>117 494</b>	<b>149 837</b>	<b>0,28</b>
<b>Géorgie</b>					
TBC Bank Group PLC	5 039	GBP	74 235	62 987	0,12
			<b>74 235</b>	<b>62 987</b>	<b>0,12</b>
<b>Allemagne</b>					
TUI AG	62 038	GBP	216 075	284 382	0,53
			<b>216 075</b>	<b>284 382</b>	<b>0,53</b>
<b>Gibraltar</b>					
888 Holdings PLC	37 999	GBP	58 518	108 487	0,20
			<b>58 518</b>	<b>108 487</b>	<b>0,20</b>
<b>Guernesey</b>					
Apax Global Alpha Ltd.	36 896	GBP	57 067	71 209	0,13
BMO Commercial Property Trust REIT Ltd.	75 106	GBP	88 510	60 085	0,11
Genesis Emerging Markets Fund Ltd.	17 279	GBP	109 491	153 783	0,28
HarbourVest Global Private Equity Ltd.	11 367	GBP	149 418	221 202	0,41
Hipgnosis Songs Fund Ltd.	143 927	GBP	150 703	177 750	0,33
International Public Partnerships Ltd.	230 862	GBP	353 429	392 927	0,73
JLEN Environmental Assets Group Ltd.	76 302	GBP	90 020	86 984	0,16
NextEnergy Solar Fund Ltd.	83 400	GBP	100 746	88 905	0,16
Renewables Infrastructure Group Ltd.	270 201	GBP	327 896	345 317	0,64
Schroder Oriental Income Fund Ltd.	38 677	GBP	97 639	101 140	0,19
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund Ltd.	235 390	GBP	262 929	258 458	0,48
Sirius Real Estate Ltd.	136 139	GBP	105 402	127 154	0,24
Syncona Limited	66 506	GBP	133 405	173 581	0,32
UK Commercial Property REIT Ltd.	104 662	GBP	85 101	72 217	0,13
VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd.	24 193	GBP	82 285	102 820	0,19
			<b>2 194 041</b>	<b>2 433 532</b>	<b>4,50</b>
<b>Irlande</b>					
C&C Group PLC	44 302	GBP	171 490	100 787	0,18
Grafton Group PLC	30 927	GBP	224 666	285 302	0,53
Greencore Group PLC	63 474	GBP	136 737	73 947	0,14
UDG Healthcare PLC	35 701	GBP	221 122	278 468	0,51
			<b>754 015</b>	<b>738 504</b>	<b>1,36</b>
<b>Île de Man</b>					
Playtech PLC	42 234	GBP	230 722	169 485	0,31
			<b>230 722</b>	<b>169 485</b>	<b>0,31</b>
<b>Israël</b>					
Plus500 Ltd.	14 357	GBP	170 334	208 176	0,38
			<b>170 334</b>	<b>208 176</b>	<b>0,38</b>
<b>Jersey</b>					
3i Infrastructure PLC	84 842	GBP	214 657	261 313	0,48
Centamin PLC	153 771	GBP	149 633	190 215	0,35
Foresight Solar Fund Ltd.	86 479	GBP	105 151	88 641	0,16

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Jersey (suite)</b>					
GCP Infrastructure Investments Ltd.	123 221	GBP	151 035	134 311	0,25
IWG PLC	102 179	GBP	308 183	350 678	0,65
JTC PLC	14 905	GBP	87 655	83 170	0,15
Man Group PLC	203 090	GBP	271 320	280 264	0,52
Petrofac Ltd.	36 867	GBP	198 447	50 913	0,10
Sanne Group PLC	19 438	GBP	124 573	119 738	0,22
Wizz Air Holdings PLC	9 710	GBP	301 162	443 165	0,82
			<b>1 911 816</b>	<b>2 002 408</b>	<b>3,70</b>
<b>Luxembourg</b>					
BBGI Global Infrastructure SA	87 330	GBP	137 743	151 954	0,28
			<b>137 743</b>	<b>151 954</b>	<b>0,28</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Rhi Magnesita NV	4 159	GBP	151 365	145 815	0,27
			<b>151 365</b>	<b>145 815</b>	<b>0,27</b>
<b>Singapour</b>					
XP Power Ltd.	2 154	GBP	58 144	101 023	0,19
			<b>58 144</b>	<b>101 023</b>	<b>0,19</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
4imprint Group PLC	3 946	GBP	110 334	101 215	0,19
Aberforth Smaller Companies Trust PLC	12 728	GBP	155 486	158 845	0,29
Aggreko PLC	34 209	GBP	350 594	214 148	0,40
Airtel Africa PLC	146 296	GBP	94 227	110 600	0,20
AJ Bell PLC	41 023	GBP	146 652	177 835	0,33
Alliance Trust PLC	45 720	GBP	299 174	411 937	0,76
Allianz Technology Trust PLC	5 904	GBP	117 947	175 349	0,32
Alternative Credit Investments	10 567	GBP	87 287	91 722	0,17
AO World PLC	40 617	GBP	61 040	166 936	0,31
Ascential PLC	56 112	GBP	183 189	215 470	0,40
Ashmore Group PLC	64 828	GBP	257 095	279 538	0,52
Assura REIT PLC	371 669	GBP	253 960	285 442	0,53
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	8 428	GBP	176 938	169 319	0,31
AVI Global Trust PLC	14 959	GBP	94 234	131 938	0,24
Avon Rubber PLC	4 020	GBP	110 420	127 233	0,24
Babcock International Group PLC	71 525	GBP	437 347	200 199	0,37
Baillie Gifford Japan Trust PLC	13 063	GBP	105 799	144 216	0,27
Baillie Gifford Shin Nippon PLC	41 480	GBP	109 612	110 752	0,20
Baillie Gifford US Growth Trust PLC	39 997	GBP	102 354	131 190	0,24
Balfour Beatty PLC	97 475	GBP	260 332	263 377	0,49
Bankers Investment Trust PLC	18 184	GBP	143 671	200 751	0,37
BB Healthcare Trust PLC	68 877	GBP	112 787	122 257	0,23
Beazley PLC	85 202	GBP	359 987	310 647	0,57
Bellway PLC	17 555	GBP	483 097	518 750	0,96
Biffa PLC	31 343	GBP	80 616	71 932	0,13
Big Yellow Group REIT PLC	22 931	GBP	203 193	251 553	0,47
BlackRock Smaller Cos Trust PLC	6 938	GBP	107 573	120 721	0,22
BlackRock World Mining Trust PLC	24 774	GBP	89 366	129 320	0,24
BMO Global Smaller Companies PLC	83 416	GBP	113 691	120 953	0,22
Bodycote PLC	26 652	GBP	200 025	198 691	0,37

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Brewin Dolphin Holdings PLC	41 347	GBP	131 723	126 108	0,23
Britvic PLC	37 829	GBP	306 247	307 172	0,57
Cairn Energy PLC	82 479	GBP	155 710	172 876	0,32
Caledonia Investments PLC	4 620	GBP	119 411	133 056	0,25
Calisen PLC	19 498	GBP	37 522	50 324	0,09
Capita PLC	235 964	GBP	459 908	92 522	0,17
Capital & Counties Properties REIT PLC	104 196	GBP	304 518	151 084	0,28
Carnival PLC	18 769	GBP	235 126	256 572	0,47
Centrica PLC	829 942	GBP	358 782	386 753	0,72
Chemring Group PLC	40 014	GBP	75 338	114 240	0,21
Cineworld Group PLC	143 885	GBP	289 354	92 230	0,17
City of London Investment Trust PLC	59 098	GBP	233 513	218 958	0,40
Civitas Social Housing REIT PLC	88 729	GBP	97 199	92 988	0,17
Clarkson PLC	3 537	GBP	89 956	95 499	0,18
Close Brothers Group PLC	21 410	GBP	302 852	295 886	0,55
CLS Holdings PLC	22 258	GBP	48 611	49 969	0,09
CMC Markets PLC	15 563	GBP	56 671	60 851	0,11
Coats Group PLC	203 756	GBP	151 198	137 128	0,25
Computacenter PLC	10 119	GBP	118 417	247 713	0,46
ContourGlobal PLC	25 114	GBP	55 589	53 995	0,10
ConvaTec Group PLC	227 520	GBP	449 693	453 220	0,84
Countryside Properties PLC	73 413	GBP	258 684	343 132	0,63
Cranswick PLC	7 378	GBP	190 885	259 706	0,48
Crest Nicholson Holdings PLC	35 284	GBP	142 849	114 955	0,21
Dechra Pharmaceuticals PLC	14 893	GBP	303 939	513 809	0,95
Derwent London REIT PLC	14 300	GBP	465 767	442 728	0,82
Diploma PLC	17 273	GBP	240 238	378 624	0,70
Direct Line Insurance Group PLC	194 215	GBP	587 355	619 546	1,15
Diversified Gas & Oil PLC	96 852	GBP	102 121	109 443	0,20
Dixons Carphone PLC	142 926	GBP	289 909	165 508	0,31
Domino's Pizza Group PLC	66 749	GBP	183 138	210 927	0,39
Drax Group PLC	56 447	GBP	262 310	211 676	0,39
Dunelm Group PLC	13 921	GBP	134 279	168 862	0,31
easyJet PLC	46 220	GBP	342 648	383 626	0,71
Edinburgh Investment Trust PLC	24 417	GBP	147 553	133 317	0,25
Edinburgh Worldwide Investment Trust PLC	50 442	GBP	119 804	186 635	0,35
Electrocomponents PLC	63 472	GBP	316 581	552 524	1,02
Elementis PLC	81 540	GBP	97 683	93 771	0,17
Energiean PLC	14 010	GBP	102 563	101 040	0,19
Essentra PLC	42 640	GBP	232 402	130 564	0,24
Eurmoney Institutional Investor PLC	15 113	GBP	186 748	161 105	0,30
European Opportunities Trust PLC	14 885	GBP	112 506	108 512	0,20
F&C Investment Trust PLC	77 141	GBP	447 535	607 100	1,12
FDM Group Holdings PLC	12 156	GBP	103 214	136 633	0,25
Ferrexpo PLC	41 607	GBP	66 532	117 581	0,22
Fidelity China Special Situations PLC	49 201	GBP	88 094	187 702	0,35
Fidelity European Trust PLC	58 547	GBP	121 511	167 444	0,31
Fidelity Special Values PLC	28 289	GBP	73 710	68 884	0,13

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Finabl PLC <sup>(1)</sup>	24 440	GBP	39 937	147	0,00
Finsbury Growth & Income Trust PLC	31 237	GBP	242 150	273 324	0,51
Firstgroup PLC	173 470	GBP	199 741	128 368	0,24
Frasers Group PLC	26 604	GBP	104 538	120 090	0,22
Future PLC	13 823	GBP	161 734	240 244	0,44
G4S PLC	220 123	GBP	500 017	558 672	1,03
Games Workshop Group PLC	4 635	GBP	192 143	519 120	0,96
Gamesys Group PLC	11 135	GBP	78 794	126 939	0,23
GCP Student Living REIT PLC	64 927	GBP	107 322	92 975	0,17
Genus PLC	9 251	GBP	217 287	388 172	0,72
Grainger PLC	94 104	GBP	238 365	266 879	0,49
Great Portland Estates REIT PLC	36 026	GBP	268 791	240 654	0,44
Greencoat UK Wind PLC	259 379	GBP	349 790	348 087	0,64
Greggs PLC	14 136	GBP	207 071	253 034	0,47
Hammerson REIT PLC	544 845	GBP	141 493	135 394	0,25
Hays PLC	220 522	GBP	327 514	315 347	0,58
Helios Towers PLC	80 666	GBP	123 991	123 419	0,23
Henderson Smaller Companies Investment Trust PLC	10 654	GBP	96 147	112 506	0,21
Herald Investment Trust PLC	9 342	GBP	119 632	209 728	0,39
HgCapital Trust PLC	53 518	GBP	118 463	163 230	0,30
Hicli Infrastructure PLC	275 475	GBP	438 209	479 327	0,89
Hill & Smith Holdings PLC	11 279	GBP	131 858	159 034	0,29
Hilton Food Group PLC	9 140	GBP	93 490	101 820	0,19
Hochschild Mining PLC	35 824	GBP	64 821	74 442	0,14
HomeServe PLC	39 096	GBP	426 314	400 734	0,74
Howden Joinery Group PLC	81 044	GBP	413 607	558 879	1,03
Ibstock PLC	55 075	GBP	132 331	113 785	0,21
ICG Enterprise Trust PLC	9 785	GBP	91 240	93 740	0,17
IG Group Holdings PLC	51 673	GBP	349 011	445 421	0,82
IMI PLC	38 148	GBP	429 932	444 424	0,82
Impax Environmental Markets PLC	36 922	GBP	108 608	155 995	0,29
Inchcape PLC	55 649	GBP	355 285	358 101	0,66
Indivior PLC	103 786	GBP	126 836	112 919	0,21
IntegraFin Holdings PLC	37 113	GBP	149 262	206 348	0,38
Investec PLC	94 386	GBP	324 139	176 785	0,33
IP Group PLC	143 156	GBP	167 482	141 581	0,26
ITV PLC	529 793	GBP	344 045	565 819	1,05
J D Wetherspoon PLC	11 354	GBP	129 624	126 711	0,23
John Laing Group PLC	70 204	GBP	206 524	233 077	0,43
John Wood Group PLC	94 731	GBP	443 473	293 856	0,54
JPMorgan American Investment Trust PLC	28 278	GBP	105 356	163 164	0,30
JPMorgan Emerging Markets Investment Trust PLC	170 711	GBP	134 385	223 631	0,41
JPMorgan European Smaller Companies Cos Trust PLC	22 741	GBP	96 448	109 384	0,20
JPMorgan Japanese Investment Trust PLC	22 947	GBP	101 665	167 743	0,31
Jupiter Fund Management PLC	61 594	GBP	227 349	173 941	0,32

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Just Group PLC	146 236	GBP	122 443	102 219	0,19
Kainos Group PLC	7 923	GBP	54 184	96 502	0,18
KAZ Minerals PLC	31 501	GBP	119 465	207 907	0,38
Law Debenture Corp. PLC	16 697	GBP	100 547	115 209	0,21
Liontrust Asset Management PLC	8 342	GBP	120 521	108 446	0,20
LondonMetric Property REIT PLC	125 001	GBP	244 212	286 252	0,53
LXI REIT PLC	74 324	GBP	98 650	88 446	0,16
Marks & Spencer Group PLC	277 363	GBP	528 113	378 046	0,70
Marshalls PLC	28 205	GBP	156 947	210 832	0,39
Mediclinic International PLC	55 613	GBP	249 942	156 829	0,29
Meggitt PLC	110 739	GBP	351 686	516 597	0,96
Mercantile Investment Trust PLC	112 566	GBP	225 784	278 601	0,52
Micro Focus International PLC	46 782	GBP	493 513	198 402	0,37
Mitchells & Butlers PLC	31 133	GBP	120 139	74 875	0,14
Moneysupermarket.com Group PLC	73 770	GBP	213 207	192 245	0,36
Monks Investment Trust PLC	32 041	GBP	229 639	435 758	0,81
Morgan Advanced Materials PLC	40 299	GBP	117 786	125 330	0,23
Morgan Sindall Group PLC	5 720	GBP	104 322	87 630	0,16
Murray Income Trust PLC	16 676	GBP	169 650	138 744	0,26
Murray International Trust PLC-O-	17 803	GBP	191 924	201 174	0,37
National Express Group PLC	76 533	GBP	236 804	181 689	0,34
Network International Holdings PLC	65 889	GBP	358 161	215 194	0,40
Ninety One PLC	46 586	GBP	84 658	106 775	0,20
OSB Group PLC	53 435	GBP	200 929	226 351	0,42
Oxford Biomedica PLC	8 727	GBP	74 482	89 888	0,17
Oxford Instruments PLC	7 546	GBP	101 404	150 316	0,28
Pagegroup PLC	44 358	GBP	205 983	198 458	0,37
Pantheon International PLC	7 654	GBP	161 139	191 733	0,35
Paragon Banking Group PLC	35 994	GBP	153 487	175 867	0,33
Personal Assets Trust PLC	400	GBP	162 667	181 400	0,34
Petropavlovsk PLC	430 508	GBP	94 645	139 915	0,26
Pets at Home Group PLC	67 448	GBP	139 486	280 719	0,52
Polar Capital Technology Trust PLC	19 495	GBP	220 151	449 360	0,83
Polypipe Group PLC	30 502	GBP	126 446	182 097	0,34
Premier Foods PLC	100 687	GBP	91 882	100 888	0,19
Primary Health Properties REIT PLC	184 573	GBP	250 555	282 028	0,52
Provident Financial PLC	36 206	GBP	180 543	111 152	0,21
PureTech Health PLC	22 059	GBP	62 392	88 236	0,16
PZ Cussons PLC	26 861	GBP	71 397	61 780	0,11
QinetiQ Group PLC	79 819	GBP	226 440	255 261	0,47
Quilter PLC	248 517	GBP	371 723	381 722	0,71
Rank Group PLC	24 367	GBP	51 161	33 919	0,06
Rathbone Brothers PLC	8 059	GBP	159 950	124 109	0,23
Redrow PLC	32 363	GBP	169 845	184 955	0,34
Renishaw PLC	4 860	GBP	149 756	279 936	0,52
RIT Capital Partners PLC	18 190	GBP	319 485	375 624	0,69
Rotork PLC	123 693	GBP	347 989	393 344	0,73
Royal Mail PLC	130 311	GBP	325 053	440 060	0,81

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Sabre Insurance Group PLC	32 928	GBP	95 112	91 046	0,17
Safestore Holdings REIT PLC	29 096	GBP	161 515	226 949	0,42
Savills PLC	18 808	GBP	161 729	179 522	0,33
Schroder AsiaPacific Fund PLC	23 805	GBP	107 829	146 163	0,27
Scottish American Investment Co. PLC	22 690	GBP	96 721	105 282	0,19
Serco Group PLC	173 474	GBP	300 272	207 301	0,38
Shaftesbury REIT PLC	35 470	GBP	261 158	201 824	0,37
Signature Aviation PLC	116 745	GBP	348 208	451 803	0,84
Smithson Investment Trust PLC	18 580	GBP	227 949	317 718	0,59
Softcat PLC	17 599	GBP	130 502	241 810	0,45
Spectris PLC	16 477	GBP	412 025	464 322	0,86
Spirent Communications PLC	85 774	GBP	148 994	226 443	0,42
SSP Group PLC	74 944	GBP	337 974	248 664	0,46
St Modwen Properties PLC	25 207	GBP	106 429	100 828	0,19
Synthomer PLC	47 277	GBP	146 554	212 557	0,39
TalkTalk Telecom Group PLC	95 235	GBP	167 255	93 330	0,17
Tate & Lyle PLC	66 558	GBP	456 959	448 867	0,83
Telecom Plus PLC	8 970	GBP	130 153	128 630	0,24
Templeton Emerging Markets Investment Trust PLC-O-	33 982	GBP	227 557	322 829	0,60
TI Fluid Systems PLC	32 286	GBP	70 534	79 165	0,15
TP ICAP PLC	80 179	GBP	298 013	190 986	0,35
TR Property Investment Trust PLC-Ordinary Shares	45 133	GBP	160 793	186 399	0,34
Trainline PLC	65 552	GBP	298 197	304 161	0,56
Travis Perkins PLC	35 887	GBP	515 394	483 398	0,89
Tritax Big Box REIT PLC	242 654	GBP	334 785	407 416	0,75
Ultra Electronics Holdings PLC	9 888	GBP	190 439	204 879	0,38
UNITE Group REIT PLC	45 243	GBP	399 585	472 789	0,87
Vectura Group PLC	84 216	GBP	100 211	104 933	0,19
Vesuvius PLC	30 248	GBP	137 288	162 281	0,30
Victrex PLC	11 659	GBP	246 971	273 520	0,51
Virgin Money UK PLC	176 231	GBP	388 224	237 031	0,44
Vistry Group PLC	31 261	GBP	336 993	293 697	0,54
Vivo Energy PLC	55 009	GBP	68 031	46 758	0,09
Watches of Switzerland Group PLC	21 934	GBP	72 875	126 998	0,23
Weir Group PLC	36 835	GBP	521 017	732 832	1,35
WH Smith PLC	17 807	GBP	302 388	268 886	0,50
William Hill PLC	148 794	GBP	344 734	401 893	0,74
Witan Investment Trust PLC	114 965	GBP	209 199	264 994	0,49
Workspace Group REIT PLC	18 940	GBP	166 906	145 649	0,27
Worldwide Healthcare Trust PLC	8 532	GBP	214 327	317 817	0,59
			<b>43 145 223</b>	<b>46 679 514</b>	<b>86,29</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>50 065 586</b>	<b>53 958 302</b>	<b>99,74</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>50 065 586</b>	<b>53 958 302</b>	<b>99,74</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>50 065 586</b>	<b>53 958 302</b>	<b>99,74</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF<sup>(B)</sup>

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
Hiscox Ltd.	13 260	GBP	126 276	131 805	0,36
			<b>126 276</b>	<b>131 805</b>	<b>0,36</b>
<b>Irlande</b>					
DCC PLC	3 773	GBP	192 855	195 366	0,53
Grafton Group PLC	8 714	GBP	70 310	80 387	0,22
Greencore Group PLC	20 239	GBP	33 074	23 578	0,06
UDG Healthcare PLC	9 650	GBP	65 361	75 270	0,21
			<b>361 600</b>	<b>374 601</b>	<b>1,02</b>
<b>Jersey</b>					
boohoo Group PLC	38 564	GBP	119 644	132 274	0,36
Centamin PLC	44 433	GBP	49 624	54 964	0,15
Ferguson PLC	8 632	GBP	570 273	766 867	2,09
WPP PLC	47 053	GBP	466 909	376 424	1,02
			<b>1 206 450</b>	<b>1 330 529</b>	<b>3,62</b>
<b>Suisse</b>					
Coca-Cola HBC AG	7 669	GBP	150 591	182 292	0,50
			<b>150 591</b>	<b>182 292</b>	<b>0,50</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	37 353	GBP	330 616	432 548	1,18
A.G. Barr PLC	3 876	GBP	20 433	20 116	0,06
AJ Bell PLC	11 036	GBP	44 494	47 841	0,13
Antofagasta PLC	15 101	GBP	184 866	217 530	0,59
AO World PLC	11 037	GBP	24 719	45 362	0,12
Ashmore Group PLC	16 438	GBP	63 048	70 881	0,19
ASOS PLC	2 865	GBP	126 080	137 033	0,37
Associated British Foods PLC	13 676	GBP	346 647	309 625	0,84
AstraZeneca PLC	50 354	GBP	3 289 379	3 687 927	10,03
Avast PLC	25 517	GBP	110 819	137 154	0,37
Aviva PLC	150 808	GBP	609 636	490 428	1,33
Barclays PLC	665 755	GBP	1 200 432	976 529	2,66
Barratt Developments PLC	38 993	GBP	222 677	261 253	0,71
Bellway PLC	4 723	GBP	121 485	139 565	0,38
Berkeley Group Holdings PLC	4 814	GBP	182 632	228 280	0,62
Big Yellow Group REIT PLC	6 410	GBP	61 709	70 318	0,19
Brewin Dolphin Holdings PLC	11 656	GBP	35 374	35 551	0,10
British Land REIT Co. PLC	33 712	GBP	197 670	164 852	0,45
Britvic PLC	10 219	GBP	80 021	82 978	0,23
BT Group PLC	342 553	GBP	793 112	453 026	1,23
Burberry Group PLC	15 539	GBP	262 327	278 070	0,76
Capita PLC	64 153	GBP	158 182	25 154	0,07
Close Brothers Group PLC	5 817	GBP	81 287	80 391	0,22
ConvaTec Group PLC	57 453	GBP	128 089	114 446	0,31
Cranswick PLC	2 016	GBP	58 933	70 963	0,19
Crest Nicholson Holdings PLC	9 876	GBP	37 101	32 176	0,09
Croda International PLC	5 359	GBP	269 646	353 480	0,96
Dechra Pharmaceuticals PLC	4 136	GBP	103 806	142 692	0,39
Direct Line Insurance Group PLC	52 252	GBP	158 446	166 684	0,45
DS Smith PLC	52 565	GBP	190 917	196 908	0,54

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF<sup>(B)</sup> (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Dunelm Group PLC	3 888	GBP	40 465	47 161	0,13
Electrocomponents PLC	17 126	GBP	106 911	149 082	0,41
Fevertree Drinks PLC	4 007	GBP	97 386	101 257	0,28
Finabl PLC <sup>(1)</sup>	3 571	GBP	5 812	21	0,00
GB Group PLC	7 122	GBP	64 607	66 804	0,18
Grainger PLC	25 895	GBP	67 535	73 438	0,20
Great Portland Estates REIT PLC	8 783	GBP	59 282	58 670	0,16
Greggs PLC	3 895	GBP	54 733	69 721	0,19
Hammerson REIT PLC	147 277	GBP	99 538	36 598	0,10
Hays PLC	64 245	GBP	91 624	91 870	0,25
Hill & Smith Holdings PLC	3 055	GBP	36 629	43 076	0,12
HomeServe PLC	11 580	GBP	104 858	118 695	0,32
Howden Joinery Group PLC	22 864	GBP	128 593	157 670	0,43
Ibstock PLC	15 743	GBP	32 825	32 525	0,09
IG Group Holdings PLC	14 180	GBP	105 409	122 232	0,33
IMI PLC	10 424	GBP	132 119	121 440	0,33
Inchcape PLC	15 060	GBP	95 770	96 911	0,26
Informa PLC	57 649	GBP	336 510	316 493	0,86
InterContinental Hotels Group PLC	6 664	GBP	272 301	312 542	0,85
Intertek Group PLC	6 196	GBP	301 659	349 950	0,95
Investec PLC	26 757	GBP	70 994	50 116	0,14
ITV PLC	138 727	GBP	193 943	148 160	0,40
J Sainsbury PLC	68 110	GBP	171 380	153 588	0,42
John Laing Group PLC	18 960	GBP	57 092	62 947	0,17
John Wood Group PLC	26 228	GBP	140 310	81 359	0,22
Johnson Matthey PLC	7 411	GBP	208 005	179 717	0,49
Jupiter Fund Management PLC	17 007	GBP	55 545	48 028	0,13
Kingfisher PLC	80 803	GBP	255 161	218 491	0,59
Land Securities Group REIT PLC	26 973	GBP	235 418	181 744	0,49
Legal & General Group PLC	229 007	GBP	574 874	609 617	1,66
London Stock Exchange Group PLC	12 138	GBP	741 532	1 093 391	2,97
Marks & Spencer Group PLC	74 800	GBP	178 026	101 952	0,28
Marshalls PLC	7 690	GBP	42 575	57 483	0,16
Mediclinic International PLC	15 586	GBP	74 316	43 953	0,12
Micro Focus International PLC	12 867	GBP	122 094	54 569	0,15
National Grid PLC	135 098	GBP	1 227 947	1 168 598	3,18
Natwest Group PLC	186 171	GBP	405 712	312 116	0,85
NCC Group PLC	10 727	GBP	24 031	27 032	0,07
Network International Holdings PLC	17 970	GBP	74 923	58 690	0,16
Next PLC	5 104	GBP	340 703	361 669	0,98
Ocado Group PLC	18 654	GBP	307 056	426 617	1,16
Paragon Banking Group PLC	9 859	GBP	43 998	48 171	0,13
Pearson PLC	28 827	GBP	232 862	196 139	0,53
Pets at Home Group PLC	19 219	GBP	63 641	79 989	0,22
Phoenix Group Holdings PLC	21 043	GBP	143 411	147 427	0,40

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF<sup>(B)</sup> (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Polypipe Group PLC	8 763	GBP	38 110	52 315	0,14
Premier Foods PLC	22 867	GBP	21 220	22 913	0,06
Prudential PLC	100 112	GBP	1 282 644	1 348 509	3,67
PZ Cussons PLC	8 240	GBP	23 669	18 952	0,05
Rathbone Brothers PLC	2 206	GBP	39 364	33 972	0,09
Reckitt Benckiser Group PLC	27 292	GBP	1 662 105	1 785 443	4,86
Redde Northgate PLC	9 459	GBP	30 196	25 161	0,07
RELX PLC	74 133	GBP	1 208 574	1 328 834	3,62
Rentokil Initial PLC	71 174	GBP	260 657	362 703	0,99
Rio Tinto PLC	43 055	GBP	1 944 897	2 355 109	6,41
Royal Mail PLC	34 464	GBP	139 670	116 385	0,32
RSA Insurance Group PLC	39 691	GBP	233 729	268 867	0,73
Sage Group PLC	41 774	GBP	223 630	243 125	0,66
Schroders PLC	4 777	GBP	146 584	159 408	0,43
Segro REIT PLC	45 713	GBP	331 482	433 176	1,18
Shaftesbury REIT PLC	7 383	GBP	49 574	42 009	0,11
Signature Aviation PLC	31 738	GBP	87 793	122 826	0,33
Smart Metering Systems PLC	4 121	GBP	29 266	29 300	0,08
Softcat PLC	4 582	GBP	39 481	62 957	0,17
Spectris PLC	4 448	GBP	117 495	125 345	0,34
Spirax-Sarco Engineering PLC	2 830	GBP	228 638	319 649	0,87
St James's Place PLC	20 559	GBP	210 688	233 036	0,63
Standard Chartered PLC	102 973	GBP	689 457	479 751	1,31
Standard Life Aberdeen PLC	86 042	GBP	312 641	242 036	0,66
Synthomer PLC	13 065	GBP	52 524	58 740	0,16
Taylor Wimpey PLC	139 553	GBP	209 732	231 379	0,63
Travis Perkins PLC	9 655	GBP	145 158	130 053	0,35
Unilever PLC	100 889	GBP	4 173 365	4 431 045	12,05
UNITE Group REIT PLC	12 197	GBP	111 667	127 459	0,35
Vistry Group PLC	8 542	GBP	83 645	80 252	0,22
Vodafone Group PLC	1 029 394	GBP	1 774 169	1 244 949	3,39
WH Smith PLC	5 011	GBP	78 046	75 666	0,21
Whitbread PLC	7 729	GBP	250 669	239 599	0,65
Wm Morrison Supermarkets PLC	92 215	GBP	181 824	163 543	0,45
			<b>34 127 061</b>	<b>34 741 946</b>	<b>94,51</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>35 971 978</b>	<b>36 761 173</b>	<b>100,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>35 971 978</b>	<b>36 761 173</b>	<b>100,01</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF<sup>(B)</sup> (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
Intu Properties REIT PLC <sup>(1)</sup>	26 390	GBP	52 829	469	0,00
N Brown Group PLC	2 192	GBP	—	70	0,00
NMC Health PLC <sup>(1)</sup>	2 715	GBP	37 971	—	0,00
			<b>90 800</b>	<b>539</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>90 800</b>	<b>539</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>90 800</b>	<b>539</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>36 062 778</b>	<b>36 761 712</b>	<b>100,01</b>

<sup>(B)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
D'ieteren SA	141 000	EUR	9 849 685	11 696 892	0,95
Montea REIT C.V.A	1 606	EUR	162 939	182 944	0,02
Warehouses De Pauw REIT CVA	299 340	EUR	8 249 463	10 350 435	0,84
			<b>18 262 087</b>	<b>22 230 271</b>	<b>1,81</b>
<b>Îles Vierges britanniques</b>					
Nomad Foods Ltd.	696 900	USD	17 471 283	17 715 198	1,44
			<b>17 471 283</b>	<b>17 715 198</b>	<b>1,44</b>
<b>Canada</b>					
Shopify Inc.-A-	2 096	USD	2 115 095	2 372 567	0,19
Xenon Pharmaceuticals Inc.	30 469	USD	387 261	468 614	0,04
			<b>2 502 356</b>	<b>2 841 181</b>	<b>0,23</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Ambarella Inc.	99 969	USD	5 333 730	9 179 154	0,75
Baidu Inc.-ADR-	150 000	USD	17 511 000	32 436 000	2,64
Daqo New Energy Corp.-ADR-	49 915	USD	2 122 885	2 863 125	0,23
Ichor Holdings Ltd.	18 393	USD	438 188	554 457	0,05
LexinFintech Holdings Ltd.-ADR-	222 592	USD	2 969 377	1 491 366	0,12
Pageseguro Digital Ltd.-A-	56 648	USD	3 062 957	3 222 138	0,26
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	251 094	USD	4 836 070	7 058 252	0,58
			<b>36 274 207</b>	<b>56 804 492</b>	<b>4,63</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk A/S-A-	7 529	DKK	8 847 385	15 655 766	1,28
AP Moller - Maersk A/S-B-	3 000	DKK	6 788 467	6 704 200	0,55
Coloplast A/S-B-	100 000	DKK	15 343 414	15 280 677	1,24
Danske Bank A/S	1 480 979	DKK	23 851 951	24 502 431	2,00
DSV PANALPINA A/S	496 418	DKK	65 011 379	83 232 738	6,78
Genmab A/S	58 003	DKK	22 494 543	23 483 420	1,91
Jyske Bank A/S	220 000	DKK	8 089 364	8 429 687	0,69
Novo Nordisk A/S-B-	246 543	DKK	16 357 605	17 290 634	1,41
Scandinavian Tobacco Group A/S	400 000	DKK	6 907 476	6 844 744	0,56
Topdanmark A/S	47 557	DKK	2 068 731	2 065 350	0,17
Tryg A/S	419 719	DKK	12 672 539	13 253 558	1,08
			<b>188 432 854</b>	<b>216 743 205</b>	<b>17,67</b>
<b>Finlande</b>					
UPM-Kymmene OYJ	1 153 476	EUR	33 518 140	43 003 391	3,51
			<b>33 518 140</b>	<b>43 003 391</b>	<b>3,51</b>
<b>Allemagne</b>					
BASF SE	174 219	EUR	9 721 459	13 796 080	1,12
Bechtle AG	118 143	EUR	20 248 063	25 788 408	2,10
Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	141 140	EUR	1 208 370	939 444	0,08
Brenntag AG	58 476	EUR	3 233 815	4 531 870	0,37
Deutz AG	468 926	EUR	2 293 715	2 926 147	0,24
FUCHS PETROLUB SE	3 705	EUR	126 266	171 584	0,01
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	45 049	EUR	1 854 347	2 559 759	0,21
GEA Group AG	350 000	EUR	12 196 149	12 538 940	1,02
HeidelbergCement AG	425	EUR	22 869	31 835	0,00
ProSiebenSat.1 Media SE	596 332	EUR	8 782 652	10 036 225	0,82
Rheinmetall AG	49 740	EUR	4 694 138	5 269 204	0,43

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Schaeffler AG-Pref-	94 570	EUR	731 013	790 885	0,06
Siemens Healthineers AG	209 000	EUR	9 336 748	10 735 207	0,88
TAG Immobilien AG	500 000	EUR	14 009 463	15 844 971	1,29
Zalando SE	159 346	EUR	11 699 233	17 753 766	1,45
			<b>100 158 300</b>	<b>123 714 325</b>	<b>10,08</b>
<b>Israël</b>					
CyberArk Software Ltd.	50 709	USD	5 153 150	8 194 068	0,67
Radware Ltd.	35 811	USD	760 626	993 755	0,08
			<b>5 913 776</b>	<b>9 187 823</b>	<b>0,75</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	323 814	EUR	3 394 739	7 480 305	0,61
SES SA	176 238	EUR	1 151 529	1 663 847	0,14
			<b>4 546 268</b>	<b>9 144 152</b>	<b>0,75</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aegon NV	10 059 403	EUR	27 580 418	39 816 968	3,25
Alice Europe NV	3 603 678	EUR	16 950 522	23 492 643	1,91
ASML Holding NV	58 450	EUR	24 047 058	28 431 381	2,32
OCI NV	79 106	EUR	877 629	1 521 541	0,12
Sligro Food Group NV	18 682	EUR	289 902	387 221	0,03
			<b>69 745 529</b>	<b>93 649 754</b>	<b>7,63</b>
<b>Norvège</b>					
Adevinta ASA	149 164	NOK	2 406 503	2 508 730	0,20
Entra ASA	1 000 000	NOK	22 501 363	22 681 749	1,85
Kahoot! AS	542 818	NOK	2 150 040	6 035 573	0,49
NEL ASA	5 168 234	NOK	17 911 413	17 481 071	1,43
			<b>44 969 319</b>	<b>48 707 123</b>	<b>3,97</b>
<b>Portugal</b>					
CTT-Correios de Portugal SA	815 448	EUR	2 058 405	2 344 692	0,19
			<b>2 058 405</b>	<b>2 344 692</b>	<b>0,19</b>
<b>Singapour</b>					
Flex Ltd.	137 400	USD	1 765 590	2 470 452	0,20
			<b>1 765 590</b>	<b>2 470 452</b>	<b>0,20</b>
<b>Espagne</b>					
Banco de Sabadell SA	943 920	EUR	296 367	408 846	0,03
CaixaBank SA	1 653 955	EUR	3 412 844	4 251 786	0,35
Construccion y Auxiliar de Ferrocarriles SA	35 504	EUR	1 581 562	1 705 056	0,14
EDP Renovaveis SA	265 428	EUR	3 742 406	7 404 629	0,60
Iberdrola SA	2 366 304	EUR	28 296 262	33 874 905	2,76
			<b>37 329 441</b>	<b>47 645 222</b>	<b>3,88</b>
<b>Suède</b>					
Arjo AB-B-	636 034	SEK	3 743 135	4 867 518	0,40
Atlas Copco AB-B-	1 250 000	SEK	55 314 352	56 057 497	4,57
Boliden AB	600 000	SEK	19 923 902	21 289 368	1,74
Essity AB-B-	562 410	SEK	17 875 209	18 113 430	1,48
Fastighets AB Balder-B-	46 710	SEK	1 922 942	2 439 427	0,20
Hexpol AB	1 102 000	SEK	11 518 916	11 808 269	0,96
Investor AB-B-	200 000	SEK	14 047 916	14 592 301	1,19
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	850 000	SEK	9 356 957	8 745 761	0,71

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Swedbank AB-A-	1 412 532	SEK	23 988 850	24 788 173	2,02
Swedish Match AB	130 000	SEK	10 047 830	10 096 012	0,82
Tele2 AB-B-	850 000	SEK	10 822 157	11 240 114	0,92
Volvo AB-B-	600 000	SEK	13 762 092	14 158 818	1,15
			<b>192 324 258</b>	<b>198 196 688</b>	<b>16,16</b>
<b>Suisse</b>					
Comet Holdings AG	18 051	CHF	2 766 527	4 047 410	0,33
Emmi AG	17 769	CHF	15 969 534	18 322 805	1,49
Luzerner Kantonalbank AG	9 000	CHF	4 005 634	4 077 719	0,33
Metall Zug AG	1 504	CHF	2 056 920	2 552 181	0,21
Mobimo Holding AG	24 736	CHF	6 940 471	8 003 276	0,65
Novartis AG	300 000	CHF	26 021 635	28 389 615	2,31
Roche Holdings AG	25 000	CHF	8 726 760	8 767 464	0,72
St Galler Kantonalbank AG	15 000	CHF	6 828 169	7 042 254	0,58
Straumann Holdings AG	10 000	CHF	11 380 282	11 669 212	0,95
			<b>84 695 932</b>	<b>92 871 936</b>	<b>7,57</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Atlassian Corp. PLC-A-	85 000	USD	17 753 100	19 878 950	1,62
			<b>17 753 100</b>	<b>19 878 950</b>	<b>1,62</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co.	78 700	USD	13 824 442	13 755 973	1,12
Alphabet Inc.-A-	11 022	USD	16 652 037	19 317 598	1,57
American International Group Inc.	471 500	USD	17 619 955	17 850 990	1,46
Bright Horizons Family Solutions Inc.	4 801	USD	556 169	830 525	0,07
Calix Inc.	144 800	USD	3 669 232	4 309 248	0,35
Centennial Resource Development Inc.-A-	151 782	USD	74 677	227 673	0,02
Chatham Lodging Trust REIT	295 400	USD	1 745 814	3 190 320	0,26
CorePoint Lodging REIT Inc.	189 328	USD	708 568	1 302 577	0,11
Dominion Energy Inc.	95 778	USD	7 159 405	7 202 505	0,59
DraftKings Inc.-A-	332 300	USD	17 724 882	15 471 888	1,26
EchoStar Corp.-A-	57 051	USD	1 814 222	1 208 911	0,10
Entegris Inc.	11 900	USD	919 037	1 143 590	0,09
Eventbrite Inc.-A-	80 797	USD	767 291	1 462 426	0,12
F5 Networks Inc.	6 200	USD	881 950	1 090 828	0,09
Glu Mobile Inc.	255 462	USD	1 548 100	2 301 713	0,19
GoDaddy Inc.-A-	12 538	USD	881 171	1 040 027	0,08
Host Hotels & Resorts REIT Inc.	361 200	USD	4 041 828	5 284 356	0,43
Ingersoll Rand Inc.	16 363	USD	460 127	745 498	0,06
Maxim Integrated Products Inc.	192 058	USD	15 591 268	17 025 942	1,39
Micron Technology Inc.	482 783	USD	24 559 450	36 295 626	2,96
Natus Medical Inc.	36 200	USD	769 320	725 448	0,06
NetApp Inc.	93 200	USD	4 187 476	6 173 568	0,50
NVIDIA Corp.	75 000	USD	40 050 000	39 165 000	3,19
Parsons Corp.	9 675	USD	389 225	352 267	0,03
PayPal Holdings Inc.	37 863	USD	5 906 628	8 867 514	0,72
PlayAGS Inc.	2 322	USD	11 912	16 718	0,00
SkyWest Inc.	65 200	USD	2 130 084	2 628 212	0,21
Sonos Inc.	261 078	USD	4 161 583	6 106 614	0,50

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Tenable Holdings Inc.	50 126	USD	1 413 416	2 619 585	0,21
Twilio Inc.-A-	39 900	USD	14 556 318	13 506 150	1,10
Uber Technologies Inc.	338 800	USD	17 549 840	17 278 800	1,41
			<b>222 325 427</b>	<b>248 498 090</b>	<b>20,25</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 080 046 272</b>	<b>1 255 646 945</b>	<b>102,34</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 080 046 272</b>	<b>1 255 646 945</b>	<b>102,34</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 080 046 272</b>	<b>1 255 646 945</b>	<b>102,34</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
D'ieteren SA	113 724	EUR	6 853 152	9 434 166	1,34
Ontex Group NV	249 881	EUR	3 513 857	3 363 161	0,48
			<b>10 367 009</b>	<b>12 797 327</b>	<b>1,82</b>
<b>Bermudes</b>					
Liberty Latin America Ltd.-C-	694 000	USD	7 300 880	7 696 460	1,10
			<b>7 300 880</b>	<b>7 696 460</b>	<b>1,10</b>
<b>Canada</b>					
CGI Inc.	22 500	USD	1 315 800	1 784 475	0,25
IMAX Corp.	187 200	USD	2 180 880	3 373 344	0,48
			<b>3 496 680</b>	<b>5 157 819</b>	<b>0,73</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
51job Inc.-ADR-	7 600	USD	515 736	532 000	0,08
Daqo New Energy Corp.-ADR-	151 050	USD	7 297 226	8 664 228	1,23
JD.com Inc.-ADR-	76 739	USD	6 241 950	6 745 358	0,96
NIO Inc.-ADR-	180 000	USD	7 376 400	8 773 200	1,25
			<b>21 431 312</b>	<b>24 714 786</b>	<b>3,52</b>
<b>Danemark</b>					
Danske Bank A/S	840 000	DKK	14 130 188	13 897 592	1,98
DSV PANALPINA A/S	35 000	DKK	5 665 083	5 868 333	0,84
Novo Nordisk A/S-B-	327 000	DKK	21 463 742	22 933 270	3,26
			<b>41 259 013</b>	<b>42 699 195</b>	<b>6,08</b>
<b>Allemagne</b>					
Hella GmbH & Co. KGaA	208 513	EUR	9 068 039	13 496 169	1,92
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	186 729	EUR	17 416 701	21 087 989	3,00
Hornbach Holdings AG & Co. KGaA	42 841	EUR	3 897 885	4 125 305	0,59
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	361 100	EUR	19 774 559	24 918 866	3,55
TeamViewer AG	213 689	EUR	8 823 518	11 459 755	1,63
Uniper SE	899 879	EUR	26 287 609	31 093 563	4,42
			<b>85 268 311</b>	<b>106 181 647</b>	<b>15,11</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aegon NV	4 892 345	EUR	13 413 611	19 364 802	2,76
AerCap Holdings NV	436 000	USD	18 216 080	19 872 880	2,83
Altice Europe NV	121 278	EUR	571 275	790 620	0,11
Intertrust NV	122 527	EUR	2 137 680	2 080 860	0,29
			<b>34 338 646</b>	<b>42 109 162</b>	<b>5,99</b>
<b>Norvège</b>					
Schibsted ASA-B-	215 000	NOK	7 736 620	8 030 530	1,14
			<b>7 736 620</b>	<b>8 030 530</b>	<b>1,14</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	2 130 000	EUR	10 901 319	13 437 368	1,91
			<b>10 901 319</b>	<b>13 437 368</b>	<b>1,91</b>
<b>Espagne</b>					
Aena SME SA	171 259	EUR	23 505 417	29 797 147	4,24
Applus Services SA	659 536	EUR	6 815 942	7 278 916	1,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4 697 514	EUR	15 802 676	23 191 739	3,30
CaixaBank SA	1 361 614	EUR	2 322 056	3 500 272	0,50

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
EDP Renovaveis SA	163 688	EUR	2 235 521	4 566 394	0,65
Iberdrola SA	1 223 703	EUR	14 633 039	17 517 962	2,49
			<b>65 314 651</b>	<b>85 852 430</b>	<b>12,22</b>
<b>Suède</b>					
AAK AB	224 826	SEK	4 434 788	4 544 400	0,65
			<b>4 434 788</b>	<b>4 544 400</b>	<b>0,65</b>
<b>Suisse</b>					
Roche Holdings AG	72 601	CHF	23 396 691	25 378 935	3,61
VAT Group AG	45 762	CHF	8 786 264	11 430 793	1,63
			<b>32 182 955</b>	<b>36 809 728</b>	<b>5,24</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	5 500	USD	2 618 000	2 750 660	0,39
Advanced Energy Industries Inc.	65 934	USD	4 779 556	6 393 620	0,91
Alphabet Inc.-C-	12 117	USD	21 407 142	21 227 530	3,02
Apple Inc.	383 277	USD	45 491 147	50 857 025	7,24
Colgate-Palmolive Co.	21 800	USD	1 811 798	1 864 118	0,27
Costco Wholesale Corp.	44 000	USD	16 614 400	16 578 320	2,36
Crown Holdings Inc.	68 730	USD	4 969 749	6 886 746	0,98
Denny's Corp.	253 236	USD	2 243 671	3 717 504	0,53
DR Horton Inc.	270 000	USD	19 124 100	18 608 400	2,65
Eagle Materials Inc.	23 140	USD	2 133 740	2 345 239	0,33
Eaton Vance Corp.	320 000	USD	20 851 200	21 737 600	3,09
Electronic Arts Inc.	106 351	USD	14 054 285	15 272 004	2,17
Energy Transfer LP	5 244 300	USD	36 080 784	32 409 774	4,61
Equity Commonwealth REIT	53 439	USD	1 434 303	1 457 816	0,21
FedEx Corp.	65 500	USD	18 702 870	17 005 110	2,42
Glu Mobile Inc.	256 487	USD	2 541 786	2 310 948	0,33
Green Plains Inc.	58 300	USD	275 759	767 811	0,11
Johnson & Johnson	72 000	USD	10 368 000	11 331 360	1,61
Laureate Education Inc.-A-	905 035	USD	9 694 891	13 177 310	1,88
Lululemon Athletica Inc.	347	USD	80 997	120 766	0,02
Maxim Integrated Products Inc.	288 812	USD	23 445 758	25 603 184	3,64
Medical Properties Trust REIT Inc.	392 400	USD	8 161 920	8 550 396	1,22
National Vision Holdings Inc.	18 800	USD	463 970	851 452	0,12
Norfolk Southern Corp.	7 299	USD	1 771 613	1 734 315	0,25
OneSpan Inc.	121 098	USD	2 203 984	2 504 307	0,36
O'Reilly Automotive Inc.	19 293	USD	9 017 355	8 731 433	1,24
PACCAR Inc.	282 000	USD	24 187 140	24 330 960	3,46
Plains GP Holdings LP-A-	416 200	USD	3 762 448	3 516 890	0,50
Procter & Gamble Co.	10 000	USD	1 406 400	1 391 400	0,20
Public Storage REIT	34 300	USD	7 674 282	7 920 899	1,13
QuinStreet Inc.	65 500	USD	541 030	1 404 320	0,20
RPT Realty REIT	215 500	USD	1 364 115	1 864 075	0,27
Ryman Hospitality Properties REIT Inc.	47 999	USD	1 961 239	3 252 412	0,46

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Sonos Inc.	42 454	USD	662 282	992 999	0,14
Sunstone Hotel Investors REIT Inc.	196 200	USD	1 784 074	2 222 946	0,32
			<b>323 685 788</b>	<b>341 691 649</b>	<b>48,64</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>647 717 972</b>	<b>731 722 501</b>	<b>104,15</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>647 717 972</b>	<b>731 722 501</b>	<b>104,15</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>647 717 972</b>	<b>731 722 501</b>	<b>104,15</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	68 216	EUR	3 411 005	3 637 434	5,46
			<b>3 411 005</b>	<b>3 637 434</b>	<b>5,46</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	9 786	USD	1 674 972	2 277 496	3,42
			<b>1 674 972</b>	<b>2 277 496</b>	<b>3,42</b>
<b>Danemark</b>					
Novo Nordisk A/S-B-	14 487	DKK	965 210	1 016 007	1,52
			<b>965 210</b>	<b>1 016 007</b>	<b>1,52</b>
<b>Allemagne</b>					
BASF SE	29 876	EUR	1 922 691	2 365 825	3,55
Brenntag AG	11 809	EUR	608 206	915 194	1,37
Deutsche Post AG	38 375	EUR	1 837 187	1 901 626	2,85
Deutsche Wohnen SE	45 562	EUR	2 079 682	2 435 603	3,66
HUGO BOSS AG	13 187	EUR	348 019	440 323	0,66
LANXESS AG	6 889	EUR	499 198	529 006	0,79
LEG Immobilien AG	12 634	EUR	1 824 975	1 964 135	2,95
			<b>9 119 958</b>	<b>10 551 712</b>	<b>15,83</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Akzo Nobel NV	16 666	EUR	1 666 594	1 791 613	2,69
ING Groep NV	281 130	EUR	2 185 551	2 628 325	3,94
			<b>3 852 145</b>	<b>4 419 938</b>	<b>6,63</b>
<b>Norvège</b>					
Norsk Hydro ASA	113 472	NOK	497 833	528 267	0,79
Orkla ASA	162 964	NOK	1 477 973	1 655 916	2,49
Telenor ASA	124 082	NOK	2 079 433	2 114 420	3,17
			<b>4 055 239</b>	<b>4 298 603</b>	<b>6,45</b>
<b>Suède</b>					
Svenska Handelsbanken AB-A-	203 351	SEK	1 973 296	2 045 259	3,07
Swedbank AB-A-	50 717	SEK	635 664	890 020	1,34
Swedish Match AB	8 919	SEK	635 635	692 664	1,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	136 898	SEK	1 673 550	1 627 597	2,44
			<b>4 918 145</b>	<b>5 255 540</b>	<b>7,89</b>
<b>Suisse</b>					
Nestle SA	5 727	CHF	631 329	675 487	1,01
Novartis AG	17 210	CHF	1 418 303	1 628 618	2,44
SGS SA	262	CHF	632 419	791 380	1,19
			<b>2 682 051</b>	<b>3 095 485</b>	<b>4,64</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Royal Dutch Shell PLC-B-ADR-	50 527	USD	1 734 738	1 698 212	2,55
			<b>1 734 738</b>	<b>1 698 212</b>	<b>2,55</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	4 507	USD	1 791 676	2 254 041	3,38
Alphabet Inc.-A-	2 050	USD	2 427 601	3 592 912	5,39
Amazon.com Inc.	1 171	USD	2 255 812	3 813 865	5,72
Apple Inc.	4 670	USD	591 479	619 662	0,93
BlackRock Inc.	846	USD	591 185	610 423	0,92
Costco Wholesale Corp.	1 612	USD	591 604	607 369	0,91
Facebook Inc.-A-	13 209	USD	2 293 145	3 608 170	5,41

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Fiserv Inc.	5 151	USD	591 386	586 493	0,88
Johnson & Johnson	3 828	USD	591 464	602 451	0,90
McDonald's Corp.	2 750	USD	591 470	590 095	0,89
Merck & Co. Inc.	7 436	USD	591 385	608 265	0,91
Microsoft Corp.	2 706	USD	591 505	601 868	0,90
Netflix Inc.	4 212	USD	1 687 653	2 277 555	3,42
NIKE Inc.-B-	4 308	USD	591 402	609 453	0,92
NVIDIA Corp.	1 114	USD	591 400	581 731	0,87
Otis Worldwide Corp.	9 014	USD	591 409	608 896	0,91
PayPal Holdings Inc.	10 728	USD	2 000 517	2 512 498	3,77
PepsiCo Inc.	4 025	USD	591 393	596 907	0,90
ResMed Inc.	2 707	USD	591 344	575 400	0,86
S&P Global Inc.	1 834	USD	591 465	602 891	0,91
salesforce.com Inc.	3 484	USD	830 690	775 294	1,16
Thermo Fisher Scientific Inc.	1 267	USD	591 284	590 143	0,89
Twitter Inc.	10 586	USD	591 440	573 232	0,86
Uber Technologies Inc.	11 684	USD	591 444	595 884	0,89
Union Pacific Corp.	2 905	USD	591 458	604 879	0,91
UnitedHealth Group Inc.	1 748	USD	591 488	612 989	0,92
ViacomCBS Inc.-B-	16 773	USD	591 416	624 962	0,94
Walmart Inc.	4 052	USD	591 389	584 096	0,88
Walt Disney Co.	3 421	USD	591 457	619 817	0,93
			<b>26 298 361</b>	<b>32 042 241</b>	<b>48,08</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>58 711 824</b>	<b>68 292 668</b>	<b>102,47</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>58 711 824</b>	<b>68 292 668</b>	<b>102,47</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>58 711 824</b>	<b>68 292 668</b>	<b>102,47</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	8 400	USD	1 899 089	1 954 932	4,56
SINA Corp.	12 780	USD	428 168	541 616	1,26
Trip.com Group Ltd.-ADR-	44 298	USD	1 039 674	1 494 172	3,49
			<b>3 366 931</b>	<b>3 990 720</b>	<b>9,31</b>
<b>Danemark</b>					
Novo Nordisk A/S-B-	11 850	DKK	792 740	831 068	1,94
			<b>792 740</b>	<b>831 068</b>	<b>1,94</b>
<b>Finlande</b>					
Nokian Renkaat OYJ	14 523	EUR	448 650	512 120	1,19
			<b>448 650</b>	<b>512 120</b>	<b>1,19</b>
<b>Allemagne</b>					
BASF SE	25 000	EUR	1 653 602	1 979 704	4,62
RWE AG	40 000	EUR	1 565 841	1 691 925	3,95
Siemens AG	10 000	EUR	1 286 697	1 437 916	3,36
Uniper SE	55 618	EUR	1 799 523	1 921 771	4,48
			<b>6 305 663</b>	<b>7 031 316</b>	<b>16,41</b>
<b>Luxembourg</b>					
Subsea 7 SA	194 846	NOK	1 349 822	1 998 992	4,66
			<b>1 349 822</b>	<b>1 998 992</b>	<b>4,66</b>
<b>Espagne</b>					
EDP Renovaveis SA	148 876	EUR	1 989 229	4 153 185	9,69
			<b>1 989 229</b>	<b>4 153 185</b>	<b>9,69</b>
<b>Suède</b>					
Svenska Handelsbanken AB-A-	177 609	SEK	1 858 141	1 786 352	4,17
			<b>1 858 141</b>	<b>1 786 352</b>	<b>4,17</b>
<b>Suisse</b>					
Nestle SA	27 070	CHF	3 162 908	3 192 848	7,45
Novartis AG	15 000	CHF	1 313 568	1 419 481	3,31
Roche Holdings AG	3 715	CHF	1 299 142	1 298 642	3,03
			<b>5 775 618</b>	<b>5 910 971</b>	<b>13,79</b>
<b>États-Unis</b>					
Amazon.com Inc.	549	USD	1 704 096	1 788 054	4,17
BlackRock Inc.	2 500	USD	1 733 800	1 803 850	4,21
Eagle Materials Inc.	5 000	USD	307 463	506 750	1,18
Eaton Vance Corp.	11 191	USD	747 671	760 205	1,77
Kura Oncology Inc.	35 000	USD	1 314 600	1 143 100	2,67
Maxim Integrated Products Inc.	24 978	USD	2 023 509	2 214 300	5,17
NVIDIA Corp.	5 612	USD	3 054 443	2 930 586	6,84
PepsiCo Inc.	10 000	USD	1 440 200	1 483 000	3,46
Principal Financial Group Inc.	36 988	USD	1 753 231	1 834 975	4,28

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Virtusa Corp.	35 559	USD	1 059 427	1 818 132	4,24
W R Grace & Co.	33 441	USD	1 861 661	1 833 235	4,28
			<b>17 000 101</b>	<b>18 116 187</b>	<b>42,27</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>38 886 895</b>	<b>44 330 911</b>	<b>103,43</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>38 886 895</b>	<b>44 330 911</b>	<b>103,43</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>38 886 895</b>	<b>44 330 911</b>	<b>103,43</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Îles Caïmans</b>					
Airtac International Group	36 157	TWD	732 360	1 158 136	0,50
Chailease Holdings Co. Ltd.	367 462	TWD	1 592 345	2 197 082	0,94
Silergy Corp.	21 808	TWD	1 379 733	1 870 499	0,80
Zhen Ding Technology Holdings Ltd.	173 000	TWD	739 791	701 901	0,30
			<b>4 444 229</b>	<b>5 927 618</b>	<b>2,54</b>
<b>Taiwan</b>					
Accton Technology Corp.	149 000	TWD	1 064 494	1 675 706	0,72
Acer Inc.	864 229	TWD	596 134	727 419	0,31
Advantech Co. Ltd.	113 832	TWD	1 087 576	1 417 937	0,61
ASE Technology Holdings Co. Ltd.	964 022	TWD	2 392 350	2 789 344	1,20
Asia Cement Corp.	646 000	TWD	913 777	993 209	0,43
ASMedia Technology Inc.	8 188	TWD	459 792	457 512	0,20
Asustek Computer Inc.	208 380	TWD	1 682 567	1 857 755	0,80
AU Optronics Corp.	2 561 000	TWD	898 578	1 276 034	0,55
Catcher Technology Co. Ltd.	202 690	TWD	1 525 434	1 486 018	0,64
Cathay Financial Holdings Co. Ltd.	2 339 788	TWD	3 309 896	3 518 259	1,51
Chang Hwa Commercial Bank Ltd.	1 535 214	TWD	967 958	980 749	0,42
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	527 000	TWD	701 609	826 192	0,35
Chicony Electronics Co. Ltd.	174 721	TWD	510 240	536 015	0,23
China Development Financial Holdings Corp.	3 763 000	TWD	1 143 505	1 245 494	0,53
China Life Insurance Co. Ltd.	839 154	TWD	586 714	663 009	0,28
China Steel Corp.	3 494 290	TWD	2 601 693	3 077 930	1,32
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	1 126 000	TWD	4 155 782	4 368 069	1,87
Cia Paranaense de Energia-Pref-	5 196 150	TWD	3 507 449	3 643 112	1,56
Compal Electronics Inc.	1 238 000	TWD	785 887	912 043	0,39
Delta Electronics Inc.	577 023	TWD	3 626 707	5 400 991	2,32
E.Sun Financial Holdings Co. Ltd.	3 349 049	TWD	2 829 443	3 045 348	1,31
Eclat Textile Co. Ltd.	56 922	TWD	712 828	855 917	0,37
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	711 739	TWD	329 781	1 030 955	0,44
Far Eastern New Century Corp.	870 340	TWD	804 441	896 731	0,38
Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	472 000	TWD	1 042 049	1 028 059	0,44
Feng TAY Enterprise Co. Ltd.	117 665	TWD	611 622	835 439	0,36
First Financial Holdings Co. Ltd.	3 036 624	TWD	2 219 856	2 307 350	0,99
Formosa Chemicals & Fibre Corp.	1 042 000	TWD	2 744 137	3 141 056	1,35
Formosa Petrochemical Corp.	338 000	TWD	1 017 222	1 200 527	0,51
Formosa Plastics Corp.	1 131 015	TWD	3 296 680	3 880 342	1,66
Foxconn Technology Co. Ltd.	271 923	TWD	539 359	516 787	0,22
Fubon Financial Holdings Co. Ltd.	1 970 000	TWD	2 964 003	3 277 724	1,41
Giant Manufacturing Co. Ltd.	88 439	TWD	805 894	865 568	0,37
Globalwafers Co. Ltd.	64 336	TWD	870 915	1 621 108	0,70
Highwealth Construction Corp.	227 970	TWD	314 733	371 999	0,16
Hiwin Technologies Corp.	77 767	TWD	754 479	1 064 183	0,46
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	3 692 252	TWD	10 597 764	12 089 372	5,19
Hotai Motor Co. Ltd.	89 065	TWD	1 847 733	2 038 180	0,87
Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	2 470 647	TWD	1 556 444	1 604 716	0,69
Innolux Corp.	2 441 000	TWD	737 883	1 224 931	0,53
Inventec Corp.	743 000	TWD	593 933	634 636	0,27
Largan Precision Co. Ltd.	29 742	TWD	3 818 636	3 381 938	1,45

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Taiwan (suite)</b>					
Lite-On Technology Corp.	626 039	TWD	988 887	1 109 572	0,48
MediaTek Inc.	446 313	TWD	8 916 552	11 865 464	5,09
Mega Financial Holdings Co. Ltd.	3 222 230	TWD	3 240 341	3 417 412	1,47
Micro-Star International Co. Ltd.	200 000	TWD	792 893	943 128	0,40
Nan Ya Plastics Corp.	1 527 000	TWD	3 407 987	3 907 442	1,68
Nanya Technology Corp.	364 000	TWD	786 069	1 124 464	0,48
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	47 429	TWD	498 545	550 283	0,24
Novatek Microelectronics Corp.	171 696	TWD	1 444 734	2 254 816	0,97
Oneness Biotech Co. Ltd.	58 000	TWD	582 071	497 473	0,21
Pegatron Corp.	580 000	TWD	1 268 131	1 389 209	0,60
Phison Electronics Corp.	43 873	TWD	444 185	519 175	0,22
Pou Chen Corp.	697 274	TWD	723 029	779 216	0,33
Powertech Technology Inc.	218 454	TWD	686 954	737 821	0,32
President Chain Store Corp.	169 489	TWD	1 610 456	1 607 546	0,69
Quanta Computer Inc.	859 000	TWD	2 125 081	2 473 240	1,06
Realtek Semiconductor Corp.	144 000	TWD	1 526 324	2 001 281	0,86
Ruentex Development Co. Ltd.	244 407	TWD	290 884	355 764	0,15
Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	993 424	TWD	1 486 690	1 453 119	0,62
Shin Kong Financial Holdings Co. Ltd.	3 272 437	TWD	989 957	1 026 058	0,44
SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	2 999 525	TWD	1 139 739	1 222 313	0,52
Standard Foods Corp.	121 331	TWD	261 656	264 702	0,11
Synnex Technology International Corp.	394 100	TWD	561 775	659 218	0,28
Taishin Financial Holdings Co. Ltd.	2 902 432	TWD	1 304 301	1 368 682	0,59
Taiwan Business Bank	1 660 509	TWD	579 639	575 014	0,25
Taiwan Cement Corp.	1 441 983	TWD	2 011 747	2 217 014	0,95
Taiwan Cooperative Financial Holdings Co. Ltd.	2 760 247	TWD	1 845 703	1 999 111	0,86
Taiwan High Speed Rail Corp.	582 000	TWD	647 754	656 609	0,28
Taiwan Mobile Co. Ltd.	488 000	TWD	1 732 982	1 717 674	0,74
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	3 871 702	TWD	48 963 093	73 030 182	31,33
Unimicron Technology Corp.	356 000	TWD	1 123 031	1 107 353	0,48
Uni-President Enterprises Corp.	1 430 120	TWD	3 323 604	3 435 586	1,47
United Microelectronics Corp.	3 438 000	TWD	2 839 473	5 769 154	2,48
Vanguard International Semiconductor Corp.	267 000	TWD	788 772	1 102 285	0,47
Walsin Technology Corp.	93 706	TWD	638 806	768 711	0,33
Win Semiconductors Corp.	100 349	TWD	1 032 367	1 235 702	0,53
Winbond Electronics Corp.	883 000	TWD	469 720	912 917	0,39
Wistron Corp.	839 550	TWD	873 485	926 260	0,40
Wiwynn Corp.	23 361	TWD	555 957	585 314	0,25
WPG Holdings Ltd.	471 219	TWD	647 988	719 457	0,31
Yageo Corp.	109 971	TWD	1 431 590	2 027 368	0,87
Yuanta Financial Holdings Co. Ltd.	2 870 605	TWD	1 735 883	2 099 471	0,90
			<b>179 846 812</b>	<b>227 178 243</b>	<b>97,47</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>184 291 041</b>	<b>233 105 861</b>	<b>100,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>184 291 041</b>	<b>233 105 861</b>	<b>100,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>184 291 041</b>	<b>233 105 861</b>	<b>100,01</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Brésil</b>					
Alpargatas SA-Pref-	88 931	BRL	664 240	719 091	0,37
Ambev SA	2 258 914	BRL	6 333 326	6 806 054	3,53
Atacadao SA	189 924	BRL	760 213	708 988	0,37
B2W Cia Digital	106 587	BRL	1 647 859	1 551 546	0,80
B3 SA- Brasil Bolsa Balcao	985 148	BRL	9 515 815	11 755 318	6,09
Banco Bradesco SA	636 488	BRL	2 622 693	2 965 425	1,54
Banco Bradesco SA-Pref-	2 121 913	BRL	9 602 192	11 087 120	5,74
Banco BTG Pactual SA	113 180	BRL	1 502 203	2 048 231	1,06
Banco do Brasil SA	411 509	BRL	2 785 825	3 073 919	1,59
Banco Santander Brasil SA	196 980	BRL	1 280 131	1 700 091	0,88
BB Seguridade Participacoes SA	335 338	BRL	1 817 424	1 912 915	0,99
Bradespar SA-Pref-	107 876	BRL	1 167 005	1 323 164	0,69
BRF SA	271 636	BRL	1 157 879	1 152 604	0,60
CCR SA	578 875	BRL	1 582 298	1 501 183	0,78
Centrais Eletricas Brasileiras SA	154 132	BRL	956 864	1 088 141	0,56
Centrais Eletricas Brasileiras SA-B-Pref-	120 520	BRL	772 214	858 504	0,44
Cia Brasileira de Distribuicao	77 017	BRL	1 092 321	1 112 804	0,58
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	163 232	BRL	1 442 527	1 396 563	0,72
Cia Energetica de Minas Gerais-Pref-	459 466	BRL	1 001 439	1 287 941	0,67
Cia Paranaense de Energia-Pref-	49 112	BRL	604 187	708 570	0,37
Cia Siderurgica Nacional SA	331 881	BRL	994 221	2 035 041	1,05
Cosan SA	75 316	BRL	1 003 440	1 098 086	0,57
CPFL Energia SA	110 226	BRL	636 975	690 743	0,36
Energisa SA	87 730	BRL	764 708	884 360	0,46
Engie Brasil Energia SA	97 423	BRL	815 942	824 144	0,43
Equatorial Energia SA	435 039	BRL	1 786 148	1 939 760	1,00
Gerdau SA-Pref-	520 298	BRL	1 887 141	2 449 133	1,27
Hapvida Participacoes e Investimentos SA	533 784	BRL	1 299 909	1 568 200	0,81
Hypera SA	181 185	BRL	1 139 348	1 194 714	0,62
Itau Unibanco Holdings SA-Pref-	2 318 500	BRL	12 403 272	14 118 470	7,31
Itausa SA-Pref-	2 113 952	BRL	4 234 060	4 773 913	2,47
JBS SA	510 650	BRL	2 057 360	2 326 052	1,21
Klabin SA	341 418	BRL	1 477 878	1 739 890	0,90
Localiza Rent a Car SA	290 376	BRL	2 804 399	3 854 573	2,00
Lojas Americanas SA-Pref-	435 534	BRL	2 244 689	2 204 418	1,14
Lojas Renner SA	380 627	BRL	3 239 016	3 190 578	1,65
Magazine Luiza SA	1 399 310	BRL	5 221 556	6 721 494	3,48
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	135 167	BRL	622 616	612 314	0,32
Natura & Co. Holdings SA	427 257	BRL	3 671 493	4 318 469	2,24
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	248 102	BRL	3 181 945	3 741 926	1,94
Petrobras Distribuidora SA	361 678	BRL	1 552 365	1 540 937	0,80
Petroleo Brasileiro SA	1 780 354	BRL	7 690 980	9 888 570	5,12
Petroleo Brasileiro SA-Pref-	2 278 208	BRL	9 535 147	12 430 098	6,44
Raia Drogasil SA	513 140	BRL	2 256 118	2 473 726	1,28
Rumo SA	621 212	BRL	2 451 251	2 301 051	1,19
Sul America SA	142 174	BRL	1 099 663	1 213 934	0,63
Suzano SA	358 398	BRL	3 070 251	4 039 240	2,09
Telefonica Brasil SA	214 450	BRL	2 046 925	1 919 819	0,99

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Brésil (suite)</b>					
TIM SA	404 721	BRL	1 095 339	1 141 497	0,59
TOTVS SA	234 985	BRL	1 169 314	1 299 289	0,67
Ultrapar Participacoes SA	346 156	BRL	1 461 435	1 582 100	0,82
Vale SA	1 769 563	BRL	19 741 906	29 792 516	15,43
Via Varejo S/A	611 153	BRL	2 197 838	1 901 396	0,99
WEG SA	401 673	BRL	4 630 924	5 857 055	3,03
			<b>159 794 227</b>	<b>192 425 678</b>	<b>99,67</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>159 794 227</b>	<b>192 425 678</b>	<b>99,67</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>159 794 227</b>	<b>192 425 678</b>	<b>99,67</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>159 794 227</b>	<b>192 425 678</b>	<b>99,67</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	83 902	EUR	4 329 897	4 473 848	3,43
KBC Group NV	21 611	EUR	1 480 015	1 514 605	1,16
Solvay SA	18 206	EUR	2 147 163	2 158 094	1,66
UCB SA	34 990	EUR	3 659 117	3 616 759	2,78
			<b>11 616 192</b>	<b>11 763 306</b>	<b>9,03</b>
<b>Finlande</b>					
Kesko OYJ-B-	98 522	EUR	2 436 094	2 536 300	1,95
Kone OYJ-B-	13 749	EUR	1 115 253	1 118 029	0,86
Neles OYJ	26 744	EUR	352 771	355 204	0,27
Neste OYJ	10 266	EUR	718 300	743 107	0,57
Nokian Renkaat OYJ	69 686	EUR	2 445 557	2 457 317	1,89
Sampo OYJ-A-	31 824	EUR	1 297 289	1 346 095	1,03
			<b>8 365 264</b>	<b>8 556 052</b>	<b>6,57</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	11 890	EUR	2 588 942	2 919 785	2,24
Bayerische Motoren Werke AG	18 205	EUR	1 606 075	1 608 904	1,24
Commerzbank AG	84 402	EUR	526 258	543 820	0,42
Deutsche Bank AG	282 231	EUR	2 751 622	3 090 302	2,37
E.ON SE	355 462	EUR	3 786 490	3 942 165	3,03
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	68 817	EUR	3 882 185	4 156 163	3,19
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	44 172	EUR	3 648 597	3 685 981	2,83
Fresenius SE & Co. KGaA	21 164	EUR	952 876	979 875	0,75
HeidelbergCement AG	20 881	EUR	1 511 330	1 564 107	1,20
Infineon Technologies AG	48 160	EUR	1 751 659	1 849 692	1,42
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	13 942	EUR	4 008 906	4 141 860	3,18
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	53 419	EUR	3 664 864	3 686 350	2,83
Puma SE	2 368	EUR	253 572	267 369	0,21
RWE AG	55 583	EUR	2 218 466	2 351 056	1,80
Siemens Healthineers AG	93 955	EUR	4 710 361	4 825 963	3,71
Siltronic AG	459	EUR	71 492	71 942	0,05
Volkswagen AG-Pref-	30 365	EUR	5 539 491	5 662 875	4,35
			<b>43 473 186</b>	<b>45 348 209</b>	<b>34,82</b>
<b>Japon</b>					
Dai-ichi Life Holdings Inc.	561 348	JPY	8 161 500	8 438 298	6,48
Hoya Corp.	62 874	JPY	7 615 248	8 690 125	6,67
Mitsubishi Corp.	177 201	JPY	4 214 478	4 361 158	3,35
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	323 426	JPY	4 884 623	5 190 730	3,98
Oracle Corp. Japan	18 885	JPY	2 127 193	2 460 199	1,89
SMC Corp.	1 618	JPY	983 079	986 519	0,76
			<b>27 986 121</b>	<b>30 127 029</b>	<b>23,13</b>
<b>Luxembourg</b>					
Allegro.eu SA	12 443	PLN	285 950	282 856	0,22
			<b>285 950</b>	<b>282 856</b>	<b>0,22</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aegon NV	103 572	EUR	381 119	409 957	0,32
ASML Holding NV	15 031	EUR	5 576 260	7 311 413	5,61
ING Groep NV	767 508	EUR	4 242 598	7 175 544	5,51
JDE Peet's NV	19 149	EUR	829 532	865 730	0,67

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Koninklijke DSM NV	29 724	EUR	4 774 996	5 120 727	3,93
Koninklijke Vopak NV	6 013	EUR	314 042	316 286	0,24
NN Group NV	58 275	EUR	2 446 462	2 533 373	1,95
Randstad NV	56 054	EUR	3 661 476	3 651 458	2,80
			<b>22 226 485</b>	<b>27 384 488</b>	<b>21,03</b>
<b>Pologne</b>					
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	205 050	PLN	281 695	304 989	0,23
			<b>281 695</b>	<b>304 989</b>	<b>0,23</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
RELX PLC	36 704	EUR	874 953	899 531	0,69
Royal Dutch Shell PLC-A-	111 250	EUR	1 962 931	1 989 256	1,53
			<b>2 837 884</b>	<b>2 888 787</b>	<b>2,22</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	520	USD	227 827	260 062	0,20
Advanced Micro Devices Inc.	1 657	USD	143 120	151 963	0,12
Alphabet Inc.-A-	100	USD	150 812	175 264	0,13
Amazon.com Inc.	88	USD	252 664	286 610	0,22
Apple Inc.	1 465	USD	166 790	194 391	0,15
Berkshire Hathaway Inc.-B-	747	USD	149 061	173 207	0,13
Biogen Inc.	468	USD	134 664	114 594	0,09
Boeing Co.	709	USD	118 748	151 768	0,12
Facebook Inc.-A-	610	USD	160 065	166 628	0,13
Ford Motor Co.	18 358	USD	120 589	161 367	0,12
Home Depot Inc.	601	USD	161 819	159 638	0,12
Micron Technology Inc.	2 369	USD	169 170	178 101	0,14
Microsoft Corp.	783	USD	164 516	174 155	0,13
Netflix Inc.	264	USD	123 834	142 753	0,11
NVIDIA Corp.	330	USD	175 190	172 326	0,13
PayPal Holdings Inc.	703	USD	119 430	164 643	0,13
Procter & Gamble Co.	956	USD	130 408	133 018	0,10
salesforce.com Inc.	605	USD	127 164	134 631	0,10
Twitter Inc.	3 024	USD	118 404	163 750	0,13
Wells Fargo & Co.	6 275	USD	165 033	189 379	0,15
			<b>3 079 308</b>	<b>3 448 248</b>	<b>2,65</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>120 152 085</b>	<b>130 103 964</b>	<b>99,90</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>120 152 085</b>	<b>130 103 964</b>	<b>99,90</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>120 152 085</b>	<b>130 103 964</b>	<b>99,90</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Corée</b>					
Alteogen Inc.	2 555	KRW	443 821	422 658	0,30
Amorepacific Corp.	4 515	KRW	935 352	856 200	0,61
AMOREPACIFIC Group	4 059	KRW	330 583	205 136	0,15
BGF retail Co. Ltd.	1 092	KRW	157 473	136 211	0,10
Celltrion Healthcare Co. Ltd.	9 798	KRW	712 319	1 470 196	1,05
Celltrion Inc.	13 557	KRW	1 950 924	4 480 312	3,20
Celltrion Pharm Inc.	2 308	KRW	201 477	506 940	0,36
Cheil Worldwide Inc.	9 694	KRW	186 140	183 832	0,13
CJ CheilJedang Corp.	1 163	KRW	369 073	407 901	0,29
CJ Corp.	2 254	KRW	257 873	191 101	0,14
CJ ENM Co. Ltd.	1 509	KRW	257 674	193 782	0,14
CJ Logistics Corp.	1 281	KRW	191 162	195 163	0,14
Coway Co. Ltd.	6 737	KRW	497 095	450 870	0,32
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	5 269	KRW	129 687	132 901	0,10
DB Insurance Co. Ltd.	6 960	KRW	340 126	280 309	0,20
Doosan Bobcat Inc.	7 039	KRW	201 629	192 126	0,14
Doosan Heavy Industries & Construction Co. Ltd.	27 060	KRW	409 672	336 288	0,24
Douzone Bizon Co. Ltd.	2 709	KRW	258 392	259 354	0,19
E-MART Inc.	2 740	KRW	439 211	382 132	0,27
Fila Holdings Corp.	6 825	KRW	280 618	274 558	0,20
GS Engineering & Construction Corp.	8 448	KRW	240 075	293 965	0,21
GS Holdings Corp.	7 147	KRW	276 634	247 049	0,18
GS Retail Co. Ltd.	3 785	KRW	137 827	120 034	0,09
Hana Financial Group Inc.	42 231	KRW	1 342 862	1 341 222	0,96
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	10 438	KRW	382 849	378 585	0,27
Hanmi Pharm Co. Ltd.	933	KRW	272 343	314 779	0,22
Hanon Systems	26 238	KRW	257 232	392 495	0,28
Hanwha Corp.	5 790	KRW	146 712	150 840	0,11
Hanwha Solutions Corp.	14 593	KRW	318 637	643 473	0,46
HLB Inc.	6 285	KRW	579 594	535 177	0,38
Hotel Shilla Co. Ltd.	4 409	KRW	376 983	334 034	0,24
Hyundai Engineering & Construction Co. Ltd.	10 947	KRW	446 287	377 396	0,27
Hyundai Glovis Co. Ltd.	2 633	KRW	460 129	445 984	0,32
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	1 331	KRW	364 876	347 361	0,25
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	8 715	KRW	218 809	182 515	0,13
Hyundai Mobis Co. Ltd.	9 359	KRW	1 991 909	2 201 256	1,57
Hyundai Motor Co.	21 038	KRW	2 978 689	3 718 398	2,66
Hyundai Motor Co.-Pref-	5 124	KRW	447 637	422 637	0,30
Hyundai Motor Co.-Pref-	3 250	KRW	270 847	264 775	0,19
Hyundai Steel Co.	12 181	KRW	520 340	444 046	0,32
Industrial Bank of Korea	36 307	KRW	413 250	295 456	0,21
Kakao Corp.	8 047	KRW	1 444 075	2 885 305	2,06
Kangwon Land Inc.	15 022	KRW	398 175	324 972	0,23
KB Financial Group Inc.	55 562	KRW	2 125 548	2 219 820	1,59
Kia Motors Corp.	37 061	KRW	1 549 218	2 128 884	1,52
KMW Co. Ltd.	3 635	KRW	184 079	270 040	0,19
Korea Aerospace Industries Ltd.	10 198	KRW	354 556	242 206	0,17
Korea Electric Power Corp.	36 062	KRW	1 106 163	909 600	0,65

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Corée (suite)</b>					
Korea Gas Corp.	3 889	KRW	139 955	110 623	0,08
Korea Investment Holdings Co. Ltd.	5 869	KRW	348 448	426 817	0,30
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.	5 466	KRW	525 826	545 946	0,39
Korea Zinc Co. Ltd.	1 193	KRW	446 891	440 937	0,32
Korean Air Lines Co. Ltd.	12 233	KRW	241 363	306 304	0,22
KT&G Corp.	16 415	KRW	1 385 131	1 255 718	0,90
Kumho Petrochemical Co. Ltd.	2 567	KRW	193 680	342 645	0,24
LG Chem Ltd.	6 450	KRW	2 356 892	4 892 571	3,49
LG Chem Ltd.-Pref-	1 080	KRW	218 289	379 288	0,27
LG Corp.	13 328	KRW	868 167	1 073 552	0,77
LG Display Co. Ltd.	32 662	KRW	696 966	557 747	0,40
LG Electronics Inc.	14 962	KRW	972 612	1 859 404	1,33
LG Household & Health Care Ltd.	1 318	KRW	1 202 980	1 965 534	1,40
LG Household & Health Care Ltd.-Pref-	295	KRW	171 288	194 983	0,14
LG Innotek Co. Ltd.	1 994	KRW	234 914	334 995	0,24
LG Uplus Corp.	30 045	KRW	344 407	324 983	0,23
Lotte Chemical Corp.	2 407	KRW	498 809	611 555	0,44
Lotte Corp.	3 683	KRW	163 133	119 681	0,09
Lotte Shopping Co. Ltd.	1 589	KRW	238 362	149 933	0,11
Meritz Securities Co. Ltd.	37 993	KRW	129 103	128 182	0,09
Mirae Asset Daewoo Co. Ltd.	40 781	KRW	322 670	354 389	0,25
NAVER Corp.	17 318	KRW	2 887 281	4 663 090	3,33
NCSOFT Corp.	2 316	KRW	910 528	1 984 899	1,42
Netmarble Corp.	3 013	KRW	361 303	364 733	0,26
NH Investment & Securities Co. Ltd.	15 808	KRW	163 504	164 439	0,12
Orion Corp.	3 331	KRW	350 985	380 230	0,27
Ottogi Corp.	206	KRW	123 504	109 419	0,08
Pan Ocean Co. Ltd.	37 536	KRW	149 076	173 461	0,12
Pearl Abyss Corp.	828	KRW	151 605	198 406	0,14
POSCO	10 424	KRW	2 463 909	2 610 078	1,86
POSCO Chemical Co. Ltd.	3 008	KRW	177 861	287 979	0,21
S-1 Corp.	2 401	KRW	186 777	187 872	0,13
Samsung Biologics Co. Ltd.	2 327	KRW	801 991	1 769 403	1,26
Samsung C&T Corp.	11 829	KRW	1 457 284	1 502 717	1,07
Samsung Card Co. Ltd.	4 068	KRW	136 493	121 707	0,09
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	7 867	KRW	682 375	1 289 079	0,92
Samsung Electronics Co. Ltd.	551 500	KRW	20 576 897	41 122 618	29,37
Samsung Electronics Co. Ltd.-Pref-	95 081	KRW	2 970 443	6 442 016	4,60
Samsung Engineering Co. Ltd.	22 020	KRW	319 820	268 586	0,19
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	4 325	KRW	957 272	746 513	0,53
Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	66 356	KRW	510 105	430 034	0,31
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	9 830	KRW	787 314	715 781	0,51
Samsung SDI Co. Ltd.	7 738	KRW	1 737 812	4 473 409	3,19
Samsung SDS Co. Ltd.	4 890	KRW	1 055 653	803 521	0,57
Samsung Securities Co. Ltd.	8 748	KRW	300 686	325 745	0,23
Seegene Inc.	2 579	KRW	558 258	458 204	0,33
Shin Poong Pharmaceutical Co. Ltd.	4 093	KRW	478 798	467 212	0,33
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	61 756	KRW	2 319 103	1 822 038	1,30

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Corée (suite)</b>					
Shinsegae Inc.	1 037	KRW	219 460	228 631	0,16
SK Biopharmaceuticals Co. Ltd.	2 200	KRW	372 836	342 263	0,24
SK Chemicals Co. Ltd.	1 072	KRW	412 761	387 333	0,28
SK Holdings Co. Ltd.	4 948	KRW	1 030 613	1 095 456	0,78
SK Hynix Inc.	76 759	KRW	4 563 558	8 373 324	5,98
SK Innovation Co. Ltd.	7 804	KRW	929 403	1 364 964	0,97
SK Telecom Co. Ltd.	5 556	KRW	1 176 731	1 217 277	0,87
S-Oil Corp.	6 324	KRW	389 767	402 854	0,29
Woori Financial Group Inc.	76 074	KRW	814 933	681 396	0,49
Yuhan Corp.	6 900	KRW	272 215	477 023	0,34
			<b>93 615 436</b>	<b>138 819 771</b>	<b>99,14</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>93 615 436</b>	<b>138 819 771</b>	<b>99,14</b>
<b>Droits</b>					
<b>Corée</b>					
POSCO Chemical Co. Ltd. - Rights - 01.14.2021	709	KRW	—	19 874	0,01
			—	<b>19 874</b>	<b>0,01</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>19 874</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>93 615 436</b>	<b>138 839 645</b>	<b>99,15</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>93 615 436</b>	<b>138 839 645</b>	<b>99,15</b>

<sup>(A)</sup> Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses de valeurs différentes ou ont des codes ISIN différents.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	734 000	HKD	2 094 417	2 167 775	1,68
			<b>2 094 417</b>	<b>2 167 775</b>	<b>1,68</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.	339 400	HKD	10 809 620	10 181 322	7,88
ANTA Sports Products Ltd.	162 000	HKD	1 363 750	2 567 731	1,99
China Evergrande Group	374 265	HKD	794 405	719 197	0,56
China Resources Land Ltd.	428 414	HKD	1 406 184	1 768 057	1,37
Country Garden Holdings Co. Ltd.	1 157 224	HKD	1 284 689	1 599 907	1,24
Haidilao International Holdings Ltd.	131 000	HKD	825 229	1 008 622	0,78
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	149 000	HKD	752 558	722 531	0,56
JD.com Inc.-A-	168 900	HKD	6 987 559	7 449 693	5,77
Longfor Group Holdings Ltd.	285 898	HKD	1 023 508	1 673 977	1,29
Meituan-B-	298 540	HKD	3 340 520	11 342 737	8,78
NetEase Inc.	256 400	HKD	4 697 899	4 880 755	3,78
Semiconductor Manufacturing International Corp.	661 000	HKD	1 764 633	1 883 980	1,46
Smooere International Holdings Ltd.	128 000	HKD	890 018	987 999	0,76
Tencent Holdings Ltd.	149 150	HKD	4 864 725	10 848 881	8,40
Wuxi Biologics Cayman Inc.	421 400	HKD	3 518 474	5 586 892	4,32
Xiaomi Corp.-B-	1 391 947	HKD	2 550 153	5 959 961	4,61
			<b>46 873 924</b>	<b>69 182 242</b>	<b>53,55</b>
<b>Chine</b>					
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	4 790 515	HKD	2 235 918	1 754 620	1,36
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	184 221	HKD	831 514	1 153 482	0,89
Bank of China Ltd.-H-	11 860 326	HKD	5 642 766	4 053 453	3,14
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	1 135 365	HKD	894 273	600 346	0,46
BYD Co. Ltd.-H-	107 500	HKD	1 581 267	2 817 181	2,18
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	1 452 515	HKD	962 545	616 310	0,48
China Construction Bank Corp.-H-	7 547 654	HKD	6 106 213	5 733 369	4,44
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	483 245	HKD	241 693	183 854	0,14
China International Capital Corp. Ltd.-H-	230 400	HKD	550 374	624 000	0,48
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	1 159 605	HKD	3 522 326	2 557 342	1,98
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	589 909	HKD	1 883 970	3 727 895	2,89
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	994 438	HKD	856 064	566 869	0,44
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	402 107	HKD	1 649 747	1 573 921	1,22
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	3 976 253	HKD	3 039 703	1 779 451	1,38
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	530 014	HKD	1 231 513	997 982	0,77
China Telecom Corp. Ltd.-H-	2 165 064	HKD	1 179 024	600 332	0,46
China Tower Corp. Ltd.-H-	7 280 083	HKD	1 340 589	1 070 345	0,83
China Vanke Co. Ltd.-H-	295 385	HKD	901 708	1 019 048	0,79
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	355 203	HKD	981 284	800 757	0,62
CSC Financial Co. Ltd.-H-	140 770	HKD	114 532	186 995	0,15
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-H-	117 691	HKD	246 169	171 516	0,13
Huatai Securities Co. Ltd.-H-	248 427	HKD	479 298	390 878	0,30
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	8 103 961	HKD	5 751 777	5 257 121	4,07
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	1 279 090	HKD	598 612	405 806	0,31
PetroChina Co. Ltd.-H-	3 247 008	HKD	2 877 398	1 005 026	0,78
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	573 036	HKD	4 413 889	7 020 825	5,43
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H-	1 461 389	HKD	897 815	825 510	0,64

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
WuXi AppTec Co. Ltd.-H-	40 900	HKD	439 744	800 715	0,62
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	894 000	HKD	946 574	1 012 313	0,78
			<b>52 398 299</b>	<b>49 307 262</b>	<b>38,16</b>
<b>Hong Kong</b>					
China Mobile Ltd.	775 303	HKD	7 925 872	4 419 532	3,42
China Overseas Land & Investment Ltd.	596 674	HKD	1 906 727	1 297 410	1,01
CITIC Ltd.	765 916	HKD	1 212 987	542 296	0,42
CNOOC Ltd.	2 474 018	HKD	3 424 577	2 290 920	1,77
			<b>14 470 163</b>	<b>8 550 158</b>	<b>6,62</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>115 836 803</b>	<b>129 207 437</b>	<b>100,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>115 836 803</b>	<b>129 207 437</b>	<b>100,01</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Hong Kong</b>					
China Com Rich Rene Ene Investments Ltd. <sup>(1)</sup>	8 766 000	HKD	7 746 093	11	0,00
			<b>7 746 093</b>	<b>11</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>7 746 093</b>	<b>11</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>7 746 093</b>	<b>11</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>123 582 896</b>	<b>129 207 448</b>	<b>100,01</b>

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ANDRITZ AG	25 981	EUR	885 063	973 768	0,48
			<b>885 063</b>	<b>973 768</b>	<b>0,48</b>
<b>Belgique</b>					
Établissements Franz Colruyt NV	18 308	EUR	904 232	887 389	0,44
Proximus SADP	57 311	EUR	1 295 811	929 011	0,46
			<b>2 200 043</b>	<b>1 816 400</b>	<b>0,90</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	54 899	EUR	2 497 905	2 463 318	1,22
Fortum OYJ	159 517	EUR	2 810 782	3 142 485	1,56
Kesko OYJ-B-	99 610	EUR	1 633 038	2 095 794	1,04
Orion OYJ-B-	38 659	EUR	1 601 456	1 450 872	0,72
Stora Enso OYJ-R-	223 328	EUR	2 608 904	3 493 967	1,73
Valmet OYJ	48 567	EUR	1 078 966	1 134 525	0,56
			<b>12 231 051</b>	<b>13 780 961</b>	<b>6,83</b>
<b>France</b>					
Arkema SA	25 817	EUR	2 502 958	2 413 890	1,19
AXA SA	399 052	EUR	7 958 554	7 786 303	3,86
Carrefour SA	222 565	EUR	3 027 035	3 122 587	1,55
Cie Générale des Établissements Michelin SCA	65 010	EUR	7 068 225	6 822 799	3,38
Danone SA	152 406	EUR	9 336 336	8 193 347	4,06
Gecina REIT SA	17 274	EUR	2 162 262	2 181 706	1,08
Orange SA	722 055	EUR	7 514 579	7 028 483	3,48
Rubis SCA	35 798	EUR	1 504 698	1 359 608	0,67
Suez	147 122	EUR	1 734 492	2 386 319	1,18
Veolia Environnement SA	194 302	EUR	3 842 156	3 887 983	1,93
Vivendi SA	314 293	EUR	7 405 558	8 291 049	4,11
			<b>54 056 853</b>	<b>53 474 074</b>	<b>26,49</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	40 498	EUR	7 240 632	8 127 949	4,03
alstria office REIT AG	64 840	EUR	942 774	959 632	0,47
BASF SE	124 657	EUR	7 796 099	8 067 801	4,00
Bayer AG	168 348	EUR	10 098 261	8 106 798	4,02
Deutsche Post AG	204 222	EUR	5 930 344	8 270 991	4,10
Deutsche Telekom AG	532 558	EUR	8 001 308	7 964 405	3,94
E.ON SE	818 788	EUR	7 679 981	7 421 494	3,68
Fresenius SE & Co. KGaA	149 960	EUR	5 785 457	5 674 486	2,81
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	64 975	EUR	5 923 121	5 997 193	2,97
LEG Immobilien AG	26 293	EUR	2 877 962	3 340 789	1,65
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	33 360	EUR	8 179 872	8 099 808	4,01
TAG Immobilien AG	53 428	EUR	1 135 980	1 383 785	0,68
			<b>71 591 791</b>	<b>73 415 131</b>	<b>36,36</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	242 351	EUR	8 505 915	8 244 781	4,08
Glanbia PLC	73 641	EUR	772 783	764 393	0,38
Smurfit Kappa Group PLC	87 997	EUR	3 441 317	3 347 406	1,66
			<b>12 720 015</b>	<b>12 356 580</b>	<b>6,12</b>
<b>Italie</b>					
A2A SpA	571 280	EUR	819 643	745 235	0,37

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Assicurazioni Generali SpA	469 136	EUR	6 660 207	6 689 879	3,31
Enel SpA	972 356	EUR	5 783 898	8 047 218	3,99
Italgas SpA	178 411	EUR	950 957	927 737	0,46
Poste Italiane SpA	170 242	EUR	1 424 306	1 416 414	0,70
Snam SpA	750 002	EUR	3 096 220	3 450 759	1,71
			<b>18 735 231</b>	<b>21 277 242</b>	<b>10,54</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ASR Nederland NV	51 422	EUR	1 700 526	1 689 213	0,84
Koninklijke Ahold Delhaize NV	339 993	EUR	7 507 088	7 857 238	3,89
Koninklijke KPN NV	1 286 295	EUR	3 035 007	3 199 016	1,58
NN Group NV	120 451	EUR	3 971 958	4 279 624	2,12
			<b>16 214 579</b>	<b>17 025 091</b>	<b>8,43</b>
<b>Portugal</b>					
Jeronimo Martins SGPS SA	89 184	EUR	1 256 157	1 232 523	0,61
			<b>1 256 157</b>	<b>1 232 523</b>	<b>0,61</b>
<b>Espagne</b>					
EDP Renovaveis SA	55 481	EUR	1 117 942	1 264 967	0,63
Enagas SA	85 992	EUR	1 868 159	1 544 846	0,76
Merlin Properties Socimi REIT SA	133 170	EUR	1 003 033	1 036 063	0,51
Naturgy Energy Group SA	119 875	EUR	2 053 353	2 272 830	1,13
			<b>6 042 487</b>	<b>6 118 706</b>	<b>3,03</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>195 933 270</b>	<b>201 470 476</b>	<b>99,79</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>195 933 270</b>	<b>201 470 476</b>	<b>99,79</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>195 933 270</b>	<b>201 470 476</b>	<b>99,79</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG	467 280	EUR	10 464 791	11 653 963	2,92
IMMOFINANZ AG	155 239	EUR	2 739 148	2 634 406	0,66
UNIQA Insurance Group AG	1 040 554	EUR	6 517 049	6 659 546	1,67
			<b>19 720 988</b>	<b>20 947 915</b>	<b>5,25</b>
<b>Belgique</b>					
Cie d'Entreprises CFE	24 479	EUR	1 616 525	2 046 444	0,51
			<b>1 616 525</b>	<b>2 046 444</b>	<b>0,51</b>
<b>Bermudes</b>					
Golar LNG Ltd.	840 500	USD	6 415 766	6 622 059	1,66
			<b>6 415 766</b>	<b>6 622 059</b>	<b>1,66</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Baidu Inc.-ADR-	58 515	USD	6 024 790	10 341 453	2,59
Farfetch Ltd.-A-	310 535	USD	12 349 405	16 194 875	4,06
NIO Inc.-ADR-	230 000	USD	8 345 188	9 162 029	2,29
Pagesguro Digital Ltd.-A-	195 497	USD	7 648 161	9 088 203	2,28
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	318 422	USD	5 980 278	7 315 470	1,83
XP Inc.-A-	96 751	USD	3 077 405	3 136 866	0,79
			<b>43 425 227</b>	<b>55 238 896</b>	<b>13,84</b>
<b>Danemark</b>					
DSV PANALPINA A/S	51 085	DKK	5 857 238	7 000 328	1,75
Ringkjøbing Landbobank A/S	31 616	DKK	1 982 713	2 353 106	0,59
			<b>7 839 951</b>	<b>9 353 434</b>	<b>2,34</b>
<b>Finlande</b>					
Vaisala OYJ-A-	11 871	EUR	388 775	478 995	0,12
			<b>388 775</b>	<b>478 995</b>	<b>0,12</b>
<b>Allemagne</b>					
Amadeus Fire AG	20 261	EUR	1 976 242	2 439 425	0,61
Commerzbank AG	237 189	EUR	972 712	1 249 037	0,32
Fielmann AG	50 000	EUR	3 145 000	3 322 500	0,83
Hannover Rueck SE	49 356	EUR	7 235 739	6 431 087	1,61
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	132 250	EUR	7 366 325	7 458 900	1,87
Scout24 AG	51 105	EUR	3 436 812	3 426 590	0,86
Siemens Healthineers AG	140 000	EUR	5 240 200	5 877 200	1,47
			<b>29 373 030</b>	<b>30 204 739</b>	<b>7,57</b>
<b>Israël</b>					
Radware Ltd.	19 765	USD	311 578	448 268	0,11
Taro Pharmaceutical Industries Ltd.	9 358	USD	549 794	561 534	0,14
			<b>861 372</b>	<b>1 009 802</b>	<b>0,25</b>
<b>Jersey</b>					
Mimecast Ltd.	53 957	USD	2 093 346	2 506 572	0,63
			<b>2 093 346</b>	<b>2 506 572</b>	<b>0,63</b>
<b>Luxembourg</b>					
SES SA	373 042	EUR	2 217 362	2 878 392	0,72
			<b>2 217 362</b>	<b>2 878 392</b>	<b>0,72</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Altice Europe NV	1 627 355	EUR	6 049 974	8 670 547	2,17
ASML Holding NV	15 931	EUR	5 544 785	6 333 369	1,59
Ferrari NV	161	USD	27 840	30 201	0,01

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
GrandVision NV	17 700	EUR	431 880	451 350	0,11
Merus NV	39 231	USD	478 854	562 069	0,14
NSI REIT NV	100 386	EUR	3 317 757	3 292 661	0,83
NXP Semiconductors NV	66 619	USD	8 577 054	8 657 667	2,17
Prosus NV	178 380	EUR	16 043 497	15 761 657	3,95
Randstad NV	16 117	EUR	571 348	858 069	0,21
			<b>41 042 989</b>	<b>44 617 590</b>	<b>11,18</b>
<b>Norvège</b>					
Fjordkraft Holdings ASA	664 109	NOK	4 731 113	5 306 039	1,33
Norwegian Finans Holdings ASA	542 667	NOK	3 667 797	3 789 251	0,95
			<b>8 398 910</b>	<b>9 095 290</b>	<b>2,28</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	862 795	EUR	3 831 673	4 448 571	1,12
			<b>3 831 673</b>	<b>4 448 571</b>	<b>1,12</b>
<b>Singapour</b>					
Flex Ltd.	150 577	USD	1 758 226	2 212 721	0,55
			<b>1 758 226</b>	<b>2 212 721</b>	<b>0,55</b>
<b>Espagne</b>					
Applus Services SA	556 276	EUR	5 795 730	5 017 609	1,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	535 457	EUR	1 697 399	2 160 569	0,54
EDP Renovaveis SA	403 351	EUR	4 790 511	9 196 403	2,30
			<b>12 283 640</b>	<b>16 374 581</b>	<b>4,10</b>
<b>Suède</b>					
Atlas Copco AB-A-	50 000	SEK	2 129 583	2 095 345	0,53
Svenska Handelsbanken AB-A-	561 272	SEK	4 816 483	4 613 746	1,16
Volvo AB-B-	110 500	SEK	2 250 157	2 131 162	0,53
			<b>9 196 223</b>	<b>8 840 253</b>	<b>2,22</b>
<b>Suisse</b>					
Bell Food Group AG	5 669	CHF	1 224 047	1 250 102	0,31
Emmi AG	1 000	CHF	765 659	842 766	0,21
Intershop Holdings AG	6 227	CHF	3 247 602	3 540 826	0,89
Jungfraubahn Holdings AG	8 340	CHF	960 924	1 057 964	0,27
Siemens Energy AG	150 000	EUR	3 159 000	4 500 000	1,13
			<b>9 357 232</b>	<b>11 191 658</b>	<b>2,81</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Dialog Semiconductor PLC	200 000	EUR	8 184 000	8 938 000	2,24
			<b>8 184 000</b>	<b>8 938 000</b>	<b>2,24</b>
<b>États-Unis</b>					
8x8 Inc.	225 700	USD	3 252 651	6 358 448	1,59
Adamas Pharmaceuticals Inc.	70 655	USD	288 923	250 040	0,06
Adtalem Global Education Inc.	461	USD	15 984	12 791	0,00
AECOM	137 008	USD	5 556 223	5 574 156	1,40
Aerie Pharmaceuticals Inc.	9 316	USD	110 796	102 864	0,03
Akero Therapeutics Inc.	54 500	USD	1 307 964	1 149 197	0,29
Alphabet Inc.-A-	3 350	USD	4 314 829	4 798 614	1,20
American Eagle Outfitters Inc.	517 063	USD	8 577 043	8 481 431	2,13
Anaplan Inc.	177 131	USD	6 918 746	10 401 588	2,61
Avaya Holdings Corp.	13 922	USD	220 029	217 896	0,05

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Avis Budget Group Inc.	141 773	USD	3 400 923	4 321 959	1,08
Axcelis Technologies Inc.	94	USD	1 337	2 237	0,00
Bandwidth Inc.-A-	394	USD	23 774	49 484	0,01
Berkshire Hathaway Inc.-A-	1	USD	276 357	284 267	0,07
Biogen Inc.	620	USD	135 500	124 076	0,03
Bright Horizons Family Solutions Inc.	394	USD	35 973	55 705	0,01
Brightcove Inc.	3 173	USD	20 036	47 716	0,01
Brighthouse Financial Inc.	723	USD	31 513	21 394	0,01
Cadence BanCorp	569 329	USD	6 992 293	7 640 377	1,92
Carriage Services Inc.	47 600	USD	1 171 408	1 218 448	0,31
Celldex Therapeutics Inc.	28 700	USD	273 657	410 955	0,10
Charles River Laboratories International Inc.	82 814	USD	16 400 004	16 911 371	4,24
Churchill Capital Corp. II-A-	157 248	USD	1 324 930	1 330 160	0,33
CIGNA Corp.	10 791	USD	1 773 102	1 836 027	0,46
Constellation Pharmaceuticals Inc.	236 400	USD	6 589 356	5 564 399	1,39
Digimarc Corp.	9 246	USD	404 157	356 979	0,09
elf Beauty Inc.	354 796	USD	6 898 769	7 304 411	1,83
Enanta Pharmaceuticals Inc.	54 155	USD	1 990 824	1 863 369	0,47
Eventbrite Inc.-A-	395 878	USD	5 900 879	5 856 232	1,47
Fortinet Inc.	27 303	USD	2 649 041	3 314 384	0,83
Glu Mobile Inc.	500 566	USD	4 131 452	3 686 077	0,92
International Money Express Inc.	233 000	USD	3 271 353	2 955 466	0,74
MagnaChip Semiconductor Corp.	146 566	USD	1 683 222	1 619 527	0,41
Mettler-Toledo International Inc.	2 353	USD	1 912 077	2 191 710	0,55
Molecular Templates Inc.	119 569	USD	1 691 715	917 619	0,23
NextGen Healthcare Inc.	36 275	USD	530 839	540 768	0,14
NVIDIA Corp.	20 807	USD	8 872 584	8 880 239	2,23
Party City Holdco Inc.	286 100	USD	1 278 422	1 438 041	0,36
Pinterest Inc.-A-	135 085	USD	6 843 348	7 275 634	1,82
Planet Fitness Inc.-A-	1 283	USD	88 398	81 402	0,02
Radius Global Infrastructure Inc.-A-	140 300	USD	1 352 163	1 473 463	0,37
Retail Opportunity Investments REIT Corp.	44 368	USD	509 174	485 544	0,12
Scholar Rock Holdings Corp.	150 300	USD	6 361 858	5 961 391	1,49
Scientific Games Corp.	329 318	USD	11 073 723	11 167 018	2,80
SeaWorld Entertainment Inc.	2 535	USD	58 930	65 449	0,02
Sinclair Broadcast Group Inc.-A-	164 025	USD	3 910 547	4 269 704	1,07
Sunrun Inc.	308 459	USD	15 709 744	17 490 815	4,38
Sykes Enterprises Inc.	15 107	USD	494 454	465 106	0,12
Tenable Holdings Inc.	85 264	USD	2 637 253	3 641 778	0,91
Whiting Petroleum Corp.	51 071	USD	1 013 041	1 043 501	0,26
			<b>160 281 318</b>	<b>171 511 227</b>	<b>42,98</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>368 286 553</b>	<b>408 517 139</b>	<b>102,37</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>368 286 553</b>	<b>408 517 139</b>	<b>102,37</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>368 286 553</b>	<b>408 517 139</b>	<b>102,37</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG	63 278	EUR	1 453 197	1 578 153	0,48
			<b>1 453 197</b>	<b>1 578 153</b>	<b>0,48</b>
<b>Belgique</b>					
Établissements Franz Colruyt NV	159 740	EUR	7 868 586	7 742 598	2,33
Groupe Bruxelles Lambert SA	69 979	EUR	5 797 060	5 774 667	1,74
Proximus SADP	436 227	EUR	7 577 263	7 071 240	2,13
Sofina SA	30 059	EUR	7 081 152	8 326 343	2,50
UCB SA	73 824	EUR	7 061 124	6 236 651	1,88
			<b>35 385 185</b>	<b>35 151 499</b>	<b>10,58</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	11 368	EUR	3 338 782	3 386 527	1,02
Allianz SE	73 386	EUR	12 157 731	14 728 570	4,43
BASF SE	131 416	EUR	6 793 585	8 505 243	2,56
Bayer AG	167 243	EUR	8 718 589	8 053 587	2,42
Covestro AG	155 198	EUR	6 987 629	7 834 395	2,36
Fresenius SE & Co. KGaA	271 765	EUR	10 408 734	10 283 588	3,09
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	88 409	EUR	7 897 742	8 160 151	2,46
RWE AG	327 520	EUR	10 905 532	11 322 366	3,41
SAP SE	78 164	EUR	9 427 314	8 380 744	2,52
Siemens AG	67 613	EUR	7 454 310	7 945 880	2,39
			<b>84 089 948</b>	<b>88 601 051</b>	<b>26,66</b>
<b>Japon</b>					
Aeon Co. Ltd.	145 743	JPY	3 488 600	3 905 311	1,18
Astellas Pharma Inc.	295 941	JPY	3 520 808	3 734 244	1,12
Dai-ichi Life Holdings Inc.	406	JPY	4 718	4 988	0,00
Electric Power Development Co. Ltd.	166 286	JPY	1 856 872	1 870 506	0,56
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	210 441	JPY	3 769 600	3 781 512	1,14
KDDI Corp.	281 210	JPY	6 687 213	6 825 150	2,05
Koei Tecmo Holdings Co. Ltd.	40 552	JPY	1 802 978	2 022 377	0,61
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	652 099	JPY	3 329 073	3 222 156	0,97
Mitsui OSK Lines Ltd.	135 428	JPY	3 386 603	3 376 978	1,02
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	321 102	JPY	7 502 715	7 983 994	2,40
Nitori Holdings Co. Ltd.	15 070	JPY	2 663 653	2 579 160	0,78
Olympus Corp.	205 494	JPY	3 460 289	3 670 657	1,10
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	279 389	JPY	6 960 956	6 873 843	2,07
Seven & i Holdings Co. Ltd.	77 763	JPY	2 185 588	2 252 396	0,68
Sojitz Corp.	3 561 176	JPY	6 862 301	6 483 814	1,95
Sony Corp.	154 463	JPY	11 143 582	12 575 870	3,78
Subaru Corp.	206 093	JPY	3 539 799	3 364 856	1,01
Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	468 380	JPY	1 918 574	1 586 907	0,48
Terumo Corp.	116 185	JPY	3 706 572	3 965 867	1,19
Yamato Holdings Co. Ltd.	10 503	JPY	231 590	218 748	0,07
Yaskawa Electric Corp.	92 188	JPY	3 507 294	3 743 700	1,13
			<b>81 529 378</b>	<b>84 043 034</b>	<b>25,29</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Adyen NV	1 715	EUR	2 951 515	3 267 075	0,98
ASML Holding NV	7 750	EUR	2 976 000	3 081 012	0,93
ING Groep NV	1 985 393	EUR	16 103 508	15 170 388	4,56

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Koninklijke Ahold Delhaize NV	336 550	EUR	8 427 272	7 777 670	2,34
NN Group NV	471 024	EUR	15 223 034	16 735 483	5,04
Prosus NV	54 210	EUR	4 973 225	4 789 996	1,44
			<b>50 654 554</b>	<b>50 821 624</b>	<b>15,29</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Royal Dutch Shell PLC-A-	509 707	EUR	7 782 298	7 448 858	2,24
			<b>7 782 298</b>	<b>7 448 858</b>	<b>2,24</b>
<b>États-Unis</b>					
Abbott Laboratories	4 263	USD	392 613	381 477	0,11
Alphabet Inc.-C-	1 771	USD	2 297 278	2 535 720	0,76
Amazon.com Inc.	4 794	USD	12 732 976	12 761 002	3,84
Apple Inc.	51 381	USD	5 062 493	5 572 102	1,68
AT&T Inc.	46 497	USD	1 050 433	1 092 929	0,33
Bank of America Corp.	42 341	USD	997 745	1 048 879	0,32
Facebook Inc.-A-	51 178	USD	11 620 931	11 425 592	3,44
Johnson & Johnson	64 790	USD	7 832 729	8 333 661	2,51
Lowe's Cos Inc.	24 641	USD	3 512 140	3 232 502	0,97
Merck & Co. Inc.	96 507	USD	6 342 348	6 451 942	1,94
Microsoft Corp.	46 782	USD	8 352 644	8 504 150	2,56
S&P Global Inc.	2 097	USD	588 915	563 399	0,17
T-Mobile US Inc.	4 012	USD	419 251	442 171	0,13
Wells Fargo & Co.	319 971	USD	7 603 790	7 892 383	2,38
			<b>68 806 286</b>	<b>70 237 909</b>	<b>21,14</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>329 700 846</b>	<b>337 882 128</b>	<b>101,68</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>329 700 846</b>	<b>337 882 128</b>	<b>101,68</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>329 700 846</b>	<b>337 882 128</b>	<b>101,68</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Telekom Austria AG	213 051	EUR	1 273 655	1 348 613	4,50
			<b>1 273 655</b>	<b>1 348 613</b>	<b>4,50</b>
<b>Belgique</b>					
Cie d'Entreprises CFE	3 299	EUR	226 689	275 796	0,92
			<b>226 689</b>	<b>275 796</b>	<b>0,92</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Daqo New Energy Corp.-ADR-	20 000	USD	701 879	937 600	3,13
			<b>701 879</b>	<b>937 600</b>	<b>3,13</b>
<b>Curaçao</b>					
Hunter Douglas NV	19 337	EUR	928 176	1 241 435	4,14
			<b>928 176</b>	<b>1 241 435</b>	<b>4,14</b>
<b>Finlande</b>					
Kesko OYJ-B-	50 000	EUR	1 013 000	1 052 000	3,51
Neles OYJ	130 000	EUR	1 397 500	1 411 150	4,71
Neste OYJ	23 537	EUR	1 081 054	1 392 449	4,65
Nokia OYJ	227 605	EUR	759 063	717 183	2,40
Sampo OYJ-A-	35 000	EUR	1 242 500	1 209 950	4,04
			<b>5 493 117</b>	<b>5 782 732</b>	<b>19,31</b>
<b>Allemagne</b>					
Amadeus Fire AG	6 003	EUR	595 916	722 761	2,41
Biotest AG-Pref-	16 979	EUR	342 976	477 110	1,59
ProSiebenSat.1 Media SE	83 736	EUR	1 043 351	1 151 789	3,85
			<b>1 982 243</b>	<b>2 351 660</b>	<b>7,85</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Altice Europe NV	193 025	EUR	830 007	1 028 437	3,44
Fiat Chrysler Automobiles NV	120 392	EUR	881 029	1 764 947	5,89
Sligro Food Group NV	57 983	EUR	756 386	982 232	3,28
			<b>2 467 422</b>	<b>3 775 616</b>	<b>12,61</b>
<b>Norvège</b>					
SpareBank 1 Nord Norge	73 531	NOK	449 143	523 619	1,75
			<b>449 143</b>	<b>523 619</b>	<b>1,75</b>
<b>Portugal</b>					
Galp Energia SGPS SA	45 498	EUR	407 207	398 290	1,33
			<b>407 207</b>	<b>398 290</b>	<b>1,33</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	333 673	EUR	1 128 605	1 346 370	4,49
CaixaBank SA	588 355	EUR	912 833	1 236 134	4,13
eDreams ODIGEO SA	246 980	EUR	493 960	1 026 202	3,43
			<b>2 535 398</b>	<b>3 608 706</b>	<b>12,05</b>
<b>Suisse</b>					
Baloise Holdings AG	8 000	CHF	1 020 252	1 164 987	3,89
Novartis AG	25 000	CHF	1 866 234	1 933 555	6,45
Roche Holdings AG	6 800	CHF	2 050 337	1 942 755	6,49
Siemens Energy AG	56 533	EUR	1 067 061	1 695 990	5,66
			<b>6 003 884</b>	<b>6 737 287</b>	<b>22,49</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Dialog Semiconductor PLC	25 000	EUR	1 037 500	1 117 250	3,73
			<b>1 037 500</b>	<b>1 117 250</b>	<b>3,73</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis</b>					
Alliance Data Systems Corp.	20 000	USD	1 236 589	1 211 230	4,04
PepsiCo Inc.	22 089	USD	2 660 590	2 677 290	8,94
			<b>3 897 179</b>	<b>3 888 520</b>	<b>12,98</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>27 403 492</b>	<b>31 987 124</b>	<b>106,79</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>27 403 492</b>	<b>31 987 124</b>	<b>106,79</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>27 403 492</b>	<b>31 987 124</b>	<b>106,79</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Canada</b>					
Celestica Inc.	202 080	USD	1 101 406	1 332 831	1,45
			<b>1 101 406</b>	<b>1 332 831</b>	<b>1,45</b>
<b>États-Unis</b>					
AbbVie Inc.	49 342	USD	3 874 664	4 321 030	4,68
ABIOMED Inc.	767	USD	174 191	203 229	0,22
Amazon.com Inc.	2 873	USD	7 288 430	7 647 551	8,28
Anthem Inc.	14 405	USD	3 796 302	3 780 231	4,10
Apache Corp.	291 184	USD	3 757 214	3 376 978	3,66
Archer-Daniels-Midland Co.	62 461	USD	2 509 663	2 573 380	2,79
Biogen Inc.	810	USD	188 069	162 099	0,18
CIGNA Corp.	11 674	USD	1 839 712	1 986 264	2,15
Corning Inc.	47 384	USD	1 402 365	1 394 160	1,51
Discovery Inc.-C-	23 192	USD	416 248	496 423	0,54
Duke Energy Corp.	36 446	USD	2 696 915	2 727 307	2,95
Eli Lilly & Co.	16 598	USD	2 332 124	2 290 390	2,48
Equinix REIT Inc.	11 124	USD	6 456 825	6 493 023	7,03
FirstEnergy Corp.	162 147	USD	3 604 322	4 056 491	4,39
Fortive Corp.	35 623	USD	2 005 012	2 061 886	2,23
Fox Corp.-B-	101 591	USD	2 332 155	2 397 898	2,60
Hershey Co.	21 366	USD	2 649 180	2 660 033	2,88
HollyFrontier Corp.	179 996	USD	3 757 206	3 802 784	4,12
Incyte Corp.	55 098	USD	3 874 658	3 916 819	4,24
Newmont Corp.	76 373	USD	3 757 215	3 738 286	4,05
News Corp.-B-	200 911	USD	2 894 300	2 917 894	3,16
PPL Corp.	89 867	USD	2 005 036	2 071 227	2,24
S&P Global Inc.	30 468	USD	7 983 886	8 185 809	8,87
SBA Communications REIT Corp.	9 609	USD	2 163 968	2 215 674	2,40
Stanley Black & Decker Inc.	19 750	USD	2 894 194	2 882 236	3,12
Vulcan Materials Co.	33 413	USD	3 757 155	4 050 086	4,39
West Pharmaceutical Services Inc.	14 193	USD	3 101 945	3 286 355	3,56
Y-mAbs Therapeutics Inc.	4 498	USD	115 744	182 008	0,20
Yum! Brands Inc.	91 012	USD	7 984 084	8 075 079	8,75
			<b>91 612 782</b>	<b>93 952 630</b>	<b>101,77</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>92 714 188</b>	<b>95 285 461</b>	<b>103,22</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>92 714 188</b>	<b>95 285 461</b>	<b>103,22</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>92 714 188</b>	<b>95 285 461</b>	<b>103,22</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>États-Unis</b>					
AbbVie Inc.	15 686	USD	1 318 996	1 373 671	4,16
AES Corp.	144 737	USD	2 498 377	2 779 878	8,43
Alliant Energy Corp.	27 229	USD	1 319 071	1 146 754	3,48
Alphabet Inc.-C-	842	USD	1 255 823	1 205 576	3,65
Amazon.com Inc.	332	USD	900 041	883 741	2,68
American Electric Power Co. Inc.	20 822	USD	1 484 074	1 417 063	4,30
Anaplan Inc.	2	USD	102	117	0,00
Apache Corp.	145 317	USD	1 406 631	1 685 300	5,11
Apple Inc.	27 890	USD	2 933 871	3 024 580	9,17
Autodesk Inc.	5 117	USD	1 165 884	1 276 960	3,87
Bill.com Holdings Inc.	14 897	USD	1 269 015	1 661 919	5,04
Bio-Rad Laboratories Inc.-A-	2 470	USD	1 269 059	1 176 790	3,57
Boeing Co.	13 613	USD	2 065 588	2 381 594	7,22
Booking Holdings Inc.	686	USD	1 171 206	1 248 749	3,79
Boston Beer Co. Inc.-A-	1 461	USD	1 252 552	1 187 248	3,60
Boston Scientific Corp.	49 330	USD	1 406 626	1 449 400	4,39
Cadence Design Systems Inc.	14 568	USD	1 366 119	1 624 382	4,92
Capital One Financial Corp.	7 794	USD	551 189	629 673	1,91
CenterPoint Energy Inc.	39 445	USD	705 429	697 634	2,11
Consolidated Edison Inc.	16 306	USD	987 854	963 128	2,92
Cooper Cos Inc.	5 016	USD	1 406 398	1 489 447	4,51
Crown Castle International REIT Corp.	10 845	USD	1 380 612	1 410 989	4,28
DXC Technology Co.	719	USD	13 209	15 132	0,05
Facebook Inc.-A-	5 327	USD	1 256 299	1 189 264	3,60
Fortive Corp.	24 651	USD	1 403 422	1 426 819	4,32
Fox Corp.-B-	4 021	USD	99 368	94 909	0,29
Walt Disney Co.	9 733	USD	1 380 655	1 441 237	4,37
			<b>33 267 470</b>	<b>34 881 954</b>	<b>105,74</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>33 267 470</b>	<b>34 881 954</b>	<b>105,74</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>33 267 470</b>	<b>34 881 954</b>	<b>105,74</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>33 267 470</b>	<b>34 881 954</b>	<b>105,74</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Raiffeisen Bank International AG	7 796	EUR	102 907	130 037	2,68
			<b>102 907</b>	<b>130 037</b>	<b>2,68</b>
<b>Danemark</b>					
Danske Bank A/S	10 000	DKK	134 622	135 219	2,79
Demant A/S	5 000	DKK	155 054	161 618	3,34
Dfds A/S	5 000	DKK	179 452	184 860	3,81
Jyske Bank A/S	5 000	DKK	151 223	156 581	3,23
Ringkjoebing Landbobank A/S	1 602	DKK	100 465	119 233	2,46
Spar Nord Bank A/S	29 591	DKK	211 043	237 731	4,90
			<b>931 859</b>	<b>995 242</b>	<b>20,53</b>
<b>Finlande</b>					
Kesko OYJ-B-	4 282	EUR	99 514	90 093	1,86
Neste OYJ	4 000	EUR	213 200	236 640	4,88
Nokia OYJ	87 014	EUR	278 706	274 181	5,65
			<b>591 420</b>	<b>600 914</b>	<b>12,39</b>
<b>Allemagne</b>					
Fielmann AG	2 200	EUR	148 830	146 190	3,02
Hella GmbH & Co. KGaA	5 050	EUR	164 428	267 145	5,51
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	3 750	EUR	203 805	211 500	4,36
Scout24 AG	2 450	EUR	164 762	164 272	3,39
Symrise AG	1 277	EUR	132 872	138 427	2,85
Telefonica Deutschland Holdings AG	55 000	EUR	150 150	124 025	2,56
			<b>964 847</b>	<b>1 051 559</b>	<b>21,69</b>
<b>Luxembourg</b>					
Brederode SA	2 755	EUR	197 818	223 706	4,61
			<b>197 818</b>	<b>223 706</b>	<b>4,61</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Altice Europe NV	45 000	EUR	193 500	239 760	4,95
GrandVision NV	8 850	EUR	215 940	225 675	4,65
Sligro Food Group NV	16 771	EUR	234 082	284 101	5,86
			<b>643 522</b>	<b>749 536</b>	<b>15,46</b>
<b>Norvège</b>					
Borregaard ASA	16 006	NOK	174 289	216 653	4,47
			<b>174 289</b>	<b>216 653</b>	<b>4,47</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	45 000	EUR	196 290	232 020	4,78
			<b>196 290</b>	<b>232 020</b>	<b>4,78</b>
<b>Espagne</b>					
EDP Renovaveis SA	15 391	EUR	169 591	350 915	7,24
			<b>169 591</b>	<b>350 915</b>	<b>7,24</b>
<b>Suède</b>					
Atlas Copco AB-A-	2 456	SEK	104 605	102 924	2,12
Boliden AB	7 083	SEK	193 542	205 403	4,24
			<b>298 147</b>	<b>308 327</b>	<b>6,36</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis</b>					
Conduent Inc.	28 115	USD	122 679	110 296	2,28
Crown Holdings Inc.	2 967	USD	202 729	242 976	5,01
			<b>325 408</b>	<b>353 272</b>	<b>7,29</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>4 596 098</b>	<b>5 212 181</b>	<b>107,50</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>4 596 098</b>	<b>5 212 181</b>	<b>107,50</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>4 596 098</b>	<b>5 212 181</b>	<b>107,50</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
KBC Ancora	51 001	EUR	1 768 316	1 784 015	4,23
Leasinvest Real Estate REIT SCA	5 076	EUR	464 962	394 913	0,94
			<b>2 233 278</b>	<b>2 178 928</b>	<b>5,17</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	14 548	USD	2 753 698	2 767 158	6,56
Baidu Inc.-ADR-	18 000	USD	2 127 137	3 181 170	7,55
			<b>4 880 835</b>	<b>5 948 328</b>	<b>14,11</b>
<b>Finlande</b>					
Kesko OYJ-A-	50 000	EUR	1 115 000	1 000 000	2,37
Neste OYJ	10 193	EUR	586 709	603 018	1,43
Sampo OYJ-A-	48 636	EUR	1 750 410	1 681 346	3,99
			<b>3 452 119</b>	<b>3 284 364</b>	<b>7,79</b>
<b>Allemagne</b>					
Fielmann AG	13 096	EUR	853 859	870 229	2,06
Knorr-Bremse AG	10 505	EUR	958 831	1 173 199	2,78
PNE AG	130 650	EUR	623 854	1 045 200	2,48
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	50 000	EUR	2 317 000	2 820 000	6,69
Symrise AG	11 905	EUR	1 228 596	1 290 502	3,06
Telefonica Deutschland Holdings AG	328 102	EUR	854 378	739 870	1,76
			<b>6 836 518</b>	<b>7 939 000</b>	<b>18,83</b>
<b>Pays-Bas</b>					
NSI REIT NV	41 104	EUR	1 358 487	1 348 211	3,20
			<b>1 358 487</b>	<b>1 348 211</b>	<b>3,20</b>
<b>Norvège</b>					
Europris ASA	65 783	NOK	268 891	320 878	0,76
			<b>268 891</b>	<b>320 878</b>	<b>0,76</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	619 000	EUR	1 947 993	2 497 665	5,92
EDP Renovaveis SA	95 000	EUR	1 634 000	2 166 000	5,14
Iberdrola SA	104 117	EUR	1 099 996	1 218 169	2,89
Liberbank SA	7 140 249	EUR	2 106 281	1 799 343	4,27
			<b>6 788 270</b>	<b>7 681 177</b>	<b>18,22</b>
<b>Suède</b>					
Assa Abloy AB-B-	91 060	SEK	1 896 436	1 835 071	4,35
Bravida Holdings AB	210 000	SEK	2 098 869	2 288 409	5,43
Resurs Holdings AB	283 236	SEK	1 244 452	1 268 415	3,01
			<b>5 239 757</b>	<b>5 391 895</b>	<b>12,79</b>
<b>Suisse</b>					
Novartis AG	25 000	CHF	1 866 234	1 933 555	4,59
Roche Holdings AG	4 000	CHF	1 184 842	1 142 797	2,71
			<b>3 051 076</b>	<b>3 076 352</b>	<b>7,30</b>
<b>États-Unis</b>					
Dominion Energy Inc.	25 353	USD	1 553 013	1 558 208	3,70
Kohl's Corp.	57 716	USD	923 378	1 919 385	4,55

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Micron Technology Inc.	30 981	USD	1 398 417	1 903 602	4,51
Outfront Media REIT Inc.	32 200	USD	442 251	514 758	1,22
			<b>4 317 059</b>	<b>5 895 953</b>	<b>13,98</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>38 426 290</b>	<b>43 065 086</b>	<b>102,15</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>38 426 290</b>	<b>43 065 086</b>	<b>102,15</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>38 426 290</b>	<b>43 065 086</b>	<b>102,15</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	3 895	USD	1 577 039	1 592 062	8,65
AES Corp.	45 605	USD	787 210	875 908	4,76
Alliant Energy Corp.	18 450	USD	758 256	777 025	4,22
Altria Group Inc.	22 377	USD	758 238	749 832	4,08
Amazon.com Inc.	593	USD	1 607 604	1 578 488	8,58
American Electric Power Co. Inc.	11 242	USD	801 266	765 086	4,16
Anthem Inc.	3 105	USD	792 315	814 829	4,43
Apache Corp.	67 917	USD	490 250	787 661	4,28
Apple Inc.	8 819	USD	927 709	956 392	5,20
Boston Scientific Corp.	28 220	USD	801 272	829 152	4,51
Cadence Design Systems Inc.	5 371	USD	499 798	598 885	3,26
Church & Dwight Co. Inc.	11 399	USD	801 249	812 664	4,42
Crown Castle International REIT Corp.	5 830	USD	742 182	758 512	4,12
DXC Technology Co.	36 997	USD	735 868	778 614	4,23
Extra Space Storage REIT Inc.	2 001	USD	186 018	189 478	1,03
Fortive Corp.	3 098	USD	174 013	179 315	0,97
Incyte Corp.	11 194	USD	787 196	795 762	4,33
IQVIA Holdings Inc.	10 783	USD	1 484 465	1 579 004	8,58
Mosaic Co.	42 465	USD	792 517	798 594	4,34
Netflix Inc.	1 843	USD	792 282	814 487	4,43
PPL Corp.	34 895	USD	792 513	804 249	4,37
Walt Disney Co.	4 512	USD	640 041	668 125	3,63
Williams Cos Inc.	44 775	USD	792 520	733 716	3,99
			<b>18 521 821</b>	<b>19 237 840</b>	<b>104,57</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>18 521 821</b>	<b>19 237 840</b>	<b>104,57</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>18 521 821</b>	<b>19 237 840</b>	<b>104,57</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>18 521 821</b>	<b>19 237 840</b>	<b>104,57</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	3 589	EUR	769 841	1 069 163	1,86
Allianz SE	4 700	EUR	895 632	943 290	1,64
BASF SE	16 824	EUR	897 560	1 088 849	1,90
Bayer AG	21 698	EUR	1 185 029	1 044 867	1,82
Bayerische Motoren Werke AG	13 910	EUR	823 889	1 004 720	1,75
Commerzbank AG	178 486	EUR	723 247	939 907	1,64
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	6 399	EUR	579 238	590 628	1,03
Knorr-Bremse AG	8 990	EUR	906 192	1 004 003	1,75
LANXESS AG	17 740	EUR	895 870	1 113 363	1,94
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	3 744	EUR	895 565	909 043	1,58
Volkswagen AG-Pref-	5 155	EUR	700 049	785 725	1,37
			<b>9 272 112</b>	<b>10 493 558</b>	<b>18,28</b>
<b>Luxembourg</b>					
Allegro.eu SA	119 627	PLN	2 021 404	2 222 532	3,87
			<b>2 021 404</b>	<b>2 222 532</b>	<b>3,87</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Airbus SE	11 349	EUR	680 940	1 018 913	1,78
ASML Holding NV	3 352	EUR	1 291 861	1 332 588	2,32
Ferrari NV	5 651	EUR	829 849	1 066 061	1,86
Fiat Chrysler Automobiles NV	72 761	EUR	1 015 016	1 066 676	1,86
ING Groep NV	123 388	EUR	834 029	942 808	1,64
			<b>4 651 695</b>	<b>5 427 046</b>	<b>9,46</b>
<b>Pologne</b>					
LPP SA	684	PLN	965 800	1 243 037	2,17
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	165 661	PLN	2 021 404	2 097 404	3,65
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	320 279	PLN	2 021 411	2 017 662	3,52
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	176 442	PLN	1 070 159	1 252 408	2,18
			<b>6 078 774</b>	<b>6 610 511</b>	<b>11,52</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	1 639	USD	653 271	669 933	1,17
Alphabet Inc.-C-	1 027	USD	1 380 370	1 470 460	2,56
Amazon.com Inc.	738	USD	2 000 694	1 964 460	3,42
Anaplan Inc.	26 524	USD	1 289 775	1 557 557	2,71
Anthem Inc.	11 080	USD	2 827 326	2 907 668	5,07
Apache Corp.	105 611	USD	1 330 512	1 224 813	2,13
AutoZone Inc.	1 764	USD	1 718 246	1 709 057	2,98
Bank of New York Mellon Corp.	42 518	USD	1 408 574	1 474 777	2,57
Boeing Co.	209	USD	31 713	36 564	0,06
Celanese Corp.	22 396	USD	2 321 624	2 378 437	4,14
CF Industries Holdings Inc.	46 124	USD	1 391 588	1 459 246	2,54
Citizens Financial Group Inc.	30 049	USD	856 035	878 225	1,53
Clean Harbors Inc.	27 307	USD	1 282 886	1 698 388	2,96
Copart Inc.	13 723	USD	1 408 580	1 427 201	2,49
DXC Technology Co.	85 210	USD	1 408 573	1 793 272	3,12
FirstEnergy Corp.	52 682	USD	1 229 580	1 317 965	2,30
Fortive Corp.	23 687	USD	1 330 487	1 371 022	2,39
Hershey Co.	11 252	USD	1 391 562	1 400 856	2,44
HollyFrontier Corp.	62 429	USD	1 330 517	1 318 941	2,30

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Ingersoll Rand Inc.	4 119	USD	148 948	153 375	0,27
IQVIA Holdings Inc.	9 664	USD	1 330 415	1 415 144	2,47
Marathon Petroleum Corp.	40 082	USD	1 391 603	1 354 903	2,36
Micron Technology Inc.	25 743	USD	1 391 608	1 581 757	2,76
Otis Worldwide Corp.	50 653	USD	2 869 165	2 796 461	4,87
			<b>33 723 652</b>	<b>35 360 482</b>	<b>61,61</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>55 747 637</b>	<b>60 114 129</b>	<b>104,74</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>55 747 637</b>	<b>60 114 129</b>	<b>104,74</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>55 747 637</b>	<b>60 114 129</b>	<b>104,74</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
BAWAG Group AG	27 508	EUR	935 018	1 045 304	4,63
Erste Group Bank AG	39 127	EUR	785 705	975 827	4,32
UNIQA Insurance Group AG	32 591	EUR	204 672	208 583	0,92
			<b>1 925 395</b>	<b>2 229 714</b>	<b>9,87</b>
<b>Belgique</b>					
KBC Ancora	17 105	EUR	505 942	598 333	2,65
			<b>505 942</b>	<b>598 333</b>	<b>2,65</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
LexinFintech Holdings Ltd.-ADR-	66 750	USD	908 733	365 514	1,62
			<b>908 733</b>	<b>365 514</b>	<b>1,62</b>
<b>Danemark</b>					
Alm Brand A/S	38 040	DKK	372 764	375 112	1,66
Scandinavian Tobacco Group A/S	63 530	DKK	882 156	888 494	3,93
Schouw & Co. A/S	10 955	DKK	882 074	906 605	4,02
			<b>2 136 994</b>	<b>2 170 211</b>	<b>9,61</b>
<b>Finlande</b>					
Neles OYJ	69 482	EUR	743 110	754 227	3,34
Neste OYJ	23 000	EUR	1 056 390	1 360 680	6,02
			<b>1 799 500</b>	<b>2 114 907</b>	<b>9,36</b>
<b>Allemagne</b>					
Biotest AG-Pref-	12 594	EUR	255 514	353 891	1,57
Fielmann AG	25 000	EUR	1 750 000	1 661 250	7,35
Telefonica Deutschland Holdings AG	446 580	EUR	1 162 894	1 007 038	4,46
			<b>3 168 408</b>	<b>3 022 179</b>	<b>13,38</b>
<b>Pays-Bas</b>					
OCI NV	49 942	EUR	1 051 279	785 088	3,48
			<b>1 051 279</b>	<b>785 088</b>	<b>3,48</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	197 960	EUR	870 826	1 020 682	4,52
Galp Energia SGPS SA	17 466	EUR	182 956	152 897	0,67
			<b>1 053 782</b>	<b>1 173 579</b>	<b>5,19</b>
<b>Espagne</b>					
Applus Services SA	154 787	EUR	1 413 624	1 396 179	6,18
CaixaBank SA	83 017	EUR	128 095	174 419	0,77
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	14 471	EUR	112 874	67 579	0,30
Realia Business SA	180 920	EUR	128 453	122 664	0,54
			<b>1 783 046</b>	<b>1 760 841</b>	<b>7,79</b>
<b>Suède</b>					
AAK AB	62 966	SEK	1 039 486	1 040 194	4,60
Svenska Handelsbanken AB-A-	107 714	SEK	924 334	885 427	3,92
			<b>1 963 820</b>	<b>1 925 621</b>	<b>8,52</b>
<b>Suisse</b>					
Givaudan SA	500	CHF	1 825 770	1 724 366	7,63
Novartis AG	20 000	CHF	1 492 987	1 546 844	6,85
Zurich Insurance Group AG	2 875	CHF	864 211	992 840	4,39
			<b>4 182 968</b>	<b>4 264 050</b>	<b>18,87</b>
<b>États-Unis</b>					
Eagle Materials Inc.	12 323	USD	669 114	1 020 748	4,52

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Euronet Worldwide Inc.	5 846	USD	437 297	692 413	3,06
Micron Technology Inc.	13 099	USD	585 811	804 857	3,56
Varian Medical Systems Inc.	5 828	USD	590 950	833 606	3,69
			<b>2 283 172</b>	<b>3 351 624</b>	<b>14,83</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>22 763 039</b>	<b>23 761 661</b>	<b>105,17</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>22 763 039</b>	<b>23 761 661</b>	<b>105,17</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>22 763 039</b>	<b>23 761 661</b>	<b>105,17</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur Nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.24	38 700 000	EUR	39 561 024	39 537 855	23,05
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.34	17 500 000	EUR	17 835 979	17 754 275	10,35
			<b>57 397 003</b>	<b>57 292 130</b>	<b>33,40</b>
<b>Allemagne</b>					
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0.375% 15 - 23.04.30	5 500 000	EUR	5 755 697	5 908 650	3,45
			<b>5 755 697</b>	<b>5 908 650</b>	<b>3,45</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 98 - 01.11.26	24 000 000	EUR	23 750 455	23 853 600	13,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 98 - 01.11.29	28 700 000	EUR	27 251 345	27 372 338	15,96
			<b>51 001 800</b>	<b>51 225 938</b>	<b>29,86</b>
<b>Espagne</b>					
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.22	1 400 000	EUR	1 409 818	1 410 010	0,82
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.25	11 900 000	EUR	12 088 439	12 104 085	7,05
Spain Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.01.21	1 760 000	EUR	1 760 604	1 760 528	1,03
			<b>15 258 861</b>	<b>15 274 623</b>	<b>8,90</b>
<b>Supranationales</b>					
European Investment Bank 1.00% 16 - 14.04.32	1 200 000	EUR	1 352 191	1 382 192	0,81
International Bank for Reconstruction & Development 0.625% 16 - 12.01.33	21 200 000	EUR	23 083 229	23 116 198	13,47
			<b>24 435 420</b>	<b>24 498 390</b>	<b>14,28</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>153 848 781</b>	<b>154 199 731</b>	<b>89,89</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>153 848 781</b>	<b>154 199 731</b>	<b>89,89</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.26	3 800 000	EUR	3 578 897	3 775 072	2,20
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.02.22	3 600 000	EUR	3 612 623	3 610 728	2,11
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.22	2 500 000	EUR	2 509 932	2 510 575	1,46
			<b>9 701 452</b>	<b>9 896 375</b>	<b>5,77</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>9 701 452</b>	<b>9 896 375</b>	<b>5,77</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>9 701 452</b>	<b>9 896 375</b>	<b>5,77</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur Nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.08.26	2 600 000	EUR	2 488 591	2 580 318	1,50
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 03 - 01.08.34	1 500 000	EUR	1 291 692	1 316 115	0,77
			<b>3 780 283</b>	<b>3 896 433</b>	<b>2,27</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>3 780 283</b>	<b>3 896 433</b>	<b>2,27</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>3 780 283</b>	<b>3 896 433</b>	<b>2,27</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>167 330 516</b>	<b>167 992 539</b>	<b>97,93</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>168 143 967</b>	<b>98,02</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
OMV AG	142 356	EUR	2 837 155	4 697 748	1,56
Telekom Austria AG	363 482	EUR	2 315 380	2 300 841	0,77
			<b>5 152 535</b>	<b>6 998 589</b>	<b>2,33</b>
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	80 738	EUR	4 668 195	4 602 873	1,53
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	56 600	EUR	1 222 560	1 276 330	0,42
KBC Ancora	153 328	EUR	4 472 005	5 363 414	1,79
Retail Estates REIT NV	38 092	EUR	2 175 053	2 251 237	0,75
			<b>12 537 813</b>	<b>13 493 854</b>	<b>4,49</b>
<b>Danemark</b>					
Carlsberg A/S-B-	15 000	DKK	1 915 897	1 965 214	0,65
GN Store Nord A/S	88 000	DKK	4 492 620	5 759 897	1,92
Matas A/S	150 000	DKK	1 693 700	1 741 124	0,58
NKT A/S	75 000	DKK	2 631 284	2 732 598	0,91
Novo Nordisk A/S-B-	88 285	DKK	4 941 993	5 060 384	1,68
Per Aarsleff Holdings A/S	65 000	DKK	2 498 880	2 693 974	0,90
Topdanmark A/S	95 000	DKK	3 368 716	3 371 951	1,12
Tryg A/S	75 000	DKK	1 898 355	1 935 590	0,65
			<b>23 441 445</b>	<b>25 260 732</b>	<b>8,41</b>
<b>Finlande</b>					
HKScan OYJ-A-	177 264	EUR	365 164	347 792	0,11
Kone OYJ-B-	70 000	EUR	4 809 000	4 652 200	1,55
			<b>5 174 164</b>	<b>4 999 992</b>	<b>1,66</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	590	EUR	166 203	175 761	0,06
Allianz SE	23 428	EUR	4 325 038	4 702 000	1,57
BASF SE	69 797	EUR	4 396 885	4 517 262	1,50
Bayer AG	59 847	EUR	2 960 423	2 881 932	0,96
Bayerische Motoren Werke AG	75 744	EUR	4 382 548	5 470 989	1,82
Deutsche Telekom AG	309 684	EUR	4 673 417	4 631 324	1,54
Infineon Technologies AG	128 650	EUR	3 925 195	4 038 323	1,34
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	80 279	EUR	4 686 133	4 527 736	1,51
RWE AG	116 051	EUR	3 918 064	4 011 883	1,34
SAP SE	39 566	EUR	4 096 664	4 242 266	1,41
Siemens AG	33 913	EUR	3 944 953	3 985 456	1,33
Telefonica Deutschland Holdings AG	1 337 199	EUR	3 482 066	3 015 384	1,00
Volkswagen AG-Pref-	26 949	EUR	4 238 539	4 107 567	1,37
Vonovia SE	79 619	EUR	4 664 597	4 758 031	1,58
			<b>53 860 725</b>	<b>55 065 914</b>	<b>18,33</b>
<b>Irlande</b>					
Linde PLC	19 715	EUR	4 104 663	4 199 295	1,40
			<b>4 104 663</b>	<b>4 199 295</b>	<b>1,40</b>
<b>Japon</b>					
Dai-ichi Life Holdings Inc.	184 965	JPY	2 203 636	2 272 430	0,75
Hoya Corp.	52 141	JPY	4 988 085	5 889 964	1,96
Mitsubishi Corp.	264 490	JPY	5 360 251	5 320 142	1,77
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	381 917	JPY	4 888 952	5 009 574	1,67
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	32 627	JPY	762 096	811 249	0,27

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	139 998	JPY	3 415 271	3 444 388	1,15
SMC Corp.	10 483	JPY	4 943 269	5 223 849	1,74
Yamato Holdings Co. Ltd.	320 842	JPY	7 074 543	6 682 229	2,22
			<b>33 636 103</b>	<b>34 653 825</b>	<b>11,53</b>
<b>Luxembourg</b>					
Grand City Properties SA	105 864	EUR	2 193 502	2 218 909	0,74
			<b>2 193 502</b>	<b>2 218 909</b>	<b>0,74</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aegon NV	1 500 000	EUR	3 487 500	4 852 500	1,62
ASML Holding NV	15 812	EUR	5 408 115	6 286 061	2,09
GrandVision NV	196 000	EUR	4 669 519	4 998 000	1,66
ING Groep NV	762 595	EUR	4 847 388	5 826 988	1,94
Koninklijke DSM NV	29 831	EUR	4 116 664	4 200 205	1,40
Koninklijke Philips NV	174 872	EUR	7 517 943	7 655 896	2,55
			<b>30 047 129</b>	<b>33 819 650</b>	<b>11,26</b>
<b>Norvège</b>					
Borregaard ASA	397 722	NOK	4 370 877	5 383 460	1,79
SpareBank 1 SMN	563 604	NOK	4 322 227	5 250 849	1,75
SpareBank 1 SR-Bank ASA	421 516	NOK	2 988 338	3 661 517	1,22
			<b>11 681 442</b>	<b>14 295 826</b>	<b>4,76</b>
<b>Espagne</b>					
eDreams ODIGEO SA	534 893	EUR	1 302 460	2 222 480	0,74
			<b>1 302 460</b>	<b>2 222 480</b>	<b>0,74</b>
<b>Suède</b>					
Atlas Copco AB-A-	51 882	SEK	2 209 740	2 174 214	0,72
Nordic Entertainment Group AB-B-	191 142	SEK	8 595 670	8 723 494	2,90
Svenska Handelsbanken AB-A-	500 000	SEK	4 290 685	4 110 080	1,37
			<b>15 096 095</b>	<b>15 007 788</b>	<b>4,99</b>
<b>Suisse</b>					
Zurich Insurance Group AG	3 190	CHF	991 753	1 101 620	0,37
			<b>991 753</b>	<b>1 101 620</b>	<b>0,37</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Royal Dutch Shell PLC-A-	298 307	EUR	4 630 549	4 359 459	1,45
			<b>4 630 549</b>	<b>4 359 459</b>	<b>1,45</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	12 887	USD	5 309 208	5 267 498	1,75
Alexion Pharmaceuticals Inc.	9 684	USD	1 046 725	1 236 589	0,41
Amazon.com Inc.	2 837	USD	7 376 144	7 551 723	2,51
Anthem Inc.	5 945	USD	1 506 229	1 560 116	0,52
Apple Inc.	25 653	USD	2 546 570	2 781 984	0,93
Bank of America Corp.	210 673	USD	4 964 408	5 218 830	1,74
Best Buy Co. Inc.	17 096	USD	1 445 028	1 394 312	0,46
Biogen Inc.	7 452	USD	1 510 422	1 491 314	0,50
Boston Scientific Corp.	765	USD	21 526	22 477	0,01
Broadcom Inc.	7 782	USD	2 745 488	2 784 806	0,93
CIGNA Corp.	8 313	USD	1 374 072	1 414 409	0,47
Coca-Cola Co.	103 204	USD	4 566 047	4 625 645	1,54
ConocoPhillips	40 252	USD	1 391 151	1 315 580	0,44

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Consolidated Edison Inc.	24 854	USD	1 456 329	1 468 022	0,49
DR Horton Inc.	24 600	USD	1 429 994	1 385 666	0,46
Equifax Inc.	9 022	USD	1 423 848	1 421 930	0,47
Facebook Inc.-A-	3 396	USD	761 890	758 164	0,25
First Republic Bank	12 848	USD	1 419 418	1 542 852	0,51
FirstEnergy Corp.	52 265	USD	1 319 323	1 307 533	0,43
Fortinet Inc.	1 130	USD	117 304	137 174	0,05
Fortive Corp.	23 989	USD	1 350 202	1 388 502	0,46
Hershey Co.	10 954	USD	1 344 359	1 363 755	0,45
Honeywell International Inc.	3 173	USD	556 966	551 589	0,18
INPHI Corp.	35 104	USD	4 566 113	4 603 931	1,53
International Business Machines Corp.	1 907	USD	192 893	196 194	0,07
Johnson & Johnson	952	USD	116 829	122 452	0,04
KLA Corp.	6 706	USD	1 426 908	1 419 027	0,47
Kraft Heinz Co.	48 211	USD	1 355 578	1 365 693	0,45
Kroger Co.	57 872	USD	1 463 696	1 502 198	0,50
Marathon Petroleum Corp.	44 003	USD	1 496 713	1 487 446	0,49
Mastercard Inc.-A-	17 152	USD	5 010 805	5 003 666	1,67
Microsoft Corp.	28 187	USD	5 015 704	5 123 904	1,71
Nasdaq Inc.	13 305	USD	1 381 025	1 443 428	0,48
ON Semiconductor Corp.	1 230	USD	24 275	32 903	0,01
Otis Worldwide Corp.	27 973	USD	1 490 371	1 544 339	0,51
Phillips 66	25 909	USD	1 423 779	1 480 998	0,49
Procter & Gamble Co.	25 503	USD	3 067 050	2 900 157	0,97
Retail Opportunity Investments REIT Corp.	70 500	USD	605 782	771 521	0,26
Teradyne Inc.	11 076	USD	1 083 359	1 085 286	0,36
TJX Cos Inc.	27 270	USD	1 483 649	1 522 021	0,51
Valero Energy Corp.	30 285	USD	1 407 777	1 400 206	0,47
Vonage Holdings Corp.	730 601	USD	5 975 232	7 687 866	2,56
Wells Fargo & Co.	109 778	USD	2 314 618	2 707 777	0,90
Zoom Video Communications Inc.-A-	1 505	USD	713 990	414 913	0,14
			<b>88 598 797</b>	<b>91 806 396</b>	<b>30,55</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>292 449 175</b>	<b>309 504 329</b>	<b>103,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>292 449 175</b>	<b>309 504 329</b>	<b>103,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>292 449 175</b>	<b>309 504 329</b>	<b>103,01</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
EVN AG	58 429	EUR	845 838	1 044 711	0,78
OMV AG	49 971	EUR	1 049 602	1 649 043	1,22
Telekom Austria AG	258 482	EUR	1 609 142	1 636 191	1,21
			<b>3 504 582</b>	<b>4 329 945</b>	<b>3,21</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	11 245	EUR	476 900	490 057	0,36
Anheuser-Busch InBev SA/NV	21 458	EUR	1 219 673	1 223 321	0,91
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	71 000	EUR	1 579 750	1 601 050	1,19
KBC Group NV	25 109	EUR	1 413 135	1 438 243	1,06
Montea REIT C.V.A	18 000	EUR	1 796 400	1 675 800	1,24
			<b>6 485 858</b>	<b>6 428 471</b>	<b>4,76</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	15 224	USD	3 381 900	2 895 739	2,14
			<b>3 381 900</b>	<b>2 895 739</b>	<b>2,14</b>
<b>Danemark</b>					
Scandinavian Tobacco Group A/S	116 561	DKK	1 465 759	1 630 155	1,21
Spar Nord Bank A/S	219 051	DKK	1 562 271	1 759 832	1,30
Topdanmark A/S	30 000	DKK	1 040 419	1 064 826	0,79
			<b>4 068 449</b>	<b>4 454 813</b>	<b>3,30</b>
<b>Finlande</b>					
Kone OYJ-B-	31 759	EUR	2 117 055	2 110 703	1,56
Neles OYJ	240 000	EUR	2 448 000	2 605 200	1,93
Neste OYJ	18 715	EUR	1 076 112	1 107 179	0,82
Orion OYJ-B-	44 620	EUR	1 991 014	1 674 589	1,24
			<b>7 632 181</b>	<b>7 497 671</b>	<b>5,55</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	7 121	EUR	2 001 001	2 121 346	1,57
Allianz SE	3 088	EUR	497 709	619 762	0,46
BASF SE	36 170	EUR	2 195 838	2 340 922	1,73
Bayer AG	211	EUR	9 977	10 161	0,01
Bayerische Motoren Werke AG	1 915	EUR	138 837	138 320	0,10
Deutsche Pfandbriefbank AG	323 473	EUR	2 045 007	2 844 945	2,11
E.ON SE	31 498	EUR	275 733	285 498	0,21
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	19 211	EUR	890 622	948 255	0,70
Fresenius SE & Co. KGaA	60 247	EUR	2 229 139	2 279 746	1,69
HeidelbergCement AG	12 983	EUR	772 229	794 819	0,59
Infineon Technologies AG	19 294	EUR	576 698	605 639	0,45
KION Group AG	4 270	EUR	308 465	303 853	0,22
Knorr-Bremse AG	4 300	EUR	395 385	480 224	0,36
Merck KGaA	2 836	EUR	384 562	398 033	0,29
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	8 696	EUR	2 054 865	2 111 389	1,56
Puma SE	7 394	EUR	650 672	682 318	0,51
RWE AG	5 748	EUR	188 534	198 708	0,15
SAP SE	2 880	EUR	266 342	308 794	0,23
Siemens AG	1 944	EUR	217 486	228 459	0,17
Siltronic AG	15 160	EUR	1 940 480	1 941 996	1,44

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Talanx AG	72 067	EUR	2 210 456	2 288 848	1,69
Volkswagen AG-Pref-	6 619	EUR	980 902	1 008 868	0,75
			<b>21 230 939</b>	<b>22 940 903</b>	<b>16,99</b>
<b>Japon</b>					
Dai-ichi Life Holdings Inc.	371 471	JPY	4 530 531	4 563 793	3,38
Fast Retailing Co. Ltd.	2 658	JPY	1 531 943	1 945 652	1,44
Hoya Corp.	31 838	JPY	3 144 334	3 596 491	2,66
Mitsubishi Corp.	163 967	JPY	3 328 496	3 298 150	2,44
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	172 104	JPY	2 204 281	2 257 474	1,67
Oracle Corp. Japan	1	JPY	100	106	0,00
SMC Corp.	4 721	JPY	2 226 192	2 352 551	1,74
Sony Corp.	14 558	JPY	970 744	1 185 264	0,88
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	22 458	JPY	516 894	564 804	0,42
			<b>18 453 515</b>	<b>19 764 285</b>	<b>14,63</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aegon NV	874 715	EUR	1 964 300	2 829 703	2,09
Akzo Nobel NV	3 191	EUR	263 896	280 361	0,21
Argenx SE	8 084	EUR	2 012 916	1 956 328	1,45
ASM International NV	10 320	EUR	1 745 112	1 857 084	1,37
ASML Holding NV	158	EUR	50 062	62 813	0,05
Heineken Holdings NV	26 438	EUR	2 009 288	2 037 048	1,51
ING Groep NV	8 064	EUR	46 908	61 617	0,05
JDE Peet's NV	65 192	EUR	2 320 835	2 408 844	1,78
Koninklijke DSM NV	18 698	EUR	2 602 762	2 632 679	1,95
Koninklijke Philips NV	150	EUR	6 440	6 567	0,00
Wolters Kluwer NV	1 582	EUR	112 205	109 253	0,08
			<b>13 134 724</b>	<b>14 242 297</b>	<b>10,54</b>
<b>Norvège</b>					
Crayon Group Holdings ASA	44 081	NOK	288 799	529 344	0,39
			<b>288 799</b>	<b>529 344</b>	<b>0,39</b>
<b>Portugal</b>					
Galp Energia SGPS SA	185 000	EUR	1 319 420	1 619 490	1,20
			<b>1 319 420</b>	<b>1 619 490</b>	<b>1,20</b>
<b>Espagne</b>					
Melia Hotels International SA	16 370	EUR	56 673	93 636	0,07
			<b>56 673</b>	<b>93 636</b>	<b>0,07</b>
<b>Suède</b>					
Epiroc AB-B-	100 000	SEK	1 399 255	1 383 296	1,02
Fastighets AB Balder-B-	30 550	SEK	1 269 272	1 303 970	0,97
Tethys Oil AB	333 519	SEK	1 538 834	1 632 999	1,21
			<b>4 207 361</b>	<b>4 320 265</b>	<b>3,20</b>
<b>Suisse</b>					
Givaudan SA	400	CHF	1 417 861	1 379 493	1,02
Zurich Insurance Group AG	4 300	CHF	1 216 061	1 484 942	1,10
			<b>2 633 922</b>	<b>2 864 435</b>	<b>2,12</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
RELX PLC	107 874	EUR	2 113 252	2 160 716	1,60
Royal Dutch Shell PLC-A-	26 872	EUR	389 644	392 708	0,29
			<b>2 502 896</b>	<b>2 553 424</b>	<b>1,89</b>
<b>États-Unis</b>					
Berkshire Hathaway Inc.-B-	4 008	USD	778 830	759 540	0,56
Cadence Design Systems Inc.	4 453	USD	396 621	496 525	0,37
Caterpillar Inc.	3 859	USD	562 789	574 080	0,43
Charles Schwab Corp.	52 916	USD	2 089 370	2 293 870	1,70
Discovery Inc.-C-	29 838	USD	674 257	638 680	0,47
Edwards Lifesciences Corp.	32 015	USD	2 208 762	2 387 094	1,77
Facebook Inc.-A-	7 329	USD	1 684 697	1 636 214	1,21
Gilead Sciences Inc.	18 757	USD	914 724	893 125	0,66
International Business Machines Corp.	5 913	USD	589 333	608 335	0,45
Intuitive Surgical Inc.	2 479	USD	1 563 276	1 657 529	1,23
Johnson & Johnson	8 751	USD	1 057 944	1 125 604	0,83
Lam Research Corp.	3 572	USD	1 439 039	1 378 733	1,02
Lowe's Cos Inc.	21 413	USD	2 919 259	2 809 040	2,08
Merck & Co. Inc.	17 824	USD	1 171 376	1 191 617	0,88
Micron Technology Inc.	34 369	USD	1 785 554	2 111 775	1,56
Monster Beverage Corp.	13 155	USD	890 067	994 299	0,74
MSCI Inc.	7 366	USD	2 571 027	2 688 194	1,99
Netflix Inc.	6 410	USD	2 609 899	2 832 806	2,10
NVIDIA Corp.	2 707	USD	1 160 136	1 155 323	0,86
NVR Inc.	500	USD	1 818 042	1 667 223	1,23
ONEOK Inc.	34 628	USD	1 026 080	1 086 202	0,80
PepsiCo Inc.	10 000	USD	1 194 879	1 212 047	0,90
Procter & Gamble Co.	2 430	USD	292 237	276 335	0,21
S&P Global Inc.	10 828	USD	2 924 134	2 909 149	2,15
Southern Co.	36 982	USD	1 825 090	1 856 732	1,38
Synopsys Inc.	656	USD	63 198	138 990	0,10
Take-Two Interactive Software Inc.	13 471	USD	1 568 192	2 287 720	1,69
Vertex Pharmaceuticals Inc.	7 876	USD	1 478 773	1 521 322	1,13
Walt Disney Co.	13 894	USD	1 983 114	2 057 386	1,52
Wells Fargo & Co.	91 261	USD	1 924 196	2 251 038	1,67
			<b>43 164 895</b>	<b>45 496 527</b>	<b>33,69</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>132 066 114</b>	<b>140 031 245</b>	<b>103,68</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>132 066 114</b>	<b>140 031 245</b>	<b>103,68</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>132 066 114</b>	<b>140 031 245</b>	<b>103,68</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers SLI UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en CHF)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ams AG	32 397	CHF	616 054	627 206	0,70
			<b>616 054</b>	<b>627 206</b>	<b>0,70</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	162 539	CHF	3 396 948	4 016 339	4,50
Adecco Group AG	19 267	CHF	1 022 829	1 139 836	1,28
Alcon Inc.	59 019	CHF	3 225 633	3 472 678	3,89
Cie Financière Richemont SA	51 684	CHF	3 512 561	4 138 855	4,64
Clariant AG	29 408	CHF	497 694	553 459	0,62
Credit Suisse Group AG	258 335	CHF	2 877 668	2 945 019	3,30
Geberit AG	4 375	CHF	2 039 396	2 424 625	2,72
Givaudan SA	940	CHF	2 711 586	3 506 200	3,93
Julius Baer Group Ltd.	26 434	CHF	1 125 868	1 348 134	1,51
Kuehne & Nagel International AG	6 626	CHF	1 033 078	1 330 501	1,49
LafargeHolcim Ltd.	61 123	CHF	2 715 887	2 971 800	3,33
Logitech International SA	20 446	CHF	1 030 903	1 756 720	1,97
Lonza Group AG	7 164	CHF	2 693 550	4 074 883	4,57
Nestle SA	77 935	CHF	7 523 583	8 125 503	9,11
Novartis AG	95 766	CHF	7 463 297	8 010 826	8,98
Partners Group Holdings AG	2 680	CHF	2 020 997	2 787 200	3,12
Roche Holdings AG	25 453	CHF	7 255 112	7 864 977	8,82
Schindler Holdings AG	4 809	CHF	1 059 833	1 147 427	1,29
SGS SA	725	CHF	1 737 674	1 935 750	2,17
Sika AG	16 746	CHF	2 815 209	4 049 183	4,54
Sonova Holdings AG	6 383	CHF	1 229 350	1 468 090	1,65
Straumann Holdings AG	1 332	CHF	1 271 218	1 373 958	1,54
Swatch Group AG	3 418	CHF	917 854	825 447	0,93
Swiss Life Holdings AG	3 781	CHF	1 359 666	1 559 284	1,75
Swiss Re AG	34 131	CHF	2 888 922	2 844 478	3,19
Swisscom AG	3 001	CHF	1 452 619	1 431 777	1,60
Temenos AG	7 856	CHF	1 072 708	971 394	1,09
UBS Group AG	309 935	CHF	3 489 751	3 864 889	4,33
Zurich Insurance Group AG	17 771	CHF	5 941 183	6 637 469	7,44
			<b>77 382 577</b>	<b>88 576 701</b>	<b>99,30</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>77 998 631</b>	<b>89 203 907</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>77 998 631</b>	<b>89 203 907</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>77 998 631</b>	<b>89 203 907</b>	<b>100,00</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
OMV AG	35 756	EUR	815 664	1 056 166	5,09
			<b>815 664</b>	<b>1 056 166</b>	<b>5,09</b>
<b>Danemark</b>					
Ringkjoebing Landbobank A/S	12 316	DKK	695 727	820 490	3,96
			<b>695 727</b>	<b>820 490</b>	<b>3,96</b>
<b>Allemagne</b>					
Knorr-Bremse AG	9 640	EUR	797 259	963 655	4,65
LANXESS AG	13 900	EUR	620 044	780 849	3,76
Symrise AG	3 200	EUR	348 846	310 491	1,50
Telefonica Deutschland Holdings AG	444 574	EUR	1 048 794	897 346	4,33
VIB Vermoegen AG	35 687	EUR	890 725	915 174	4,41
			<b>3 705 668</b>	<b>3 867 515</b>	<b>18,65</b>
<b>Luxembourg</b>					
Brederode SA	14 027	EUR	872 035	1 019 506	4,92
			<b>872 035</b>	<b>1 019 506</b>	<b>4,92</b>
<b>Pays-Bas</b>					
GrandVision NV	54 442	EUR	1 179 965	1 242 635	5,99
			<b>1 179 965</b>	<b>1 242 635</b>	<b>5,99</b>
<b>Norvège</b>					
Telenor ASA	65 908	NOK	785 639	821 615	3,96
			<b>785 639</b>	<b>821 615</b>	<b>3,96</b>
<b>Espagne</b>					
Corp Financiera Alba SA	14 039	EUR	457 104	489 455	2,36
Iberdrola SA	90 284	EUR	852 710	945 510	4,56
Liberbank SA	4 038 920	EUR	587 455	911 035	4,39
Realia Business SA	138 930	EUR	88 910	84 313	0,41
			<b>1 986 179</b>	<b>2 430 313</b>	<b>11,72</b>
<b>Suède</b>					
Atlas Copco AB-A-	27 500	SEK	1 048 702	1 031 543	4,98
Scandi Standard AB	76 252	SEK	434 293	467 315	2,25
Svenska Handelsbanken AB-A-	127 908	SEK	982 764	941 125	4,54
Volvo AB-B-	64 718	SEK	1 107 822	1 117 245	5,39
			<b>3 573 581</b>	<b>3 557 228</b>	<b>17,16</b>
<b>Suisse</b>					
Nestle SA	11 000	CHF	1 019 396	949 140	4,58
Roche Holdings AG	5 722	CHF	1 430 562	1 463 276	7,06
			<b>2 449 958</b>	<b>2 412 416</b>	<b>11,64</b>
<b>États-Unis</b>					
Allstate Corp.	10 000	USD	797 971	804 200	3,88
Churchill Downs Inc.	5 000	USD	757 778	712 499	3,44
Expeditors International of Washington Inc.	4 403	USD	298 955	306 353	1,48
Fitbit Inc.-A-	87 563	USD	448 227	435 589	2,10

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Maxim Integrated Products Inc.	14 210	USD	875 440	921 553	4,44
Norfolk Southern Corp.	5 000	USD	909 030	869 125	4,19
			<b>4 087 401</b>	<b>4 049 319</b>	<b>19,53</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>20 151 817</b>	<b>21 277 203</b>	<b>102,62</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>20 151 817</b>	<b>21 277 203</b>	<b>102,62</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>20 151 817</b>	<b>21 277 203</b>	<b>102,62</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Sioen Industries NV	17 639	EUR	342 904	476 967	0,20
			<b>342 904</b>	<b>476 967</b>	<b>0,20</b>
<b>Bermudes</b>					
Axalta Coating Systems Ltd.	215 399	USD	5 134 490	6 149 641	2,56
HAL Trust	3 623	EUR	511 556	518 652	0,21
			<b>5 646 046</b>	<b>6 668 293</b>	<b>2,77</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	60 910	USD	13 683 669	14 175 584	5,90
Baidu Inc.-ADR-	66 762	USD	8 628 989	14 436 615	6,01
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	250 840	USD	3 891 507	7 051 113	2,93
			<b>26 204 165</b>	<b>35 663 312</b>	<b>14,84</b>
<b>Finlande</b>					
Fortum OYJ	825 000	EUR	17 539 675	19 885 745	8,27
Orion OYJ-A-	25 638	EUR	1 313 404	1 173 214	0,49
			<b>18 853 079</b>	<b>21 058 959</b>	<b>8,76</b>
<b>Allemagne</b>					
CECONOMY AG	224 098	EUR	806 964	1 553 315	0,64
HelloFresh SE	156 741	EUR	8 377 420	12 120 524	5,04
Knorr-Bremse AG	40 406	EUR	4 208 544	5 521 320	2,30
Norma Group SE	8 112	EUR	215 938	415 677	0,17
Wacker Chemie AG	90 479	EUR	8 643 061	12 924 876	5,38
Zeal Network SE	9 300	EUR	396 476	524 004	0,22
			<b>22 648 403</b>	<b>33 059 716</b>	<b>13,75</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Altice Europe NV	500 000	EUR	2 358 982	3 259 537	1,35
Corbion NV	63 688	EUR	2 341 903	3 596 259	1,50
Fiat Chrysler Automobiles NV	1 249 160	EUR	9 682 750	22 406 485	9,32
			<b>14 383 635</b>	<b>29 262 281</b>	<b>12,17</b>
<b>Norvège</b>					
Schibsted ASA-B-	60 000	NOK	2 116 037	2 241 078	0,93
			<b>2 116 037</b>	<b>2 241 078</b>	<b>0,93</b>
<b>Espagne</b>					
Fomento de Construcciones y Contratas SA	152 745	EUR	1 453 434	1 644 642	0,68
			<b>1 453 434</b>	<b>1 644 642</b>	<b>0,68</b>
<b>Suède</b>					
Assa Abloy AB-B-	239 580	SEK	5 937 807	5 907 416	2,46
BHG Group AB	170 000	SEK	2 924 423	3 701 165	1,54
BillerudKorsnas AB	140 000	SEK	2 327 960	2 481 203	1,03
Kinnevik AB-B-	85 000	SEK	3 958 828	4 300 430	1,79
Skanska AB-B-	150 000	SEK	3 680 723	3 830 114	1,59
SSAB AB-A-	1 239 948	SEK	3 892 621	4 423 775	1,84
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	150 000	SEK	2 423 933	2 617 336	1,09
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	400 000	SEK	4 898 256	4 755 648	1,98
			<b>30 044 551</b>	<b>32 017 087</b>	<b>13,32</b>
<b>Suisse</b>					
Nestle SA	50 000	CHF	5 936 953	5 897 392	2,45
Novartis AG	46 686	CHF	3 926 454	4 417 992	1,84
			<b>9 863 407</b>	<b>10 315 384</b>	<b>4,29</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
AstraZeneca PLC	45 000	SEK	4 870 894	4 539 150	1,89
			<b>4 870 894</b>	<b>4 539 150</b>	<b>1,89</b>
<b>États-Unis</b>					
Ambac Financial Group Inc.	276 389	USD	4 049 706	4 250 863	1,77
AutoNation Inc.	70 100	USD	3 976 773	4 892 279	2,04
Coherent Inc.	28 600	USD	3 579 004	4 290 572	1,79
Costco Wholesale Corp.	20 000	USD	7 670 000	7 535 600	3,13
Floor & Decor Holdings Inc.-A-	79 086	USD	5 713 963	7 343 135	3,05
Mack-Cali Realty REIT Corp.	628 600	USD	9 102 128	7 832 356	3,26
Maxim Integrated Products Inc.	114 272	USD	7 649 368	10 130 213	4,21
NRG Energy Inc.	100 904	USD	3 190 584	3 788 945	1,58
PepsiCo Inc.	40 000	USD	5 786 800	5 932 000	2,47
Pinnacle West Capital Corp.	55 958	USD	4 564 494	4 473 842	1,86
StoneCo Ltd.-A-	349 900	USD	6 772 979	7 764 281	3,23
Warrior Met Coal Inc.	337 080	USD	5 056 200	7 186 546	2,99
			<b>67 111 999</b>	<b>75 420 632</b>	<b>31,38</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>203 538 554</b>	<b>252 367 501</b>	<b>104,98</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>203 538 554</b>	<b>252 367 501</b>	<b>104,98</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>203 538 554</b>	<b>252 367 501</b>	<b>104,98</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Irlande</b>					
Xtrackers iBoxx EUR Corporate Bond Yield Plus UCITS ETF 1D	1 159 818	EUR	18 848 802	19 620 873	4,96
Xtrackers JPX-Nikkei 400 UCITS ETF 1D	1 719 489	EUR	20 269 421	23 144 150	5,85
Xtrackers MSCI Emerging Markets UCITS ETF 1C	714 344	USD	30 354 617	36 125 532	9,13
Xtrackers MSCI USA UCITS ETF 1C	636 027	USD	40 003 582	55 448 688	14,01
Xtrackers MSCI World Value UCITS ETF 1C	1 186 054	EUR	31 038 159	31 398 882	7,94
Xtrackers Russell 2000 UCITS ETF 1C	89 244	USD	15 775 634	20 348 954	5,14
			<b>156 290 215</b>	<b>186 087 079</b>	<b>47,03</b>
<b>Luxembourg</b>					
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS ETF 1C	239 608	EUR	36 985 409	39 159 111	9,90
Xtrackers II Eurozone Government Bond UCITS ETF 1C	30 303	EUR	7 221 756	7 823 132	1,98
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked Bond UCITS ETF 1C	201 438	EUR	45 443 162	47 207 761	11,93
Xtrackers II iBoxx Eurozone Government Bond Yield Plus UCITS ETF 1C	118 674	EUR	22 085 044	23 516 986	5,94
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF 1D	965 940	EUR	34 261 270	39 516 122	9,99
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C	485 507	EUR	20 271 913	24 671 087	6,23
Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C	446 219	USD	24 660 332	27 750 590	7,01
			<b>190 928 886</b>	<b>209 644 789</b>	<b>52,98</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>347 219 101</b>	<b>395 731 868</b>	<b>100,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>347 219 101</b>	<b>395 731 868</b>	<b>100,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>347 219 101</b>	<b>395 731 868</b>	<b>100,01</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ams AG	328 647	CHF	4 517 502	7 197 925	1,02
BAWAG Group AG	312 479	EUR	11 462 047	14 528 679	2,05
			<b>15 979 549</b>	<b>21 726 604</b>	<b>3,07</b>
<b>Belgique</b>					
Cie d'Entreprises CFE	9 467	EUR	662 632	968 368	0,14
Elia Group SA/NV	91 108	EUR	10 190 752	10 868 830	1,53
Montea REIT C.V.A	39 622	EUR	4 017 251	4 513 441	0,64
Warehouses De Pauw REIT CVA	279 953	EUR	7 715 179	9 680 081	1,36
			<b>22 585 814</b>	<b>26 030 720</b>	<b>3,67</b>
<b>Bermudes</b>					
Arch Capital Group Ltd.	171 432	USD	6 754 602	6 183 552	0,87
			<b>6 754 602</b>	<b>6 183 552</b>	<b>0,87</b>
<b>Canada</b>					
Bausch Health Cos Inc.	34 200	USD	1 006 164	711 360	0,10
			<b>1 006 164</b>	<b>711 360</b>	<b>0,10</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	157 813	USD	34 072 676	36 727 819	5,18
Baidu Inc.-ADR-	96 705	USD	18 634 086	20 911 489	2,95
DouYu International Holdings Ltd.-ADR-	302 884	USD	2 498 793	3 349 897	0,47
LexinFintech Holdings Ltd.-ADR-	34 658	USD	321 280	232 209	0,04
			<b>55 526 835</b>	<b>61 221 414</b>	<b>8,64</b>
<b>Finlande</b>					
Neles OYJ	750 000	EUR	9 572 198	9 961 226	1,41
Nokian Renkaat OYJ	315 991	EUR	7 861 730	11 142 698	1,57
Nordea Bank Abp	3 120 000	SEK	27 695 066	25 537 306	3,60
Sampo OYJ-A-	550 000	EUR	23 181 045	23 263 966	3,28
Tokmanni Group Corp.	119 199	EUR	1 686 950	2 368 538	0,34
			<b>69 996 989</b>	<b>72 273 734</b>	<b>10,20</b>
<b>Allemagne</b>					
Bayerische Motoren Werke AG	351 116	EUR	22 039 975	31 030 582	4,38
CropEnergies AG	53 957	EUR	604 340	785 627	0,11
Deutsche Pfandbriefbank AG	80 570	EUR	560 807	867 024	0,12
E.ON SE	1 905 620	EUR	21 574 707	21 133 814	2,98
Evonik Industries AG	124 000	EUR	3 260 029	4 047 895	0,57
HelloFresh SE	229 544	EUR	11 676 318	17 750 260	2,50
HUGO BOSS AG	283 982	EUR	8 292 421	9 482 351	1,34
Telefonica Deutschland Holdings AG	7 633 753	EUR	22 070 056	21 062 326	2,97
United Internet AG	179 584	EUR	7 842 975	7 565 304	1,07
			<b>97 921 628</b>	<b>113 725 183</b>	<b>16,04</b>
<b>Luxembourg</b>					
Subsea 7 SA	1 438 659	NOK	9 966 506	14 759 699	2,08
			<b>9 966 506</b>	<b>14 759 699</b>	<b>2,08</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Alfen Beheer BV	376 500	EUR	11 727 266	38 051 056	5,37
STMicroelectronics NV	1 003 705	EUR	36 049 648	37 517 941	5,29
			<b>47 776 914</b>	<b>75 568 997</b>	<b>10,66</b>
<b>Norvège</b>					
Adevinta ASA	666 545	NOK	8 263 204	11 210 353	1,58

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Norvège (suite)</b>					
DNB ASA	722 728	NOK	11 335 333	14 181 151	2,00
Mowi ASA	387 937	NOK	7 105 496	8 654 099	1,22
Nordic Semiconductor ASA	596 381	NOK	5 902 158	9 612 364	1,36
Sbanken ASA	266 000	NOK	1 958 789	2 140 564	0,30
SpareBank 1 Nord Norge	320 400	NOK	2 288 848	2 791 635	0,40
			<b>36 853 828</b>	<b>48 590 166</b>	<b>6,86</b>
<b>Espagne</b>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 200 000	EUR	7 400 912	10 861 453	1,53
Banco de Sabadell SA	5 253 922	EUR	1 802 795	2 275 666	0,32
CaixaBank SA	1 210 795	EUR	2 492 784	3 112 564	0,44
Quabit Inmobiliaria SA	1 073 784	EUR	467 487	455 242	0,07
			<b>12 163 978</b>	<b>16 704 925</b>	<b>2,36</b>
<b>Suède</b>					
Betsson Ab	84 800	SEK	657 270	761 001	0,10
Sandvik AB	700 000	SEK	15 995 500	17 157 886	2,42
Svenska Handelsbanken AB-A-	1 034 222	SEK	10 820 007	10 401 975	1,47
Swedish Match AB	200 000	SEK	15 810 351	15 532 326	2,19
Volvo AB-B-	600 000	SEK	14 540 085	14 158 818	2,00
			<b>57 823 213</b>	<b>58 012 006</b>	<b>8,18</b>
<b>Suisse</b>					
Roche Holdings AG	119 898	CHF	39 762 303	41 912 418	5,91
			<b>39 762 303</b>	<b>41 912 418</b>	<b>5,91</b>
<b>États-Unis</b>					
Arconic Corp.	92 062	USD	2 689 131	2 743 448	0,39
Beazer Homes USA Inc.	92 000	USD	835 360	1 393 800	0,20
Bruker Corp.	60 557	USD	3 359 702	3 277 950	0,46
Cargurus Inc.	29 459	USD	732 940	934 734	0,13
Clearway Energy Inc.-C-	477 000	USD	15 349 860	15 230 610	2,15
Community Bank System Inc.	43 034	USD	2 708 130	2 681 448	0,38
Community Healthcare Trust REIT Inc.	55 773	USD	2 644 756	2 627 466	0,37
Costco Wholesale Corp.	20 000	USD	7 670 000	7 535 600	1,06
CSG Systems International Inc.	68 554	USD	3 153 484	3 089 729	0,44
FedEx Corp.	9 800	USD	2 576 812	2 544 276	0,36
Hamilton Lane Inc.-A-	40 724	USD	3 310 047	3 178 508	0,45
Health Catalyst Inc.	12 517	USD	360 740	544 865	0,08
Johnson & Johnson	95 945	USD	13 816 080	15 099 824	2,13
M/I Homes Inc.	45 200	USD	1 575 365	2 001 908	0,28
ManpowerGroup Inc.	28 807	USD	2 606 745	2 597 815	0,37
Maxim Integrated Products Inc.	266 415	USD	21 627 570	23 617 690	3,33
Meritage Homes Corp.	30 200	USD	2 187 056	2 501 164	0,35
Norfolk Southern Corp.	70 000	USD	16 776 900	16 632 700	2,35
NorthWestern Corp.	45 403	USD	2 604 316	2 647 449	0,37
NRG Energy Inc.	214 996	USD	6 798 174	8 073 100	1,14
NVIDIA Corp.	33 175	USD	18 056 157	17 323 985	2,45
PNM Resources Inc.	362 500	USD	18 125 000	17 592 125	2,48
QEP Resources Inc.	1 091 700	USD	2 587 329	2 609 163	0,37
Synchrony Financial	98 815	USD	2 472 351	3 429 869	0,48

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Tiffany & Co.	20 100	USD	2 635 110	2 642 145	0,37
Vonage Holdings Corp.	612 406	USD	5 988 889	7 884 727	1,11
			<b>163 248 004</b>	<b>170 436 098</b>	<b>24,05</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>637 366 327</b>	<b>727 856 876</b>	<b>102,69</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>637 366 327</b>	<b>727 856 876</b>	<b>102,69</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>637 366 327</b>	<b>727 856 876</b>	<b>102,69</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
Afterpay Ltd.	71 934	AUD	2 531 295	6 549 930	1,05
AGL Energy Ltd.	210 840	AUD	2 859 995	1 944 202	0,31
AMP Ltd.	1 162 782	AUD	3 347 259	1 399 727	0,22
Ampol Ltd.	84 489	AUD	1 939 984	1 852 869	0,30
APA Group	399 220	AUD	2 751 523	2 972 762	0,47
Aristocrat Leisure Ltd.	194 448	AUD	2 842 531	4 651 421	0,74
ASX Ltd.	65 503	AUD	2 854 258	3 639 269	0,58
Aurizon Holdings Ltd.	647 825	AUD	2 328 931	1 949 588	0,31
AusNet Services	634 928	AUD	776 121	859 849	0,14
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	959 628	AUD	20 195 970	16 809 285	2,69
BHP Group Ltd.	996 737	AUD	24 605 586	32 634 283	5,22
BlueScope Steel Ltd.	170 067	AUD	1 591 641	2 293 939	0,37
Brambles Ltd.	508 773	AUD	4 078 087	4 161 505	0,66
CIMIC Group Ltd.	32 128	AUD	767 031	604 171	0,10
Coca-Cola Amatil Ltd.	171 477	AUD	1 230 004	1 710 901	0,27
Cochlear Ltd.	22 241	AUD	2 432 288	3 243 669	0,52
Coles Group Ltd.	451 339	AUD	4 619 551	6 317 723	1,01
Commonwealth Bank of Australia	598 966	AUD	35 071 400	37 950 604	6,07
Computershare Ltd.	164 707	AUD	1 779 208	1 854 333	0,30
Crown Resorts Ltd.	126 015	AUD	1 192 776	936 416	0,15
CSL Ltd.	153 744	AUD	18 954 456	33 595 509	5,37
Dexus REIT	369 210	AUD	2 635 133	2 678 069	0,43
Evolution Mining Ltd.	549 150	AUD	2 236 784	2 114 521	0,34
Fortescue Metals Group Ltd.	572 977	AUD	3 443 799	10 359 289	1,66
Goodman Group REIT	561 484	AUD	4 224 597	8 193 121	1,31
GPT Group REIT	659 087	AUD	2 411 268	2 288 631	0,37
Insurance Australia Group Ltd.	825 500	AUD	4 066 139	2 993 887	0,48
Lendlease Corp. Ltd.	232 877	AUD	2 573 248	2 354 065	0,38
Macquarie Group Ltd.	116 199	AUD	8 660 584	12 416 806	1,98
Magellan Financial Group Ltd.	43 494	AUD	1 566 302	1 800 945	0,29
Medibank Pvt Ltd.	931 822	AUD	1 868 814	2 164 312	0,35
Mirvac Group REIT	1 332 105	AUD	2 247 025	2 713 706	0,43
National Australia Bank Ltd.	1 113 209	AUD	21 836 626	19 413 579	3,10
Newcrest Mining Ltd.	276 120	AUD	4 255 741	5 492 894	0,88
Northern Star Resources Ltd.	250 640	AUD	2 493 762	2 454 327	0,39
Orica Ltd.	137 331	AUD	1 946 535	1 605 468	0,26
Origin Energy Ltd.	595 911	AUD	3 680 863	2 188 814	0,35
Qantas Airways Ltd.	312 692	AUD	1 291 945	1 170 251	0,19
QBE Insurance Group Ltd.	497 114	AUD	4 122 920	3 272 092	0,52
Ramsay Health Care Ltd.	61 955	AUD	2 833 266	2 972 676	0,47
REA Group Ltd.	17 826	AUD	976 219	2 047 634	0,33
Rio Tinto Ltd.	125 601	AUD	7 244 388	11 032 408	1,76
Santos Ltd.	599 099	AUD	2 968 042	2 898 589	0,46
Scentre Group REIT	1 756 177	AUD	4 842 112	3 767 329	0,60
SEEK Ltd.	113 475	AUD	1 601 096	2 498 173	0,40
Sonic Healthcare Ltd.	153 125	AUD	2 756 718	3 798 810	0,61
South32 Ltd.	1 639 746	AUD	3 260 069	3 125 316	0,50
Stockland REIT	806 946	AUD	2 532 218	2 602 803	0,42

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Suncorp Group Ltd.	432 973	AUD	4 343 686	3 254 170	0,52
Sydney Airport	447 413	AUD	1 967 112	2 213 029	0,35
Tabcorp Holdings Ltd.	726 202	AUD	2 291 995	2 185 458	0,35
Telstra Corp. Ltd.	1 408 444	AUD	4 623 844	3 238 742	0,52
TPG Telecom Ltd.	125 823	AUD	690 282	701 000	0,11
Transurban Group	925 809	AUD	7 964 803	9 758 713	1,56
Treasury Wine Estates Ltd.	243 970	AUD	1 968 974	1 769 639	0,28
Vicinity Centres REIT	1 309 233	AUD	2 339 669	1 621 483	0,26
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	36 449	AUD	651 829	846 308	0,13
Wesfarmers Ltd.	383 637	AUD	10 257 303	14 920 092	2,39
Westpac Banking Corp.	1 222 023	AUD	26 051 342	18 265 412	2,92
WiseTech Global Ltd.	49 293	AUD	879 667	1 169 636	0,19
Woodside Petroleum Ltd.	322 910	AUD	7 855 756	5 666 207	0,91
Woolworths Group Ltd.	427 370	AUD	10 413 336	12 963 657	2,07
			<b>325 625 706</b>	<b>366 924 016</b>	<b>58,67</b>
<b>Bermudes</b>					
CK Infrastructure Holdings Ltd.	223 997	HKD	1 643 396	1 203 206	0,19
Hongkong Land Holdings Ltd.	394 794	USD	2 430 289	1 630 499	0,26
Jardine Matheson Holdings Ltd.	74 000	USD	4 211 226	4 144 000	0,66
Jardine Strategic Holdings Ltd.	75 000	USD	2 580 708	1 866 000	0,30
			<b>10 865 619</b>	<b>8 843 705</b>	<b>1,41</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
ASM Pacific Technology Ltd.	103 697	HKD	1 186 933	1 368 121	0,22
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd.	582 440	HKD	2 109 025	1 922 976	0,31
CK Asset Holdings Ltd.	874 770	HKD	6 195 944	4 490 137	0,72
CK Hutchison Holdings Ltd.	913 884	HKD	9 403 108	6 376 332	1,02
ESR Cayman Ltd.	569 400	HKD	1 718 158	2 041 479	0,33
Melco Resorts & Entertainment Ltd.-ADR-	72 618	USD	1 405 244	1 347 064	0,21
Sands China Ltd.	820 867	HKD	4 018 584	3 604 728	0,58
WH Group Ltd.	3 240 196	HKD	2 807 910	2 716 234	0,43
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	564 979	HKD	2 469 352	2 940 075	0,47
Wynn Macau Ltd.	527 609	HKD	1 381 221	885 943	0,14
Xinyi Glass Holdings Ltd.	614 000	HKD	1 377 091	1 714 387	0,27
			<b>34 072 570</b>	<b>29 407 476</b>	<b>4,70</b>
<b>Hong Kong</b>					
AIA Group Ltd.	4 091 254	HKD	31 835 725	50 125 954	8,01
Bank of East Asia Ltd.	443 636	HKD	1 549 130	947 479	0,15
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 251 945	HKD	4 604 302	3 794 335	0,61
CLP Holdings Ltd.	555 818	HKD	5 464 542	5 139 660	0,82
Galaxy Entertainment Group Ltd.	733 026	HKD	4 774 243	5 695 856	0,91
Hang Lung Properties Ltd.	684 979	HKD	1 723 345	1 806 563	0,29
Hang Seng Bank Ltd.	258 749	HKD	5 122 617	4 461 621	0,71
Henderson Land Development Co. Ltd.	490 379	HKD	2 186 326	1 913 110	0,31
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd.	896 477	HKD	819 998	882 158	0,14
HKT Trust & HKT Ltd.	1 281 979	HKD	1 752 941	1 663 265	0,27
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	3 607 926	HKD	5 605 202	5 388 263	0,86
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	407 457	HKD	12 707 868	22 333 322	3,57

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Hong Kong (suite)</b>					
Link REIT	699 913	HKD	5 600 669	6 372 816	1,02
MTR Corp. Ltd.	522 286	HKD	2 620 406	2 919 981	0,47
New World Development Co. Ltd.	518 810	HKD	2 684 250	2 415 451	0,39
PCCW Ltd.	1 438 029	HKD	839 602	866 098	0,14
Power Assets Holdings Ltd.	468 894	HKD	3 759 529	2 539 841	0,41
Sino Land Co. Ltd.	1 074 806	HKD	1 656 765	1 400 019	0,22
SJM Holdings Ltd.	672 982	HKD	874 912	752 498	0,12
Sun Hung Kai Properties Ltd.	440 871	HKD	6 445 519	5 685 834	0,91
Swire Pacific Ltd.-A-	167 997	HKD	1 767 585	931 650	0,15
Swire Properties Ltd.	396 023	HKD	1 266 664	1 151 727	0,18
Techtronic Industries Co. Ltd.	464 488	HKD	2 757 259	6 625 402	1,06
			<b>108 419 399</b>	<b>135 812 903</b>	<b>21,72</b>
<b>Irlande</b>					
James Hardie Industries PLC	150 001	AUD	2 250 428	4 423 900	0,71
			<b>2 250 428</b>	<b>4 423 900</b>	<b>0,71</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
a2 Milk Co. Ltd.	251 145	NZD	2 236 219	2 182 550	0,35
Auckland International Airport Ltd.	423 505	NZD	1 754 020	2 311 321	0,37
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	194 531	NZD	2 325 267	4 617 854	0,74
Mercury NZ Ltd.	230 469	NZD	707 830	1 083 573	0,17
Meridian Energy Ltd.	433 530	NZD	1 004 759	2 316 091	0,37
Ryman Healthcare Ltd.	135 342	NZD	986 619	1 480 208	0,24
Spark New Zealand Ltd.	621 569	NZD	1 629 735	2 103 389	0,34
Xero Ltd.	41 082	AUD	4 025 612	4 654 331	0,74
			<b>14 670 061</b>	<b>20 749 317</b>	<b>3,32</b>
<b>Papouasie-Nouvelle-Guinée</b>					
Oil Search Ltd.	667 894	AUD	2 547 049	1 912 062	0,30
			<b>2 547 049</b>	<b>1 912 062</b>	<b>0,30</b>
<b>Singapour</b>					
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	1 087 844	SGD	2 151 457	2 452 824	0,39
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	1 532 536	SGD	2 344 049	2 504 655	0,40
CapitaLand Ltd.	892 754	SGD	2 128 218	2 215 589	0,35
City Developments Ltd.	153 897	SGD	1 065 927	928 051	0,15
DBS Group Holdings Ltd.	607 291	SGD	9 832 776	11 505 744	1,84
Genting Singapore Ltd.	2 046 146	SGD	1 486 447	1 315 949	0,21
Keppel Corp. Ltd.	492 802	SGD	2 667 540	2 006 034	0,32
Mapletree Commercial Trust REIT	728 700	SGD	1 230 267	1 174 389	0,19
Mapletree Logistics Trust REIT	978 262	SGD	1 421 187	1 487 766	0,24
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	1 118 701	SGD	8 481 124	8 515 214	1,36
Singapore Airlines Ltd.	453 235	SGD	1 738 191	1 467 745	0,23
Singapore Exchange Ltd.	271 994	SGD	1 551 509	1 909 813	0,31
Singapore Technologies Engineering Ltd.	528 385	SGD	1 381 786	1 527 205	0,24
Singapore Telecommunications Ltd.	30 100	SGD	72 882	52 837	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	2 732 319	SGD	6 884 056	4 775 589	0,76
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	668 068	SGD	866 857	753 166	0,12
United Overseas Bank Ltd.	398 160	SGD	6 923 080	6 805 459	1,09
UOL Group Ltd.	157 004	SGD	806 937	915 901	0,15

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Singapour (suite)</b>					
Venture Corp. Ltd.	93 400	SGD	1 340 928	1 372 397	0,22
Wilmar International Ltd.	649 982	SGD	1 682 960	2 286 851	0,37
			<b>56 058 178</b>	<b>55 973 178</b>	<b>8,95</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>554 509 010</b>	<b>624 046 557</b>	<b>99,78</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>554 509 010</b>	<b>624 046 557</b>	<b>99,78</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>554 509 010</b>	<b>624 046 557</b>	<b>99,78</b>

<sup>(A)</sup> Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses de valeurs différentes ou ont des codes ISIN différents.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Luxembourg</b>					
Allegro.eu SA	200 000	PLN	4 596 158	4 546 431	3,81
			<b>4 596 158</b>	<b>4 546 431</b>	<b>3,81</b>
<b>Pologne</b>					
Bank Polska Kasa Opieki SA	306 106	PLN	4 076 986	5 019 613	4,20
Dino Polska SA	129 706	PLN	6 488 081	10 074 320	8,43
KGHM Polska Miedz SA	212 306	PLN	4 965 841	10 427 267	8,73
LPP SA	2 284	PLN	3 626 814	5 078 620	4,25
Orange Polska SA	1 968 989	PLN	3 153 919	3 482 458	2,91
PGE Polska Grupa Energetyczna SA	2 182 740	PLN	3 931 278	3 807 786	3,19
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	54 006	PLN	784 224	836 615	0,70
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	4 633 097	PLN	6 294 207	6 891 203	5,77
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	824 176	PLN	4 422 866	6 352 747	5,32
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	570 607	PLN	3 986 877	4 955 674	4,15
			<b>41 731 093</b>	<b>56 926 303</b>	<b>47,65</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	8 107	USD	3 142 841	4 054 473	3,39
Advanced Micro Devices Inc.	52 035	USD	4 678 887	4 772 130	4,00
Alphabet Inc.-A-	2 707	USD	3 747 408	4 744 397	3,97
Amazon.com Inc.	2 951	USD	9 336 531	9 611 200	8,05
Apple Inc.	42 124	USD	4 891 595	5 589 434	4,68
Berkshire Hathaway Inc.-B-	16 035	USD	3 483 841	3 718 035	3,11
Biogen Inc.	12 561	USD	3 838 766	3 075 686	2,57
Boeing Co.	10 151	USD	1 700 293	2 172 923	1,82
Facebook Inc.-A-	16 284	USD	2 562 671	4 448 137	3,72
Ford Motor Co.	501 676	USD	3 236 887	4 409 732	3,69
Microsoft Corp.	20 296	USD	4 298 693	4 514 236	3,78
Netflix Inc.	10 051	USD	4 973 733	5 434 877	4,55
salesforce.com Inc.	7 333	USD	1 837 063	1 631 813	1,37
Twitter Inc.	49 410	USD	1 923 531	2 675 552	2,24
			<b>53 652 740</b>	<b>60 852 625</b>	<b>50,94</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>99 979 991</b>	<b>122 325 359</b>	<b>102,40</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>99 979 991</b>	<b>122 325 359</b>	<b>102,40</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>99 979 991</b>	<b>122 325 359</b>	<b>102,40</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	270 000	EUR	13 262 156	14 397 023	3,95
			<b>13 262 156</b>	<b>14 397 023</b>	<b>3,95</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	26 304	USD	4 502 193	6 121 730	1,68
			<b>4 502 193</b>	<b>6 121 730</b>	<b>1,68</b>
<b>Danemark</b>					
Novo Nordisk A/S-B-	25 528	DKK	1 700 827	1 790 338	0,49
			<b>1 700 827</b>	<b>1 790 338</b>	<b>0,49</b>
<b>Allemagne</b>					
Bayer AG	201 559	EUR	11 105 966	11 875 865	3,26
Brenntag AG	20 288	EUR	1 044 905	1 572 313	0,43
Deutsche Wohnen SE	33 542	EUR	1 507 845	1 793 051	0,49
Hannover Rueck SE	8 230	EUR	1 507 911	1 312 097	0,36
HUGO BOSS AG	185 432	EUR	4 893 752	6 191 700	1,70
LANXESS AG	20 666	EUR	1 497 520	1 586 942	0,44
LEG Immobilien AG	41 837	EUR	5 990 930	6 504 158	1,78
SAP SE	93 940	EUR	11 498 769	12 323 897	3,38
			<b>39 047 598</b>	<b>43 160 023</b>	<b>11,84</b>
<b>Irlande</b>					
STERIS PLC	13 225	USD	2 462 760	2 506 667	0,69
			<b>2 462 760</b>	<b>2 506 667</b>	<b>0,69</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts NV	130 541	EUR	4 893 757	5 823 516	1,60
Akzo Nobel NV	85 551	EUR	8 555 070	9 196 826	2,52
ING Groep NV	1 180 438	EUR	11 265 017	11 036 086	3,03
Koninklijke Ahold Delhaize NV	123 440	EUR	3 844 472	3 490 419	0,96
			<b>28 558 316</b>	<b>29 546 847</b>	<b>8,11</b>
<b>Norvège</b>					
Aker BP ASA	231 303	NOK	5 658 251	5 840 691	1,60
Norsk Hydro ASA	340 415	NOK	1 493 496	1 584 796	0,43
Orkla ASA	536 824	NOK	4 738 522	5 454 796	1,50
Telenor ASA	232 071	NOK	3 857 463	3 954 608	1,09
			<b>15 747 732</b>	<b>16 834 891</b>	<b>4,62</b>
<b>Suède</b>					
Boliden AB	60 000	SEK	1 294 153	2 128 937	0,59
Swedbank AB-A-	150 000	SEK	1 880 032	2 632 313	0,72
Swedish Match AB	59 791	SEK	4 261 157	4 643 466	1,27
Tele2 AB-B-	435 950	SEK	5 828 660	5 764 856	1,58
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	200 000	SEK	2 444 960	2 377 824	0,65
			<b>15 708 962</b>	<b>17 547 396</b>	<b>4,81</b>
<b>Suisse</b>					
Nestle SA	100 535	CHF	11 361 771	11 857 887	3,25
Novartis AG	58 301	CHF	4 591 918	5 517 143	1,52
SGS SA	1 753	CHF	4 231 411	5 294 994	1,45
			<b>20 185 100</b>	<b>22 670 024</b>	<b>6,22</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
Royal Dutch Shell PLC-A-	301 690	EUR	5 788 801	5 394 506	1,48
Royal Dutch Shell PLC-B-ADR-	174 426	USD	5 126 380	5 862 458	1,61
			<b>10 915 181</b>	<b>11 256 964</b>	<b>3,09</b>
<b>États-Unis</b>					
3M Co.	17 395	USD	2 999 942	3 040 472	0,83
ACCO Brands Corp.	282 709	USD	2 338 003	2 388 891	0,66
Adobe Inc.	8 898	USD	3 517 623	4 450 068	1,22
Alcoa Corp.	114 867	USD	1 903 346	2 647 684	0,73
Alphabet Inc.-A-	5 247	USD	7 180 579	9 196 102	2,52
Amazon.com Inc.	2 674	USD	6 568 048	8 709 031	2,39
Amgen Inc.	9 119	USD	2 072 840	2 096 640	0,58
Anthem Inc.	6 766	USD	2 072 967	2 172 495	0,60
Apple Inc.	23 464	USD	2 971 833	3 113 438	0,85
Bank of America Corp.	69 699	USD	2 072 848	2 112 577	0,58
Berkshire Hathaway Inc.-B-	9 275	USD	2 072 870	2 150 594	0,59
BlackRock Inc.	4 253	USD	2 971 996	3 068 710	0,84
Boston Scientific Corp.	64 449	USD	2 447 773	2 316 941	0,64
Broadcom Inc.	4 833	USD	2 072 777	2 116 129	0,58
Ciena Corp.	36 546	USD	1 764 806	1 931 456	0,53
Colgate-Palmolive Co.	35 398	USD	2 999 980	3 026 883	0,83
CommScope Holdings Co. Inc.	202 298	USD	2 613 690	2 710 793	0,74
Costco Wholesale Corp.	8 098	USD	2 971 966	3 051 164	0,84
Discovery Inc.-A-	90 658	USD	2 096 013	2 727 899	0,75
Facebook Inc.-A-	41 345	USD	8 191 872	11 293 800	3,10
Fidelity National Information Services Inc.	14 816	USD	2 072 907	2 095 871	0,58
Fiserv Inc.	38 352	USD	4 496 820	4 366 759	1,20
General Dynamics Corp.	13 900	USD	2 134 623	2 068 598	0,57
Goldman Sachs Group Inc.	8 066	USD	2 072 801	2 127 085	0,58
Goodyear Tire & Rubber Co.	181 488	USD	1 999 998	1 980 034	0,54
HCA Healthcare Inc.	14 304	USD	2 142 024	2 352 436	0,65
Home Depot Inc.	11 845	USD	3 100 073	3 146 269	0,86
Hostess Brands Inc.	222 781	USD	3 099 998	3 261 514	0,89
Jack Henry & Associates Inc.	15 805	USD	2 462 735	2 560 252	0,70
Johnson & Johnson	19 234	USD	2 971 845	3 027 047	0,83
Kimberly-Clark Corp.	21 967	USD	3 000 033	2 961 811	0,81
Lockheed Martin Corp.	8 630	USD	3 100 155	3 063 477	0,84
Lowe's Cos Inc.	16 896	USD	2 555 351	2 711 977	0,74
Masimo Corp.	2 815	USD	763 850	755 490	0,21
McDonald's Corp.	13 817	USD	2 971 760	2 964 852	0,81
Merck & Co. Inc.	37 368	USD	2 971 877	3 056 702	0,84
Micron Technology Inc.	36 173	USD	2 000 005	2 719 486	0,75
Microsoft Corp.	13 596	USD	2 971 950	3 024 022	0,83
Murphy Oil Corp.	252 524	USD	3 090 894	3 055 540	0,84
Netflix Inc.	7 078	USD	3 225 587	3 827 287	1,05
New Relic Inc.	15 192	USD	973 351	993 557	0,27
NIKE Inc.-B-	21 648	USD	2 971 837	3 062 542	0,84
Northrop Grumman Corp.	8 194	USD	2 462 871	2 496 876	0,69
NVIDIA Corp.	5 598	USD	2 971 866	2 923 276	0,80

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Otis Worldwide Corp.	45 296	USD	2 971 871	3 059 745	0,84
PayPal Holdings Inc.	18 884	USD	3 245 204	4 422 633	1,21
Peloton Interactive Inc.-A-	22 280	USD	2 634 610	3 380 322	0,93
PepsiCo Inc.	20 226	USD	2 971 806	2 999 516	0,82
PROS Holdings Inc.	30 696	USD	979 202	1 558 436	0,43
Rayonier Advanced Materials Inc.	370 903	USD	2 462 796	2 418 288	0,66
ResMed Inc.	13 604	USD	2 971 794	2 891 666	0,79
Roku Inc.	5 908	USD	768 276	1 961 574	0,54
S&P Global Inc.	9 215	USD	2 971 838	3 029 247	0,83
salesforce.com Inc.	30 469	USD	7 264 724	6 780 267	1,86
Stride Inc.	94 372	USD	2 087 509	2 003 518	0,55
Target Corp.	17 369	USD	2 999 974	3 066 150	0,84
Texas Capital Bancshares Inc.	57 060	USD	2 135 185	3 395 070	0,93
Thermo Fisher Scientific Inc.	6 368	USD	2 971 818	2 966 087	0,81
Twitter Inc.	53 192	USD	2 971 837	2 880 347	0,79
Tyler Technologies Inc.	5 146	USD	2 302 526	2 246 332	0,62
Uber Technologies Inc.	58 709	USD	2 971 850	2 994 159	0,82
Union Pacific Corp.	14 596	USD	2 971 746	3 039 179	0,83
UnitedHealth Group Inc.	8 783	USD	2 971 992	3 080 022	0,85
ViacomCBS Inc.-B-	84 284	USD	2 971 854	3 140 422	0,86
Walmart Inc.	20 362	USD	2 971 834	2 935 182	0,81
Walt Disney Co.	17 189	USD	2 971 806	3 114 303	0,85
			<b>189 029 035</b>	<b>206 286 992</b>	<b>56,59</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>341 119 860</b>	<b>372 118 895</b>	<b>102,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>341 119 860</b>	<b>372 118 895</b>	<b>102,09</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>341 119 860</b>	<b>372 118 895</b>	<b>102,09</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>États-Unis</b>					
Activision Blizzard Inc.	20 327	USD	1 414 753	1 542 530	1,06
Adobe Inc.	14 434	USD	5 869 350	5 899 826	4,07
AES Corp.	240 779	USD	4 238 739	4 624 500	3,19
Alphabet Inc.-C-	3 850	USD	5 208 011	5 512 434	3,81
Amazon.com Inc.	1 970	USD	5 131 742	5 243 883	3,62
American Water Works Co. Inc.	900	USD	110 521	112 887	0,08
Apple Inc.	117 532	USD	11 900 816	12 745 962	8,80
Archer-Daniels-Midland Co.	2 911	USD	116 963	119 933	0,08
Autodesk Inc.	25 118	USD	5 133 251	6 268 261	4,33
AutoZone Inc.	5 142	USD	5 133 013	4 981 842	3,44
Berkshire Hathaway Inc.-B-	21 732	USD	4 072 280	4 118 343	2,84
Best Buy Co. Inc.	58 941	USD	4 930 339	4 807 096	3,32
Biogen Inc.	17 554	USD	4 283 395	3 512 952	2,42
Boeing Co.	35 148	USD	5 333 231	6 149 141	4,24
Booking Holdings Inc.	3 334	USD	5 757 246	6 068 995	4,19
Boston Scientific Corp.	203 989	USD	5 955 531	5 993 548	4,14
Cadence Design Systems Inc.	59 377	USD	5 568 101	6 620 739	4,57
CDW Corp.	53 258	USD	5 757 203	5 736 482	3,96
Corning Inc.	5 816	USD	172 129	171 122	0,12
CSX Corp.	48 418	USD	3 606 175	3 591 135	2,48
Discovery Inc.-C-	587 542	USD	10 281 678	12 576 295	8,68
DXC Technology Co.	625 175	USD	7 976 423	13 157 008	9,08
Eli Lilly & Co.	1 202	USD	168 889	165 866	0,11
Facebook Inc.-A-	17 394	USD	3 598 362	3 883 246	2,68
Fortive Corp.	1 765	USD	99 342	102 160	0,07
Fox Corp.-B-	399	USD	9 160	9 418	0,01
Gartner Inc.	32 002	USD	3 556 225	4 189 776	2,89
HealthStream Inc.	80 314	USD	1 979 981	1 433 581	0,99
HollyFrontier Corp.	584	USD	12 190	12 338	0,01
Honeywell International Inc.	230	USD	39 503	39 983	0,03
Jacobs Engineering Group Inc.	2 412	USD	209 250	214 794	0,15
Newmont Corp.	3 785	USD	186 205	185 267	0,13
News Corp.-B-	4 282	USD	61 686	62 189	0,04
PPL Corp.	3 933	USD	87 750	90 647	0,06
S&P Global Inc.	22 031	USD	5 773 041	5 919 048	4,09
SBA Communications REIT Corp.	121	USD	27 249	27 901	0,02
Sealed Air Corp.	1 685	USD	61 084	63 059	0,04
Twitter Inc.	34 193	USD	1 037 885	1 513 261	1,04
Vulcan Materials Co.	5 359	USD	602 598	649 580	0,45
Walt Disney Co.	88 394	USD	12 538 954	13 089 147	9,04
West Pharmaceutical Services Inc.	907	USD	198 229	210 014	0,15
			<b>138 198 473</b>	<b>151 416 189</b>	<b>104,52</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>138 198 473</b>	<b>151 416 189</b>	<b>104,52</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>138 198 473</b>	<b>151 416 189</b>	<b>104,52</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>138 198 473</b>	<b>151 416 189</b>	<b>104,52</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Australie</b>					
Abacus Property Group REIT	20 849	AUD	64 691	59 837	0,06
Adbri Ltd.	19 864	AUD	82 209	66 544	0,07
Afterpay Ltd.	12 374	AUD	296 754	1 460 132	1,50
AGL Energy Ltd.	33 025	AUD	599 349	394 649	0,40
ALS Ltd.	25 508	AUD	165 344	245 132	0,25
Altium Ltd.	6 432	AUD	98 933	218 624	0,22
Alumina Ltd.	124 654	AUD	205 092	228 740	0,23
Amcor Ltd.	46 531	AUD	618 590	713 786	0,73
AMP Ltd.	182 168	AUD	728 349	284 182	0,29
Ampol Ltd.	13 216	AUD	400 435	375 599	0,38
Ansell Ltd.	6 844	AUD	162 354	238 034	0,24
APA Group	62 544	AUD	549 126	603 550	0,62
Appen Ltd.	6 036	AUD	113 650	149 029	0,15
ARB Corp. Ltd.	3 967	AUD	60 959	122 184	0,13
Aristocrat Leisure Ltd.	33 847	AUD	541 178	1 049 257	1,08
ASX Ltd.	10 262	AUD	545 077	738 864	0,76
Atlas Arteria Ltd.	50 892	AUD	291 350	330 798	0,34
AUB Group Ltd.	3 905	AUD	63 562	63 222	0,06
Aurizon Holdings Ltd.	99 166	AUD	486 733	386 747	0,40
AusNet Services	97 088	AUD	154 581	170 389	0,17
Austal Ltd.	17 312	AUD	57 772	46 223	0,05
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	150 557	AUD	4 151 823	3 417 644	3,50
Bank of Queensland Ltd.	23 987	AUD	246 287	185 659	0,19
Bapcor Ltd.	17 955	AUD	90 956	139 690	0,14
Beach Energy Ltd.	85 431	AUD	106 752	154 203	0,16
Bega Cheese Ltd.	15 986	AUD	89 561	81 688	0,08
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	28 164	AUD	292 678	262 488	0,27
BHP Group Ltd.	156 099	AUD	4 682 814	6 623 281	6,79
Bingo Industries Ltd.	23 524	AUD	68 163	57 399	0,06
Blackmores Ltd.	829	AUD	93 266	62 631	0,06
BlueScope Steel Ltd.	26 716	AUD	232 110	466 996	0,48
Boral Ltd.	54 441	AUD	284 152	269 483	0,28
Brambles Ltd.	78 551	AUD	821 667	832 641	0,85
Bravura Solutions Ltd.	13 098	AUD	59 310	42 176	0,04
Breville Group Ltd.	5 008	AUD	59 684	128 055	0,13
Brickworks Ltd.	4 441	AUD	68 412	85 267	0,09
BWP Trust REIT	25 826	AUD	80 617	114 151	0,12
carsales.com Ltd.	13 074	AUD	170 908	261 611	0,27
Centuria Industrial REIT	24 519	AUD	82 735	75 764	0,08
Challenger Ltd.	30 351	AUD	244 484	195 460	0,20
Charter Hall Group REIT	24 622	AUD	155 441	362 190	0,37
Charter Hall Long Wale REIT	27 247	AUD	130 228	126 699	0,13
Charter Hall Retail REIT	27 182	AUD	104 858	99 758	0,10
CIMIC Group Ltd.	3 795	AUD	109 367	92 484	0,09
Cleanaway Waste Management Ltd.	109 503	AUD	153 646	257 332	0,26
Clinuvel Pharmaceuticals Ltd.	2 247	AUD	79 370	50 153	0,05
Coca-Cola Amatil Ltd.	26 417	AUD	244 441	341 572	0,35
Cochlear Ltd.	3 485	AUD	470 197	658 665	0,68

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Coles Group Ltd.	70 707	AUD	944 227	1 282 625	1,31
Collins Foods Ltd.	5 793	AUD	54 728	55 845	0,06
Commonwealth Bank of Australia	94 011	AUD	7 259 512	7 719 243	7,91
Computershare Ltd.	26 900	AUD	348 436	392 471	0,40
Corporate Travel Management Ltd.	5 817	AUD	88 995	101 797	0,10
Costa Group Holdings Ltd.	20 991	AUD	73 191	85 643	0,09
Credit Corp. Group Ltd.	3 561	AUD	56 531	105 762	0,11
Cromwell Property Group REIT	99 404	AUD	100 904	86 481	0,09
Crown Resorts Ltd.	19 024	AUD	241 971	183 201	0,19
CSL Ltd.	24 110	AUD	3 474 569	6 827 470	7,00
CSR Ltd.	25 863	AUD	97 232	135 263	0,14
Deterra Royalties Ltd.	22 364	AUD	89 976	107 347	0,11
Dexus REIT	57 727	AUD	522 985	542 634	0,56
Domain Holdings Australia Ltd.	12 466	AUD	35 443	55 972	0,06
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	3 357	AUD	146 873	290 985	0,30
Downer EDI Ltd.	37 019	AUD	185 404	197 311	0,20
Eagers Automotive Ltd.	9 107	AUD	87 655	121 032	0,12
Elders Ltd.	8 305	AUD	59 733	81 887	0,08
EML Payments Ltd.	18 135	AUD	75 371	75 804	0,08
Evolution Mining Ltd.	90 570	AUD	265 536	451 944	0,46
Flight Centre Travel Group Ltd.	8 106	AUD	177 996	128 480	0,13
Fortescue Metals Group Ltd.	88 130	AUD	521 654	2 064 886	2,12
G8 Education Ltd.	44 635	AUD	95 149	52 669	0,05
Gold Road Resources Ltd.	46 395	AUD	62 432	61 473	0,06
Goodman Group REIT	89 112	AUD	783 101	1 685 108	1,73
GPT Group REIT	103 252	AUD	482 402	464 634	0,48
GrainCorp Ltd.-A-	12 047	AUD	62 307	50 477	0,05
Growthpoint Properties Australia REIT Ltd.	15 850	AUD	53 700	55 317	0,06
GUD Holdings Ltd.	4 867	AUD	44 874	57 139	0,06
GWA Group Ltd.	13 903	AUD	38 423	48 521	0,05
Harvey Norman Holdings Ltd.	36 146	AUD	123 014	169 525	0,17
Healius Ltd.	27 569	AUD	96 769	102 832	0,11
IDP Education Ltd.	8 814	AUD	108 419	174 958	0,18
IGO Ltd.	32 502	AUD	149 459	207 363	0,21
Iluka Resources Ltd.	22 364	AUD	94 595	145 142	0,15
Incitec Pivot Ltd.	102 954	AUD	298 626	234 735	0,24
Ingenia Communities Group REIT	15 785	AUD	73 758	77 662	0,08
Inghams Group Ltd.	19 661	AUD	70 325	61 342	0,06
Insurance Australia Group Ltd.	129 322	AUD	793 065	607 813	0,62
InvoCare Ltd.	7 605	AUD	92 901	87 077	0,09
IOOF Holdings Ltd.	32 419	AUD	186 762	114 115	0,12
IPH Ltd.	11 437	AUD	73 943	73 540	0,08
IRESS Ltd.	10 222	AUD	111 069	108 455	0,11
JB Hi-Fi Ltd.	6 071	AUD	154 562	295 172	0,30
Kogan.com Ltd.	4 427	AUD	79 863	84 113	0,09
Lendlease Corp. Ltd.	36 482	AUD	494 099	477 914	0,49
Link Administration Holdings Ltd.	27 996	AUD	191 219	155 378	0,16
Lynas Rare Earths Ltd.	47 763	AUD	97 518	190 097	0,19

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devis (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Macquarie Group Ltd.	18 012	AUD	1 572 329	2 494 302	2,56
Magellan Financial Group Ltd.	7 579	AUD	224 757	406 689	0,42
Medibank Pvt Ltd.	145 669	AUD	391 241	438 464	0,45
Megaport Ltd.	7 396	AUD	96 495	105 393	0,11
Mesoblast Ltd.	27 228	AUD	113 421	61 263	0,06
Metcash Ltd.	54 396	AUD	136 028	183 858	0,19
Mineral Resources Ltd.	8 798	AUD	108 889	329 485	0,34
Mirvac Group REIT	208 715	AUD	457 595	551 008	0,56
Monadelphous Group Ltd.	4 995	AUD	66 066	67 283	0,07
Nanosonics Ltd.	13 937	AUD	54 740	111 914	0,11
National Australia Bank Ltd.	174 346	AUD	4 634 839	3 940 220	4,04
National Storage REIT	49 336	AUD	82 452	94 232	0,10
nearmap Ltd.	26 069	AUD	74 807	57 873	0,06
Netwealth Group Ltd.	4 660	AUD	42 118	74 280	0,08
Newcrest Mining Ltd.	43 283	AUD	849 466	1 115 836	1,14
NEXTDC Ltd.	24 211	AUD	160 295	296 101	0,30
nib holdings Ltd.	24 129	AUD	136 836	144 050	0,15
Nine Entertainment Co. Holdings Ltd.	78 177	AUD	133 226	181 371	0,19
Northern Star Resources Ltd.	39 234	AUD	260 867	497 879	0,51
NRW Holdings Ltd.	23 808	AUD	64 809	69 519	0,07
Nufarm Ltd.	17 171	AUD	105 297	70 401	0,07
Omni Bridgeway Ltd.	13 329	AUD	67 978	57 315	0,06
Orica Ltd.	21 451	AUD	406 257	324 983	0,33
Origin Energy Ltd.	93 568	AUD	729 542	445 384	0,46
Orora Ltd.	50 138	AUD	139 128	135 373	0,14
OZ Minerals Ltd.	17 561	AUD	128 448	331 552	0,34
Pendal Group Ltd.	15 197	AUD	134 671	99 236	0,10
Perenti Global Ltd.	36 657	AUD	71 768	50 220	0,05
Perpetual Ltd.	2 995	AUD	123 611	104 106	0,11
Perseus Mining Ltd.	64 989	AUD	72 974	84 486	0,09
Platinum Asset Management Ltd.	15 949	AUD	85 863	65 072	0,07
PolyNovo Ltd.	35 027	AUD	78 389	135 905	0,14
Premier Investments Ltd.	5 290	AUD	69 906	124 368	0,13
Pro Medicus Ltd.	2 530	AUD	69 645	86 425	0,09
Qantas Airways Ltd.	99 972	AUD	350 979	484 864	0,50
QBE Insurance Group Ltd.	77 965	AUD	848 214	665 041	0,68
Qube Holdings Ltd.	100 863	AUD	252 284	296 537	0,30
Ramelius Resources Ltd.	42 736	AUD	105 558	72 010	0,07
Ramsay Health Care Ltd.	9 827	AUD	603 720	611 043	0,63
REA Group Ltd.	2 650	AUD	176 109	394 479	0,40
Reece Ltd.	15 066	AUD	235 783	222 977	0,23
Regis Resources Ltd.	27 109	AUD	88 280	101 388	0,10
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	41 990	AUD	152 315	170 059	0,17
Resolute Mining Ltd.	58 832	AUD	94 606	46 771	0,05
Rio Tinto Ltd.	19 677	AUD	1 342 078	2 239 833	2,30
Sandfire Resources Ltd.	9 609	AUD	54 545	51 408	0,05
Santos Ltd.	93 853	AUD	568 546	588 458	0,60
Saracen Mineral Holdings Ltd.	58 829	AUD	142 948	279 438	0,29

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Australie (suite)</b>					
Scentre Group REIT	275 122	AUD	984 100	764 839	0,78
SEEK Ltd.	18 685	AUD	319 639	533 083	0,55
Service Stream Ltd.	19 358	AUD	49 953	34 941	0,04
Seven Group Holdings Ltd.	7 024	AUD	86 550	164 010	0,17
Shopping Centres Australasia Property Group REIT	56 725	AUD	127 495	142 947	0,15
Silver Lake Resources Ltd.	46 935	AUD	53 909	84 014	0,09
Sims Ltd.	8 853	AUD	89 256	119 073	0,12
SmartGroup Corp. Ltd.	7 149	AUD	70 400	48 828	0,05
Sonic Healthcare Ltd.	25 329	AUD	558 442	814 327	0,83
South32 Ltd.	256 388	AUD	591 226	633 278	0,65
Spark Infrastructure Group	91 956	AUD	187 243	194 027	0,20
St Barbara Ltd.	37 507	AUD	105 071	88 517	0,09
Star Entertainment Group Ltd.	45 137	AUD	182 771	166 104	0,17
Steadfast Group Ltd.	45 864	AUD	108 025	182 997	0,19
Stockland REIT	126 530	AUD	522 520	528 895	0,54
Suncorp Group Ltd.	67 882	AUD	868 778	661 171	0,68
Super Retail Group Ltd.	8 479	AUD	73 535	89 284	0,09
Sydney Airport	143 048	AUD	825 532	916 938	0,94
Tabcorp Holdings Ltd.	117 306	AUD	508 233	457 493	0,47
Tassal Group Ltd.	11 361	AUD	46 198	38 173	0,04
Technology One Ltd.	14 288	AUD	80 411	117 162	0,12
Telstra Corp. Ltd.	630 418	AUD	2 898 368	1 878 646	1,93
TPG Telecom Ltd.	19 822	AUD	140 279	143 115	0,15
Transurban Group	145 054	AUD	1 639 938	1 981 438	2,03
Treasury Wine Estates Ltd.	38 128	AUD	359 764	358 403	0,37
United Malt Group Ltd.	14 561	AUD	50 577	59 700	0,06
Vicinity Centres REIT	204 919	AUD	483 074	328 895	0,34
Viva Energy Group Ltd.	47 608	AUD	114 468	90 931	0,09
Vocus Group Ltd.	32 751	AUD	173 869	132 314	0,14
Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	6 599	AUD	122 827	198 564	0,20
Waypoint REIT	41 307	AUD	102 642	112 768	0,12
Webjet Ltd.	18 084	AUD	98 318	91 686	0,09
Wesfarmers Ltd.	60 101	AUD	1 967 767	3 029 090	3,11
Westgold Resources Ltd.	22 230	AUD	54 689	58 687	0,06
Westpac Banking Corp.	191 442	AUD	5 474 956	3 708 232	3,80
Whitehaven Coal Ltd.	46 960	AUD	105 295	77 249	0,08
WiseTech Global Ltd.	8 218	AUD	151 411	252 703	0,26
Woodside Petroleum Ltd.	51 004	AUD	1 604 190	1 159 831	1,19
Woolworths Group Ltd.	67 072	AUD	2 087 517	2 636 600	2,70
Worley Ltd.	16 843	AUD	217 559	193 526	0,20
Zip Co. Ltd.	20 078	AUD	122 105	106 213	0,11
			<b>80 850 909</b>	<b>93 266 160</b>	<b>95,61</b>
<b>France</b>					
Unibail-Rodamco-Westfield	11 190	AUD	124 519	57 069	0,06
			<b>124 519</b>	<b>57 069</b>	<b>0,06</b>
<b>Irlande</b>					
James Hardie Industries PLC	23 531	AUD	424 133	899 355	0,92
			<b>424 133</b>	<b>899 355</b>	<b>0,92</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en AUD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Jersey</b>					
Janus Henderson Group PLC	1 839	AUD	76 565	77 661	0,08
			<b>76 565</b>	<b>77 661</b>	<b>0,08</b>
<b>Nouvelle-Zélande</b>					
a2 Milk Co. Ltd.	39 364	AUD	261 434	450 718	0,46
Auckland International Airport Ltd.	9 417	AUD	61 658	67 520	0,07
Chorus Ltd.	23 738	AUD	158 723	174 237	0,18
Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	6 693	AUD	87 879	207 148	0,21
Fletcher Building Ltd.	18 130	AUD	103 531	98 627	0,10
SKYCITY Entertainment Group Ltd.	18 357	AUD	64 008	54 520	0,06
Spark New Zealand Ltd.	13 660	AUD	46 765	60 104	0,06
Xero Ltd.	6 202	AUD	298 647	910 578	0,93
			<b>1 082 645</b>	<b>2 023 452</b>	<b>2,07</b>
<b>Papouasie-Nouvelle-Guinée</b>					
Oil Search Ltd.	98 027	AUD	544 261	363 680	0,37
			<b>544 261</b>	<b>363 680</b>	<b>0,37</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Virgin Money UK PLC	48 530	AUD	181 853	115 016	0,12
			<b>181 853</b>	<b>115 016</b>	<b>0,12</b>
<b>États-Unis</b>					
News Corp.-B-	2 942	AUD	55 409	68 078	0,07
ResMed Inc.	17 761	AUD	200 641	483 632	0,50
			<b>256 050</b>	<b>551 710</b>	<b>0,57</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>83 540 935</b>	<b>97 354 103</b>	<b>99,80</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>83 540 935</b>	<b>97 354 103</b>	<b>99,80</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Droits</b>					
<b>Australie</b>					
IGO NI - Rights - 01.15.2021	3 198	AUD	—	5 693	0,00
			—	<b>5 693</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>5 693</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			—	<b>5 693</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>83 540 935</b>	<b>97 359 796</b>	<b>99,80</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ams AG	43 979	CHF	802 475	787 229	0,06
ANDRITZ AG	11 210	EUR	474 884	420 151	0,03
BAWAG Group AG	10 966	EUR	287 854	416 708	0,03
Erste Group Bank AG	47 393	EUR	1 254 761	1 181 981	0,08
OMV AG	22 944	EUR	850 434	757 152	0,05
Raiffeisen Bank International AG	21 320	EUR	432 503	355 618	0,03
Verbund AG	10 599	EUR	421 405	740 340	0,05
voestalpine AG	17 852	EUR	488 738	523 064	0,04
Wienerberger AG	18 125	EUR	341 263	472 700	0,03
			<b>5 354 317</b>	<b>5 654 943</b>	<b>0,40</b>
<b>Belgique</b>					
Ackermans & van Haaren NV	3 603	EUR	459 408	443 169	0,03
Aedifica REIT SA	5 318	EUR	527 771	522 759	0,04
Ageas SA/NV	29 472	EUR	1 133 951	1 284 390	0,09
Anheuser-Busch InBev SA/NV	135 164	EUR	10 862 687	7 705 700	0,55
Cofinimmo REIT SA	4 321	EUR	519 234	526 298	0,04
Elia Group SA/NV	5 178	EUR	400 477	504 855	0,03
Établissements Franz Colruyt NV	7 973	EUR	399 943	386 451	0,03
Galapagos NV	6 901	EUR	714 309	555 393	0,04
Groupe Bruxelles Lambert SA	16 905	EUR	1 334 454	1 395 001	0,10
KBC Group NV	41 654	EUR	2 394 704	2 385 941	0,17
Proximus SADP	24 728	EUR	628 895	400 841	0,03
Sofina SA	2 479	EUR	449 936	686 683	0,05
Solvay SA	11 830	EUR	1 190 649	1 146 090	0,08
UCB SA	20 240	EUR	1 393 696	1 709 875	0,12
Umicore SA	32 679	EUR	1 063 414	1 283 958	0,09
Warehouses De Pauw REIT CVA	21 001	EUR	451 833	593 488	0,04
			<b>23 925 361</b>	<b>21 530 892</b>	<b>1,53</b>
<b>Bermudes</b>					
Hiscox Ltd.	56 726	GBP	722 518	629 940	0,05
			<b>722 518</b>	<b>629 940</b>	<b>0,05</b>
<b>Danemark</b>					
Ambu A/S-B-	27 016	DKK	509 334	955 282	0,07
AP Moller - Maersk A/S-B-	973	DKK	1 258 570	1 777 120	0,13
Carlsberg A/S-B-	16 431	DKK	1 586 462	2 152 695	0,15
Chr Hansen Holdings A/S	16 482	DKK	1 027 169	1 387 032	0,10
Coloplast A/S-B-	19 095	DKK	1 643 705	2 384 737	0,17
Danske Bank A/S	109 710	DKK	2 362 825	1 483 491	0,11
Demant A/S	13 082	DKK	293 634	422 858	0,03
DSV PANALPINA A/S	32 824	DKK	2 211 228	4 497 969	0,32
Genmab A/S	10 526	DKK	1 713 602	3 482 993	0,25
GN Store Nord A/S	20 727	DKK	676 612	1 356 652	0,10
ISS A/S	24 249	DKK	673 099	343 368	0,02
Netcompany Group A/S	7 240	DKK	420 830	605 484	0,04
Novo Nordisk A/S-B-	270 832	DKK	11 935 956	15 523 746	1,10
Novozymes A/S-B-	33 875	DKK	1 376 632	1 590 565	0,11
Orsted A/S	30 224	DKK	1 952 657	5 049 200	0,36
Pandora A/S	16 083	DKK	1 041 639	1 471 428	0,10

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Danemark (suite)</b>					
ROCKWOOL International A/S-B-	1 422	DKK	357 879	435 189	0,03
Royal Unibrew A/S	6 788	DKK	481 459	644 377	0,05
SimCorp A/S	6 551	DKK	463 031	796 931	0,06
Topdanmark A/S	7 506	DKK	357 007	266 420	0,02
Tryg A/S	22 554	DKK	504 247	582 071	0,04
Vestas Wind Systems A/S	31 551	DKK	2 079 597	6 101 682	0,43
			<b>34 927 174</b>	<b>53 311 290</b>	<b>3,79</b>
<b>Îles Féroé</b>					
Bakkafrost P/F	8 048	NOK	516 124	470 543	0,03
			<b>516 124</b>	<b>470 543</b>	<b>0,03</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	24 246	EUR	931 966	1 087 918	0,08
Fortum OYJ	70 145	EUR	1 236 564	1 381 856	0,10
Huhtamaki OYJ	15 243	EUR	484 636	644 169	0,05
Kesko OYJ-B-	44 091	EUR	546 762	927 675	0,07
Kojamo OYJ	32 916	EUR	534 895	595 780	0,04
Kone OYJ-B-	64 948	EUR	2 954 309	4 316 444	0,31
Metso Outotec OYJ	113 908	EUR	653 630	931 198	0,07
Neste OYJ	68 833	EUR	1 344 573	4 072 160	0,29
Nokia OYJ	859 543	EUR	4 043 214	2 708 420	0,19
Nokian Renkaat OYJ	20 349	EUR	579 673	586 458	0,04
Nordea Bank Abp	545 912	SEK	4 735 277	3 651 921	0,26
Orion OYJ-B-	17 105	EUR	606 189	641 951	0,04
Sampo OYJ-A-	81 686	EUR	3 134 850	2 823 885	0,20
Stora Enso OYJ-R-	98 431	EUR	1 062 014	1 539 953	0,11
UPM-Kymmene OYJ	85 738	EUR	1 949 574	2 612 437	0,18
Valmet OYJ	20 955	EUR	408 509	489 509	0,03
Wartsila OYJ Abp	78 933	EUR	949 652	643 304	0,05
			<b>26 156 287</b>	<b>29 655 038</b>	<b>2,11</b>
<b>France</b>					
Accor SA	27 019	EUR	1 006 142	799 762	0,06
Aéroports de Paris	4 401	EUR	605 461	466 946	0,03
Air Liquide SA	75 852	EUR	7 464 319	10 183 131	0,72
Alstom SA	44 240	EUR	1 535 665	2 062 026	0,15
Alten SA	4 572	EUR	423 592	423 596	0,03
Amundi SA	10 381	EUR	631 322	693 451	0,05
Arkema SA	11 369	EUR	940 736	1 063 001	0,08
Atos SE	17 631	EUR	1 223 463	1 318 446	0,09
AXA SA	331 356	EUR	7 166 523	6 465 418	0,46
BioMérieux	7 841	EUR	649 216	904 851	0,06
BNP Paribas SA	184 754	EUR	9 610 487	7 963 821	0,57
Bolloré SA	146 228	EUR	546 897	494 543	0,04
Bouygues SA	48 135	EUR	1 631 971	1 619 743	0,12
Bureau Veritas SA	46 853	EUR	954 512	1 019 521	0,07
Capgemini SE	27 152	EUR	2 359 970	3 442 874	0,24
Carrefour SA	97 871	EUR	1 824 932	1 373 130	0,10
Cie de Saint-Gobain	85 824	EUR	3 318 863	3 218 400	0,23
Cie Générale des Établissements Michelin SCA	28 569	EUR	2 803 635	2 998 317	0,21

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
CNP Assurances	23 729	EUR	274 900	312 748	0,02
Covivio	9 106	EUR	753 608	686 137	0,05
Crédit Agricole SA	203 888	EUR	2 326 745	2 104 124	0,15
Danone SA	104 035	EUR	6 507 995	5 592 922	0,40
Dassault Aviation SA	366	EUR	429 147	328 302	0,02
Dassault Systèmes SE	22 581	EUR	2 236 099	3 751 833	0,27
Edenred	39 629	EUR	1 236 552	1 839 182	0,13
Eiffage SA	15 732	EUR	1 195 349	1 243 457	0,09
Électricité de France SA	81 994	EUR	934 130	1 057 313	0,08
Elis SA	28 398	EUR	524 237	387 065	0,03
Engie SA	297 966	EUR	4 282 225	3 730 534	0,27
EssilorLuxottica SA	47 607	EUR	5 304 826	6 072 273	0,43
Eurazeo SE	7 833	EUR	443 288	434 732	0,03
Faurecia SE	13 298	EUR	600 036	557 319	0,04
Gecina REIT SA	7 656	EUR	1 002 718	966 953	0,07
Getlink SE	70 451	EUR	832 049	998 995	0,07
Hermès International	5 631	EUR	2 757 488	4 953 028	0,35
ICADE REIT	4 899	EUR	365 762	308 147	0,02
Iliad SA	2 683	EUR	387 259	451 012	0,03
Ipsen SA	5 764	EUR	469 942	391 376	0,03
Kering SA	11 941	EUR	4 084 582	7 097 730	0,50
Klépierre REIT SA	33 986	EUR	1 048 051	625 003	0,04
La Française des Jeux SAEM	19 225	EUR	380 496	719 207	0,05
Legrand SA	42 785	EUR	2 409 460	3 123 305	0,22
L'Oréal SA	39 068	EUR	7 647 081	12 142 334	0,86
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	42 471	EUR	10 923 347	21 698 434	1,54
Natixis SA	146 149	EUR	715 858	407 610	0,03
Orange SA	317 275	EUR	4 130 059	3 088 355	0,22
Orpea	8 385	EUR	787 488	901 807	0,06
Pernod Ricard SA	32 068	EUR	3 927 470	5 028 262	0,36
Peugeot SA	89 160	EUR	1 490 163	1 994 509	0,14
Publicis Groupe SA	36 968	EUR	1 836 528	1 506 816	0,11
Rémy Cointreau SA	3 430	EUR	397 743	522 389	0,04
Renault SA	33 208	EUR	1 961 524	1 187 518	0,08
Rexel SA	38 260	EUR	522 113	493 363	0,04
Rubis SCA	15 638	EUR	687 941	593 931	0,04
Safran SA	56 484	EUR	5 024 656	6 549 320	0,47
Sanofi	182 730	EUR	14 699 835	14 380 851	1,02
Sartorius Stedim Biotech	3 801	EUR	529 179	1 106 851	0,08
Schneider Electric SE	90 826	EUR	6 525 177	10 744 716	0,76
SCOR SE	27 590	EUR	833 665	728 928	0,05
SEB SA	4 211	EUR	492 416	627 439	0,05
Société Générale SA	136 840	EUR	4 574 699	2 329 290	0,17
Sodexo SA	13 690	EUR	1 197 466	947 622	0,07
SOITEC	3 625	EUR	475 572	577 462	0,04
Sopra Steria Group	2 507	EUR	374 951	331 425	0,02
SPIE SA	20 718	EUR	418 565	368 988	0,03
Suez	64 708	EUR	877 157	1 049 564	0,07

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Teleperformance	9 436	EUR	1 304 114	2 559 987	0,18
Thales SA	17 020	EUR	1 321 216	1 274 798	0,09
TOTAL SE	425 012	EUR	18 609 714	15 002 924	1,07
Ubisoft Entertainment SA	16 562	EUR	1 029 123	1 305 748	0,09
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	21 088	EUR	3 478 584	1 361 863	0,10
Valeo SA	36 810	EUR	1 420 484	1 188 227	0,08
Veolia Environnement SA	85 476	EUR	1 605 401	1 710 375	0,12
Vinci SA	90 031	EUR	6 612 470	7 324 922	0,52
Vivendi SA	138 613	EUR	2 935 670	3 656 611	0,26
Wendel SE	4 442	EUR	441 977	435 094	0,03
Worldline SA	37 673	EUR	2 462 647	2 979 934	0,21
			<b>197 756 703</b>	<b>222 351 941</b>	<b>15,80</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	29 892	EUR	5 215 715	8 904 827	0,63
Allianz SE	66 035	EUR	11 209 068	13 253 225	0,94
alstria office REIT AG	28 237	EUR	400 816	417 908	0,03
BASF SE	147 126	EUR	10 779 087	9 521 995	0,68
Bayer AG	157 381	EUR	13 700 971	7 578 682	0,54
Bayerische Motoren Werke AG	51 330	EUR	4 050 411	3 707 566	0,26
Bechtle AG	4 410	EUR	458 603	786 744	0,06
Beiersdorf AG	15 732	EUR	1 386 335	1 485 730	0,11
Brenntag AG	24 772	EUR	1 165 384	1 569 058	0,11
Carl Zeiss Meditec AG	5 814	EUR	485 448	633 145	0,05
Commerzbank AG	160 369	EUR	1 241 843	844 503	0,06
Continental AG	17 361	EUR	2 693 229	2 105 021	0,15
Covestro AG	28 769	EUR	1 555 415	1 452 259	0,10
CTS Eventim AG & Co. KGaA	9 326	EUR	436 706	507 334	0,04
Daimler AG	134 475	EUR	7 832 188	7 771 310	0,55
Delivery Hero SE	23 642	EUR	1 369 258	3 002 534	0,21
Deutsche Bank AG	331 117	EUR	4 279 729	2 963 166	0,21
Deutsche Boerse AG	30 443	EUR	3 059 849	4 239 188	0,30
Deutsche Lufthansa AG	47 028	EUR	730 943	508 608	0,04
Deutsche Post AG	157 812	EUR	4 700 051	6 391 386	0,45
Deutsche Telekom AG	519 318	EUR	7 441 191	7 766 401	0,55
Deutsche Wohnen SE	53 826	EUR	1 666 114	2 351 658	0,17
E.ON SE	359 692	EUR	3 455 002	3 260 248	0,23
Evonik Industries AG	30 900	EUR	768 314	824 412	0,06
Evotec SE	21 738	EUR	447 072	658 227	0,05
Freenet AG	20 151	EUR	444 592	346 496	0,02
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	33 684	EUR	2 340 313	2 297 249	0,16
Fresenius SE & Co. KGaA	65 878	EUR	3 494 541	2 492 824	0,18
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	11 038	EUR	440 309	512 605	0,04
GEA Group AG	23 946	EUR	784 743	701 139	0,05
Gerresheimer AG	4 486	EUR	371 463	393 647	0,03
Hannover Rueck SE	9 638	EUR	1 067 609	1 255 831	0,09
HeidelbergCement AG	23 760	EUR	1 589 578	1 454 587	0,10
HelloFresh SE	25 384	EUR	606 874	1 604 269	0,11
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	28 605	EUR	2 751 922	2 640 242	0,19

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Infineon Technologies AG	209 229	EUR	3 508 343	6 567 698	0,47
KION Group AG	10 435	EUR	584 308	742 555	0,05
Knorr-Bremse AG	10 593	EUR	949 985	1 183 026	0,08
LANXESS AG	13 393	EUR	703 937	840 545	0,06
LEG Immobilien AG	11 564	EUR	1 047 951	1 469 322	0,10
Merck KGaA	20 750	EUR	1 909 098	2 912 263	0,21
MorphoSys AG	5 253	EUR	524 929	492 836	0,04
MTU Aero Engines AG	8 541	EUR	1 240 961	1 822 649	0,13
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	22 445	EUR	4 331 872	5 449 646	0,39
Nemetschek SE	9 471	EUR	446 675	572 048	0,04
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	24 540	EUR	1 496 399	1 384 056	0,10
ProSiebenSat.1 Media SE	29 778	EUR	843 029	409 596	0,03
Puma SE	13 530	EUR	689 045	1 248 548	0,09
Rational AG	819	EUR	405 496	623 669	0,04
Rheinmetall AG	6 935	EUR	563 844	600 432	0,04
RWE AG	108 357	EUR	2 555 454	3 745 901	0,27
SAP SE	175 049	EUR	15 736 722	18 768 754	1,33
Sartorius AG-Pref-	3 944	EUR	540 934	1 355 158	0,10
Scout24 AG	15 710	EUR	717 668	1 053 356	0,07
Siemens AG	119 851	EUR	11 068 463	14 084 890	1,00
Siemens Healthineers AG	36 052	EUR	1 405 366	1 513 463	0,11
Siltronic AG	3 296	EUR	421 558	422 218	0,03
Symrise AG	20 628	EUR	1 427 327	2 236 075	0,16
TAG Immobilien AG	23 749	EUR	486 790	615 099	0,04
TeamViewer AG	23 262	EUR	895 459	1 019 573	0,07
Telefonica Deutschland Holdings AG	144 068	EUR	495 565	324 873	0,02
thyssenkrupp AG	64 025	EUR	1 169 954	520 139	0,04
TUI AG	70 430	GBP	323 766	360 689	0,03
Uniper SE	14 390	EUR	342 913	406 374	0,03
United Internet AG	18 005	EUR	667 810	619 912	0,04
Varta AG	2 662	EUR	319 440	314 648	0,02
Volkswagen AG-Pref-	29 321	EUR	4 577 904	4 469 107	0,32
Vonovia SE	84 968	EUR	3 373 613	5 077 688	0,36
Zalando SE	28 257	EUR	1 240 379	2 573 082	0,18
			<b>171 433 643</b>	<b>192 003 912</b>	<b>13,64</b>
<b>Irlande</b>					
Bank of Ireland Group PLC	146 075	EUR	969 547	482 048	0,03
CRH PLC	128 120	EUR	3 602 394	4 358 642	0,31
DCC PLC	16 303	GBP	1 118 393	943 106	0,07
Flutter Entertainment PLC	25 185	EUR	2 701 397	4 203 377	0,30
Glanbia PLC	31 905	EUR	435 006	331 174	0,02
Kerry Group PLC-A-	24 776	EUR	2 109 115	2 935 956	0,21
Kingspan Group PLC	25 094	EUR	916 463	1 440 396	0,10
Linde PLC	83 939	EUR	12 349 489	17 879 007	1,27
Ryanair Holdings PLC	90 190	EUR	1 157 884	1 466 038	0,10
Smurfit Kappa Group PLC	38 681	EUR	1 078 810	1 471 425	0,11
UDG Healthcare PLC	40 689	GBP	386 919	354 570	0,03
			<b>26 825 417</b>	<b>35 865 739</b>	<b>2,55</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Île de Man</b>					
Entain PLC	93 893	GBP	864 894	1 189 010	0,08
			<b>864 894</b>	<b>1 189 010</b>	<b>0,08</b>
<b>Italie</b>					
A2A SpA	246 486	EUR	355 285	321 541	0,02
Amplifon SpA	20 996	EUR	467 947	714 704	0,05
Assicurazioni Generali SpA	206 038	EUR	3 233 206	2 938 102	0,21
Atlantia SpA	81 631	EUR	1 673 999	1 201 200	0,09
Banco BPM SpA	238 419	EUR	849 689	431 062	0,03
DiaSorin SpA	4 214	EUR	457 806	716 801	0,05
Enel SpA	1 244 241	EUR	6 396 254	10 297 339	0,73
Eni SpA	402 578	EUR	5 597 724	3 441 237	0,24
FincoBank Banca Fineco SpA	97 506	EUR	899 692	1 306 580	0,09
Hera SpA	126 398	EUR	414 553	376 666	0,03
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	53 146	EUR	503 409	527 740	0,04
Interpump Group SpA	12 969	EUR	335 305	523 169	0,04
Intesa Sanpaolo SpA	2 921 772	EUR	6 725 135	5 588 181	0,40
Italgas SpA	77 695	EUR	389 056	404 014	0,03
Leonardo SpA	63 500	EUR	668 303	375 285	0,03
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	101 477	EUR	811 403	765 137	0,05
Moncler SpA	32 216	EUR	944 917	1 615 310	0,12
Nexi SpA	80 430	EUR	1 042 049	1 314 226	0,09
Poste Italiane SpA	74 299	EUR	578 447	618 168	0,04
Prysmian SpA	43 178	EUR	898 821	1 255 616	0,09
Recordati SpA	16 319	EUR	536 118	739 740	0,05
Snam SpA	329 808	EUR	1 296 844	1 517 447	0,11
Telecom Italia SpA	1 600 421	EUR	1 115 735	603 999	0,04
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	226 880	EUR	1 086 771	1 418 000	0,10
UniCredit SpA	358 551	EUR	5 904 566	2 742 198	0,20
			<b>43 183 034</b>	<b>41 753 462</b>	<b>2,97</b>
<b>Jersey</b>					
Experian PLC	146 966	GBP	3 068 371	4 559 566	0,33
Ferguson PLC	37 197	GBP	2 304 902	3 691 877	0,26
Glencore PLC	1 744 597	GBP	4 839 801	4 541 316	0,32
IWG PLC	121 161	GBP	451 612	464 559	0,03
Man Group PLC	217 613	GBP	393 057	335 501	0,02
Polymetal International PLC	60 679	GBP	824 048	1 141 932	0,08
WPP PLC	196 577	GBP	2 797 499	1 756 926	0,13
			<b>14 679 290</b>	<b>16 491 677</b>	<b>1,17</b>
<b>Luxembourg</b>					
ADLER Group SA	12 898	EUR	334 316	374 042	0,03
Allegro.eu SA	49 576	PLN	954 041	921 065	0,07
ArcelorMittal SA	113 824	EUR	2 029 860	2 148 997	0,15
Aroundtown SA	159 726	EUR	1 133 780	977 523	0,07
B&M European Value Retail SA	137 479	GBP	605 063	792 839	0,06
Eurofins Scientific SE	20 295	EUR	900 430	1 392 846	0,10
Grand City Properties SA	16 967	EUR	348 063	355 628	0,02

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Luxembourg (suite)</b>					
SES SA	60 338	EUR	1 042 031	465 568	0,03
Tenaris SA	73 469	EUR	771 786	486 659	0,03
			<b>8 119 370</b>	<b>7 915 167</b>	<b>0,56</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts NV	15 232	EUR	499 278	555 359	0,04
ABN AMRO Bank NV	76 259	EUR	1 373 828	611 597	0,04
Adyen NV	4 474	EUR	3 446 335	8 522 970	0,60
Aegon NV	290 184	EUR	1 365 534	938 745	0,07
Airbus SE	92 925	EUR	7 402 686	8 342 806	0,59
Akzo Nobel NV	30 995	EUR	2 181 054	2 723 221	0,19
Altice Europe NV	103 214	EUR	463 401	549 924	0,04
Argenx SE	6 913	EUR	664 726	1 672 946	0,12
Argenx SE	658	EUR	131 095	159 236	0,01
ASM International NV	7 582	EUR	516 340	1 364 381	0,10
ASML Holding NV	68 185	EUR	11 282 160	27 106 947	1,93
ASR Nederland NV	22 776	EUR	721 283	748 192	0,05
BE Semiconductor Industries NV	11 670	EUR	321 671	578 599	0,04
CNH Industrial NV	160 429	EUR	1 304 758	1 656 429	0,12
Corbion NV	8 014	EUR	296 117	369 846	0,03
Davide Campari-Milano NV	73 920	EUR	471 769	690 413	0,05
Euronext NV	8 661	EUR	530 341	780 789	0,05
EXOR NV	18 207	EUR	913 862	1 205 668	0,09
Ferrari NV	19 470	EUR	1 873 110	3 673 015	0,26
Fiat Chrysler Automobiles NV	179 995	EUR	1 962 555	2 638 727	0,19
Heineken Holdings NV	16 236	EUR	1 181 585	1 250 984	0,09
Heineken NV	38 175	EUR	3 005 907	3 482 324	0,25
IMCD NV	9 147	EUR	600 854	953 575	0,07
ING Groep NV	625 027	EUR	6 919 837	4 775 831	0,34
JDE Peet's NV	13 198	EUR	470 758	487 666	0,03
Just Eat Takeaway.com NV	18 871	EUR	1 524 323	1 743 680	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	164 676	EUR	3 091 744	3 805 662	0,27
Koninklijke DSM NV	29 069	EUR	2 384 365	4 092 915	0,29
Koninklijke KPN NV	567 486	EUR	1 471 527	1 411 338	0,10
Koninklijke Philips NV	145 935	EUR	4 627 540	6 389 034	0,45
Koninklijke Vopak NV	10 195	EUR	447 156	438 283	0,03
NN Group NV	52 935	EUR	1 606 122	1 880 781	0,13
Prosus NV	71 234	EUR	4 431 595	6 294 236	0,45
QIAGEN NV	37 097	EUR	1 073 478	1 574 768	0,11
Randstad NV	19 954	EUR	941 435	1 062 351	0,08
SBM Offshore NV	23 867	EUR	326 787	371 490	0,03
Signify NV	20 758	EUR	568 717	716 774	0,05
STMicroelectronics NV	105 844	EUR	1 651 298	3 233 534	0,23
Wolters Kluwer NV	42 871	EUR	1 962 961	2 960 671	0,21
			<b>76 009 892</b>	<b>111 815 707</b>	<b>7,94</b>
<b>Norvège</b>					
Adevinta ASA	38 107	NOK	352 123	523 809	0,04
Aker BP ASA	17 000	NOK	389 511	350 841	0,03
DNB ASA	143 232	NOK	2 045 932	2 296 968	0,16

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Norvège (suite)</b>					
Entra ASA	26 697	NOK	253 607	494 900	0,04
Equinor ASA	172 312	NOK	2 827 910	2 384 182	0,17
Gjensidige Forsikring ASA	29 708	NOK	467 929	542 776	0,04
Mowi ASA	72 309	NOK	1 156 860	1 318 352	0,09
NEL ASA	223 585	NOK	387 284	618 083	0,04
Norsk Hydro ASA	218 306	NOK	850 815	830 632	0,06
Orkla ASA	122 107	NOK	942 091	1 014 064	0,07
Salmar ASA	8 475	NOK	377 012	407 409	0,03
Scatec ASA	18 754	NOK	553 098	611 171	0,04
Schibsted ASA-A-	12 765	NOK	271 084	446 338	0,03
Storebrand ASA	75 927	NOK	401 743	465 304	0,03
Telenor ASA	103 399	NOK	1 658 239	1 440 049	0,10
TOMRA Systems ASA	18 879	NOK	434 272	761 578	0,06
Yara International ASA	27 292	NOK	975 671	927 451	0,07
			<b>14 345 181</b>	<b>15 433 907</b>	<b>1,10</b>
<b>Pologne</b>					
Bank Polska Kasa Opieki SA	27 754	PLN	636 143	371 965	0,03
CD Projekt SA	10 844	PLN	557 521	653 407	0,05
Dino Polska SA	7 535	PLN	403 160	478 319	0,03
KGHM Polska Miedz SA	21 942	PLN	433 398	880 770	0,06
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	50 293	PLN	1 021 745	636 750	0,04
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	141 487	PLN	1 210 543	891 326	0,06
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	90 450	PLN	786 806	642 026	0,05
			<b>5 049 316</b>	<b>4 554 563</b>	<b>0,32</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	454 136	EUR	1 524 415	2 341 525	0,16
Galp Energia SGPS SA	79 549	EUR	1 014 488	696 372	0,05
Jeronimo Martins SGPS SA	38 480	EUR	531 986	531 794	0,04
			<b>3 070 889</b>	<b>3 569 691</b>	<b>0,25</b>
<b>Espagne</b>					
Acciona SA	3 375	EUR	354 393	393 863	0,03
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	37 089	EUR	1 033 386	1 006 966	0,07
Aena SME SA	11 820	EUR	1 601 573	1 680 804	0,12
Amadeus IT Group SA	72 178	EUR	3 663 415	4 298 922	0,31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 068 358	EUR	6 588 234	4 310 825	0,31
Banco de Sabadell SA	885 421	EUR	1 275 594	313 439	0,02
Banco Santander SA	2 778 157	EUR	12 259 672	7 050 962	0,50
Bankinter SA	104 004	EUR	609 942	460 114	0,03
CaixaBank SA	573 634	EUR	1 838 992	1 205 205	0,09
Cellnex Telecom SA	56 915	EUR	1 871 892	2 795 665	0,20
EDP Renovaveis SA	23 938	EUR	413 232	545 786	0,04
Enagas SA	38 045	EUR	862 403	683 478	0,05
Endesa SA	50 759	EUR	1 007 658	1 134 464	0,08
Ferrovial SA	85 694	EUR	1 715 731	1 936 684	0,14
Grifols SA	47 133	EUR	1 144 346	1 125 536	0,08
Iberdrola SA	928 327	EUR	6 590 703	10 861 426	0,77
Industria de Diseno Textil SA	178 014	EUR	4 934 838	4 635 485	0,33
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	42 096	EUR	408 675	337 820	0,02

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
International Consolidated Airlines Group SA	395 986	GBP	664 104	706 948	0,05
Merlin Properties Socimi REIT SA	57 458	EUR	613 114	447 023	0,03
Naturgy Energy Group SA	52 720	EUR	1 065 726	999 571	0,07
Red Electrica Corp. SA	69 280	EUR	1 184 536	1 162 172	0,08
Repsol SA	226 404	EUR	2 950 911	1 867 833	0,13
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	36 089	EUR	498 596	1 194 185	0,09
Telefonica SA	809 850	EUR	6 398 226	2 627 963	0,19
Viscofan SA	5 996	EUR	348 967	348 068	0,02
			<b>61 898 859</b>	<b>54 131 207</b>	<b>3,85</b>
<b>Suède</b>					
AAK AB	28 235	SEK	425 980	466 440	0,03
AddTech AB-B-	40 892	SEK	352 954	443 573	0,03
AF Poyry AB	15 099	SEK	369 115	377 458	0,03
Alfa Laval AB	47 602	SEK	886 030	1 072 038	0,08
Assa Abloy AB-B-	158 818	SEK	2 787 629	3 200 553	0,23
Atlas Copco AB-A-	103 239	SEK	2 630 650	4 326 426	0,31
Axfood AB	16 489	SEK	313 313	314 734	0,02
Beijer Ref AB	13 005	SEK	414 032	487 147	0,03
BillerudKorsnas AB	29 541	SEK	385 310	427 895	0,03
Boliden AB	44 056	SEK	964 174	1 277 600	0,09
Castellum AB	39 260	SEK	606 344	815 404	0,06
Dometic Group AB	46 550	SEK	381 027	504 716	0,04
Electrolux AB-Series-B-	37 270	SEK	677 783	709 722	0,05
Elekta AB-B-	59 486	SEK	583 427	653 854	0,05
Epiroc AB-A-	100 749	SEK	799 145	1 500 437	0,11
EQT AB	101 274	SEK	1 090 062	2 120 528	0,15
Essity AB-B-	102 914	SEK	2 482 732	2 708 946	0,19
Evolution Gaming Group AB	26 131	SEK	976 689	2 170 895	0,15
Fabege AB	45 076	SEK	459 051	580 246	0,04
Fastighets AB Balder-B-	16 785	SEK	507 046	716 436	0,05
Getinge AB-B-	34 642	SEK	514 948	662 263	0,05
Hennes & Mauritz AB-B-	120 186	SEK	2 763 161	2 057 229	0,15
Hexagon AB-B-	45 357	SEK	1 833 203	3 384 465	0,24
Hexpol AB	40 698	SEK	339 287	356 415	0,02
Holmen AB-B-	15 130	SEK	420 372	592 645	0,04
Husqvarna AB-B-	66 695	SEK	417 786	706 876	0,05
ICA Gruppen AB	15 007	SEK	516 911	613 664	0,04
Industrivarden AB-A-	27 697	SEK	522 578	755 789	0,05
Indutrade AB	42 360	SEK	395 165	742 783	0,05
Investment AB Latour-B-	21 388	SEK	353 935	425 058	0,03
Investor AB-B-	72 931	SEK	2 770 166	4 348 948	0,31
Kinnevik AB-B-	38 785	SEK	781 905	1 603 744	0,11
L E Lundbergföretagen AB-B-	11 588	SEK	390 524	508 105	0,04
Lifco AB-B-	7 135	SEK	398 031	560 236	0,04
Lundin Energy AB	30 644	SEK	652 466	677 931	0,05
Nibe Industrier AB-B-	56 549	SEK	653 543	1 517 771	0,11
Nordic Entertainment Group AB-B-	9 616	SEK	426 845	438 863	0,03
Saab AB-B-	12 668	SEK	393 962	301 935	0,02

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Sagax AB-B-	25 666	SEK	393 941	433 196	0,03
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	161 729	SEK	234 852	461 280	0,03
Sandvik AB	175 772	SEK	2 305 572	3 521 225	0,25
Securitas AB-B-	52 022	SEK	681 163	687 261	0,05
Sinch AB	7 001	SEK	513 358	933 609	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB-A-	257 299	SEK	2 365 809	2 163 690	0,15
Skanska AB-B-	64 005	SEK	1 143 302	1 335 711	0,09
SKF AB-B-	60 688	SEK	1 052 252	1 288 836	0,09
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	89 146	SEK	716 962	1 271 301	0,09
Svenska Handelsbanken AB-A-	246 084	SEK	2 693 352	2 022 850	0,14
Sweco AB-B-	34 434	SEK	438 055	517 446	0,04
Swedbank AB-A-	148 867	SEK	2 651 564	2 135 123	0,15
Swedish Match AB	25 977	SEK	959 951	1 648 822	0,12
Swedish Orphan Biovitrum AB	30 833	SEK	451 043	509 666	0,04
Tele2 AB-B-	80 764	SEK	854 821	872 867	0,06
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	492 228	SEK	3 834 445	4 782 934	0,34
Telia Co. AB	397 918	SEK	1 682 827	1 344 812	0,10
Thule Group AB	16 859	SEK	372 681	516 082	0,04
Trelleborg AB-B-	39 293	SEK	622 978	713 639	0,05
Volvo AB-B-	254 036	SEK	3 195 308	4 899 472	0,35
Wallenstam AB-B-	33 180	SEK	362 722	431 241	0,03
Wihlborgs Fastigheter AB	21 706	SEK	256 947	400 488	0,03
			<b>60 421 186</b>	<b>78 021 319</b>	<b>5,54</b>
<b>Suisse</b>					
ABB Ltd.	287 247	CHF	5 464 719	6 562 644	0,47
Adecco Group AG	26 287	CHF	1 448 211	1 437 871	0,10
Alcon Inc.	78 781	CHF	3 491 240	4 285 927	0,30
Allreal Holdings AG	2 349	CHF	407 732	441 975	0,03
Baloise Holdings AG	7 444	CHF	936 425	1 084 021	0,08
Banque Cantonale Vaudoise	4 476	CHF	389 028	398 536	0,03
Barry Callebaut AG	485	CHF	737 838	943 492	0,07
Belimo Holdings AG	79	CHF	424 796	560 969	0,04
Cembra Money Bank AG	4 787	CHF	405 490	474 470	0,03
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	17	CHF	1 043 224	1 389 478	0,10
Cie Financière Richemont SA	83 621	CHF	5 681 178	6 191 417	0,44
Clariant AG	36 529	CHF	551 166	635 635	0,05
Coca-Cola HBC AG	32 432	GBP	709 363	861 259	0,06
Credit Suisse Group AG	370 740	CHF	4 688 079	3 907 733	0,28
EMS-Chemie Holdings AG	1 274	CHF	648 568	1 004 776	0,07
Flughafen Zurich AG	3 028	CHF	412 109	437 028	0,03
Galenica AG	7 868	CHF	407 882	429 207	0,03
Geberit AG	5 943	CHF	2 219 863	3 045 249	0,22
Georg Fischer AG	666	CHF	543 849	701 988	0,05
Givaudan SA	1 275	CHF	2 585 797	4 397 133	0,31
Helvetia Holdings AG	5 584	CHF	529 095	482 217	0,03
Idorsia Ltd.	17 164	CHF	462 607	404 995	0,03
Julius Baer Group Ltd.	35 791	CHF	1 360 945	1 687 698	0,12
Kuehne & Nagel International AG	8 976	CHF	1 176 604	1 666 469	0,12

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
LafargeHolcim Ltd.	83 852	CHF	3 644 826	3 769 459	0,27
Logitech International SA	27 828	CHF	862 779	2 210 685	0,16
Lonza Group AG	11 932	CHF	2 665 721	6 275 140	0,45
Nestle SA	461 449	CHF	34 746 725	44 482 792	3,16
Novartis AG	395 147	CHF	27 295 211	30 561 541	2,17
Partners Group Holdings AG	3 633	CHF	2 197 208	3 493 408	0,25
PSP Swiss Property AG	7 437	CHF	708 308	813 454	0,06
Roche Holdings AG	112 535	CHF	27 150 536	32 151 164	2,28
Schindler Holdings AG	6 528	CHF	1 146 707	1 440 128	0,10
SGS SA	983	CHF	1 993 523	2 426 696	0,17
Siegfried Holdings AG	685	CHF	425 779	412 625	0,03
Siemens Energy AG	75 594	EUR	1 773 491	2 267 820	0,16
SIG Combibloc Group AG	46 434	CHF	668 834	881 835	0,06
Sika AG	21 510	CHF	2 527 621	4 808 917	0,34
Softwareone Holdings AG	15 890	CHF	362 313	384 925	0,03
Sonova Holdings AG	8 686	CHF	1 319 758	1 847 133	0,13
Stadler Rail AG	9 204	CHF	330 827	343 972	0,02
Straumann Holdings AG	1 827	CHF	1 024 981	1 742 442	0,12
Swatch Group AG	4 670	CHF	1 442 684	1 042 761	0,07
Swiss Life Holdings AG	5 135	CHF	1 412 432	1 957 987	0,14
Swiss Prime Site AG	12 190	CHF	886 170	979 432	0,07
Swiss Re AG	46 302	CHF	3 561 737	3 567 828	0,25
Swisscom AG	4 074	CHF	1 820 614	1 797 136	0,13
Tecan Group AG	1 689	CHF	406 559	677 438	0,05
Temenos AG	10 685	CHF	1 033 005	1 221 573	0,09
UBS Group AG	574 627	CHF	6 616 535	6 625 263	0,47
VAT Group AG	4 341	CHF	522 157	886 216	0,06
Vifor Pharma AG	7 594	CHF	928 711	959 969	0,07
Zur Rose Group AG	1 504	CHF	374 922	393 536	0,03
Zurich Insurance Group AG	24 097	CHF	6 411 548	8 321 549	0,59
			<b>172 988 030</b>	<b>212 193 011</b>	<b>15,07</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	156 371	GBP	1 731 840	2 022 998	0,14
Admiral Group PLC	38 237	GBP	882 438	1 241 395	0,09
Anglo American PLC	201 004	GBP	3 789 457	5 444 495	0,39
Antofagasta PLC	62 515	GBP	631 065	1 006 070	0,07
Ashmore Group PLC	75 955	GBP	417 826	365 903	0,03
Ashtead Group PLC	72 323	GBP	1 474 898	2 777 877	0,20
Associated British Foods PLC	57 694	GBP	1 814 323	1 459 277	0,10
Assura REIT PLC	418 868	GBP	378 737	359 393	0,03
AstraZeneca PLC	210 217	GBP	13 848 014	17 200 731	1,22
Auto Trader Group PLC	156 177	GBP	823 013	1 039 906	0,07
Avast PLC	106 634	GBP	562 252	640 332	0,05
AVEVA Group PLC	18 191	GBP	620 519	650 742	0,05
Aviva PLC	630 730	GBP	3 351 132	2 291 526	0,16
BAE Systems PLC	515 534	GBP	3 275 026	2 815 265	0,20
Barclays PLC	2 618 324	GBP	6 103 765	4 290 669	0,30
Barratt Developments PLC	163 992	GBP	1 094 324	1 227 519	0,09

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Beazley PLC	96 699	GBP	500 129	393 885	0,03
Bellway PLC	19 622	GBP	661 718	647 786	0,05
Berkeley Group Holdings PLC	20 237	GBP	883 002	1 072 108	0,08
BHP Group PLC	321 356	GBP	5 762 562	6 911 111	0,49
BP PLC	3 247 034	GBP	17 067 236	9 243 086	0,66
British American Tobacco PLC	367 494	GBP	16 438 358	11 118 076	0,79
British Land REIT Co. PLC	139 539	GBP	1 030 209	762 316	0,05
Britvic PLC	42 766	GBP	392 837	387 959	0,03
BT Group PLC	1 405 803	GBP	4 881 799	2 077 069	0,15
Bunzl PLC	54 165	GBP	1 265 071	1 478 335	0,10
Burberry Group PLC	65 131	GBP	1 326 757	1 302 118	0,09
Carnival PLC	24 703	GBP	957 927	377 267	0,03
Centrica PLC	918 892	GBP	2 013 701	478 389	0,03
Close Brothers Group PLC	23 927	GBP	395 952	369 426	0,03
Compass Group PLC	286 083	GBP	4 729 314	4 356 309	0,31
ConvaTec Group PLC	255 555	GBP	722 193	568 728	0,04
Countryside Properties PLC	83 321	GBP	406 076	435 085	0,03
Cranswick PLC	8 254	GBP	324 757	324 592	0,02
Croda International PLC	22 860	GBP	1 100 764	1 684 564	0,12
Dechra Pharmaceuticals PLC	17 494	GBP	547 208	674 278	0,05
Derwent London REIT PLC	16 398	GBP	627 596	567 182	0,04
Diageo PLC	374 645	GBP	10 729 852	12 045 961	0,86
Dialog Semiconductor PLC	11 324	EUR	456 821	506 070	0,04
Diploma PLC	19 783	GBP	451 371	484 466	0,03
Direct Line Insurance Group PLC	207 930	GBP	791 493	741 035	0,05
DS Smith PLC	210 117	GBP	918 328	879 346	0,06
Electrocomponents PLC	72 302	GBP	494 218	703 153	0,05
Evraz PLC	91 646	GBP	480 058	482 856	0,03
Fresnillo PLC	29 000	GBP	427 738	365 944	0,03
G4S PLC	246 554	GBP	670 604	699 092	0,05
Games Workshop Group PLC	5 264	GBP	240 194	658 665	0,05
Genus PLC	10 242	GBP	304 672	480 121	0,03
GlaxoSmithKline PLC	803 658	GBP	14 857 627	12 049 098	0,86
Grainger PLC	108 259	GBP	340 007	343 005	0,02
Halma PLC	61 023	GBP	1 017 173	1 669 602	0,12
Hargreaves Lansdown PLC	53 541	GBP	966 620	912 194	0,06
Hays PLC	264 686	GBP	475 453	422 861	0,03
Hikma Pharmaceuticals PLC	27 520	GBP	631 896	774 167	0,05
HomeServe PLC	47 857	GBP	526 111	548 025	0,04
Howden Joinery Group PLC	96 901	GBP	600 868	746 545	0,05
HSBC Holdings PLC	3 314 845	GBP	23 766 960	14 030 116	1,00
IG Group Holdings PLC	58 268	GBP	481 002	561 136	0,04
IMI PLC	46 475	GBP	635 995	604 890	0,04
Imperial Brands PLC	151 628	GBP	4 432 763	2 601 117	0,18
Inchcape PLC	61 883	GBP	464 821	444 888	0,03
Informa PLC	240 983	GBP	1 643 081	1 478 051	0,10
InterContinental Hotels Group PLC	30 212	GBP	1 427 480	1 583 008	0,11
Intermediate Capital Group PLC	47 578	GBP	595 826	917 440	0,07

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Intertek Group PLC	25 946	GBP	1 310 292	1 637 178	0,12
ITV PLC	577 486	GBP	1 127 128	689 038	0,05
J Sainsbury PLC	279 730	GBP	808 168	704 720	0,05
JD Sports Fashion PLC	69 640	GBP	490 355	669 095	0,05
Johnson Matthey PLC	32 082	GBP	1 135 060	869 168	0,06
Kingfisher PLC	340 118	GBP	1 092 730	1 027 465	0,07
Land Securities Group REIT PLC	112 145	GBP	1 330 733	844 193	0,06
Legal & General Group PLC	956 201	GBP	2 872 884	2 843 728	0,20
Lloyds Banking Group PLC	11 348 155	GBP	8 628 322	4 619 919	0,33
London Stock Exchange Group PLC	50 581	GBP	2 670 126	5 090 337	0,36
LondonMetric Property REIT PLC	144 274	GBP	361 108	369 109	0,03
M&G PLC	418 770	GBP	1 051 888	926 108	0,07
Marks & Spencer Group PLC	307 372	GBP	1 019 366	468 049	0,03
Meggitt PLC	124 225	GBP	735 761	647 428	0,05
Melrose Industries PLC	740 493	GBP	1 710 894	1 472 969	0,10
Mondi PLC	73 406	GBP	1 378 125	1 410 147	0,10
National Grid PLC	563 953	GBP	6 282 909	5 449 915	0,39
Natwest Group PLC	743 867	GBP	2 167 668	1 393 252	0,10
Next PLC	21 392	GBP	1 511 898	1 693 492	0,12
Ocado Group PLC	102 300	GBP	1 129 954	2 613 801	0,19
Pearson PLC	121 372	GBP	1 203 046	922 600	0,07
Pennon Group PLC	68 094	GBP	713 063	722 709	0,05
Persimmon PLC	51 293	GBP	1 310 047	1 585 616	0,11
Phoenix Group Holdings PLC	116 289	GBP	909 377	910 206	0,06
Primary Health Properties REIT PLC	206 944	GBP	352 477	353 270	0,03
Prudential PLC	417 953	GBP	6 535 933	6 289 640	0,45
Quilter PLC	240 421	GBP	383 872	412 567	0,03
Reckitt Benckiser Group PLC	117 990	GBP	8 610 697	8 623 558	0,61
RELX PLC	317 513	GBP	5 504 799	6 358 452	0,45
Rentokil Initial PLC	298 251	GBP	1 094 591	1 698 017	0,12
Rightmove PLC	142 794	GBP	806 433	1 038 217	0,07
Rio Tinto PLC	171 883	GBP	7 301 500	10 503 910	0,75
Rolls-Royce Holdings PLC	1 341 125	GBP	4 031 145	1 666 863	0,12
Rotork PLC	138 615	GBP	459 470	492 457	0,03
Royal Dutch Shell PLC-A-	656 978	EUR	15 763 623	9 601 077	0,68
Royal Mail PLC	136 740	GBP	661 786	515 890	0,04
RSA Insurance Group PLC	166 707	GBP	1 044 447	1 261 623	0,09
Sage Group PLC	180 309	GBP	1 296 668	1 172 387	0,08
Schroders PLC	20 747	GBP	716 617	773 468	0,05
Segro REIT PLC	191 457	GBP	1 424 668	2 026 875	0,14
Severn Trent PLC	38 972	GBP	1 004 724	996 619	0,07
Smith & Nephew PLC	141 836	GBP	2 253 700	2 392 733	0,17
Smiths Group PLC	63 816	GBP	1 061 737	1 072 636	0,08
Spectris PLC	19 630	GBP	564 450	618 005	0,04
Spirax-Sarco Engineering PLC	11 841	GBP	860 852	1 494 188	0,11
SSE PLC	168 191	GBP	2 788 182	2 818 544	0,20
St James's Place PLC	86 692	GBP	1 015 432	1 097 820	0,08
Standard Chartered PLC	424 192	GBP	3 716 534	2 207 933	0,16

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Standard Life Aberdeen PLC	353 862	GBP	1 626 212	1 112 076	0,08
Tate & Lyle PLC	76 064	GBP	611 864	573 096	0,04
Taylor Wimpey PLC	584 448	GBP	1 100 636	1 082 583	0,08
TechnipFMC PLC	70 675	EUR	1 453 940	546 459	0,04
Tesco PLC	1 569 085	GBP	4 262 925	4 056 398	0,29
THG Holdings PLC	72 238	GBP	542 654	629 493	0,04
Trainline PLC	75 637	GBP	188 335	392 088	0,03
Travis Perkins PLC	40 126	GBP	722 012	603 843	0,04
Tritax Big Box REIT PLC	280 046	GBP	444 953	525 304	0,04
Unilever PLC	421 139	GBP	18 434 780	20 664 197	1,47
UNITE Group REIT PLC	52 903	GBP	628 903	617 629	0,04
United Utilities Group PLC	109 726	GBP	1 136 240	1 097 143	0,08
Victrex PLC	13 627	GBP	348 160	357 157	0,03
Vodafone Group PLC	4 298 302	GBP	9 557 964	5 807 612	0,41
Weir Group PLC	41 631	GBP	786 504	925 319	0,07
Whitbread PLC	32 386	GBP	1 219 248	1 121 630	0,08
William Hill PLC	160 901	GBP	491 142	485 528	0,03
Wm Morrison Supermarkets PLC	389 335	GBP	947 036	771 410	0,05
			<b>328 371 574</b>	<b>294 232 575</b>	<b>20,90</b>
<b>États-Unis</b>					
CME Group Inc.	1	USD	—	149	0,00
			—	<b>149</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 276 619 059</b>	<b>1 402 775 683</b>	<b>99,65</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 276 619 059</b>	<b>1 402 775 683</b>	<b>99,65</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Portugal</b>					
Banco Espirito Santo SA <sup>(1)</sup>	263 789	EUR	269 287	26	0,00
			<b>269 287</b>	<b>26</b>	<b>0,00</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
NMC Health PLC <sup>(1)</sup>	15 285	GBP	477 667	2	0,00
			<b>477 667</b>	<b>2</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>746 954</b>	<b>28</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>746 954</b>	<b>28</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 277 366 013</b>	<b>1 402 775 711</b>	<b>99,65</b>

<sup>(A)</sup> Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses de valeurs différentes ou ont des codes ISIN différents.

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>États-Unis</b>					
Activision Blizzard Inc.	87 166	USD	7 121 462	8 093 363	4,00
Adobe Inc.	14 327	USD	7 275 251	7 165 219	3,54
Align Technology Inc.	2 436	USD	1 257 804	1 301 750	0,64
Alphabet Inc.-C-	2 626	USD	4 118 855	4 600 437	2,28
Amazon.com Inc.	2 307	USD	7 307 330	7 513 737	3,72
American Electric Power Co. Inc.	99 899	USD	8 377 530	8 318 590	4,11
Amphenol Corp.-A-	13 901	USD	1 837 295	1 817 834	0,90
Apache Corp.	41 487	USD	655 495	588 701	0,29
Apple Inc.	138 324	USD	17 802 299	18 354 212	9,07
AutoZone Inc.	6 628	USD	7 630 944	7 857 096	3,89
Bank of New York Mellon Corp.	194 901	USD	7 632 323	8 271 598	4,09
Boeing Co.	16 741	USD	3 002 666	3 583 578	1,77
Boston Scientific Corp.	503 032	USD	17 802 302	18 084 000	8,94
CF Industries Holdings Inc.	218 105	USD	7 812 521	8 442 845	4,17
Coca-Cola Co.	14 757	USD	783 006	809 274	0,40
Crown Castle International REIT Corp.	114 300	USD	17 802 225	18 195 417	9,00
Discovery Inc.-C-	176 876	USD	3 422 551	4 632 382	2,29
Dollar Tree Inc.	15 909	USD	1 632 900	1 718 808	0,85
Edwards Lifesciences Corp.	40 728	USD	3 405 253	3 715 615	1,84
FirstEnergy Corp.	163 688	USD	4 535 794	5 010 490	2,48
Healthpeak Properties REIT Inc.	14 991	USD	455 427	453 178	0,22
Hershey Co.	53 208	USD	7 812 531	8 105 175	4,01
Laboratory Corp. of America Holdings	40 336	USD	7 243 135	8 210 393	4,06
Marathon Petroleum Corp.	189 532	USD	7 812 509	7 839 044	3,88
MarketAxess Holdings Inc.	1 398	USD	783 579	797 643	0,39
Micron Technology Inc.	156	USD	10 012	11 728	0,01
Newmont Corp.	77 073	USD	4 642 878	4 615 902	2,28
ONEOK Inc.	222 073	USD	7 812 528	8 523 162	4,21
Otis Worldwide Corp.	246 864	USD	16 601 604	16 675 663	8,24
Sealed Air Corp.	28 215	USD	1 252 464	1 291 965	0,64
Synchrony Financial	272 348	USD	7 298 926	9 453 199	4,67
Vulcan Materials Co.	59 240	USD	8 156 756	8 785 884	4,34
			<b>201 098 155</b>	<b>212 837 882</b>	<b>105,22</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>201 098 155</b>	<b>212 837 882</b>	<b>105,22</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>201 098 155</b>	<b>212 837 882</b>	<b>105,22</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>201 098 155</b>	<b>212 837 882</b>	<b>105,22</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>France</b>					
Air Liquide SA	48 147	EUR	4 611 518	6 463 735	5,01
Alstom SA	25 809	EUR	1 077 020	1 202 957	0,93
Atos SE	10 065	EUR	778 620	752 661	0,58
AXA SA	196 668	EUR	4 185 089	3 837 386	2,98
BNP Paribas SA	114 372	EUR	5 741 562	4 930 005	3,82
Bouygues SA	23 187	EUR	796 847	780 243	0,60
Capgemini SE	16 368	EUR	1 392 111	2 075 462	1,61
Carrefour SA	62 353	EUR	1 186 702	874 813	0,68
Cie de Saint-Gobain	49 846	EUR	1 855 918	1 869 225	1,45
Cie Générale des Établissements Michelin SCA	18 164	EUR	1 758 775	1 906 312	1,48
Crédit Agricole SA	117 327	EUR	1 294 751	1 210 815	0,94
Danone SA	66 326	EUR	4 064 300	3 565 686	2,77
Dassault Systèmes SE	13 435	EUR	1 730 841	2 232 225	1,73
Engie SA	185 716	EUR	2 480 128	2 325 164	1,80
EssilorLuxottica SA	31 144	EUR	3 353 762	3 972 417	3,08
Hermès International	3 220	EUR	1 904 027	2 832 312	2,20
Kering SA	7 705	EUR	2 495 790	4 579 852	3,55
Legrand SA	27 150	EUR	1 503 536	1 981 950	1,54
L'Oréal SA	25 591	EUR	4 929 985	7 953 683	6,17
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	28 228	EUR	7 024 092	14 421 685	11,19
Orange SA	189 333	EUR	2 450 908	1 842 967	1,43
Pernod Ricard SA	19 971	EUR	2 387 855	3 131 453	2,43
Peugeot SA	55 203	EUR	910 862	1 234 891	0,96
Publicis Groupe SA	22 028	EUR	1 064 756	897 861	0,70
Renault SA	21 048	EUR	1 270 873	752 676	0,58
Safran SA	32 583	EUR	2 583 885	3 777 999	2,93
Sanofi	115 209	EUR	9 018 191	9 066 948	7,03
Schneider Electric SE	54 777	EUR	3 710 097	6 480 119	5,03
Société Générale SA	82 433	EUR	2 732 622	1 403 175	1,09
Teleperformance	5 972	EUR	1 294 816	1 620 204	1,26
Thales SA	10 835	EUR	1 041 478	811 541	0,63
TOTAL SE	256 283	EUR	10 717 134	9 046 790	7,02
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	14 080	EUR	2 200 913	909 286	0,71
Veolia Environnement SA	54 796	EUR	1 014 277	1 096 468	0,85
Vinci SA	49 816	EUR	3 623 233	4 053 030	3,14
Vivendi SA	90 407	EUR	1 836 413	2 384 937	1,85
Worldline SA	24 503	EUR	1 487 108	1 938 187	1,50
			<b>103 510 795</b>	<b>120 217 120</b>	<b>93,25</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	72 887	EUR	1 311 997	1 376 107	1,07
			<b>1 311 997</b>	<b>1 376 107</b>	<b>1,07</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers CAC 40 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas</b>					
Airbus SE	59 793	EUR	4 331 069	5 368 216	4,16
STMicroelectronics NV	64 811	EUR	1 143 272	1 962 477	1,52
			<b>5 474 341</b>	<b>7 330 693</b>	<b>5,68</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>110 297 133</b>	<b>128 923 920</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>110 297 133</b>	<b>128 923 920</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>110 297 133</b>	<b>128 923 920</b>	<b>100,00</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG	6 228	EUR	137 327	190 050	0,41
OMV AG	3 283	EUR	131 609	132 558	0,29
Raiffeisen Bank International AG	3 285	EUR	91 688	67 043	0,15
Verbund AG	1 518	EUR	63 981	129 736	0,28
voestalpine AG	2 598	EUR	108 321	93 138	0,20
			<b>532 926</b>	<b>612 525</b>	<b>1,33</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	3 904	EUR	174 741	208 170	0,45
Elia Group SA/NV	693	EUR	81 200	82 672	0,18
Établissements Franz Colruyt NV	1 243	EUR	68 776	73 717	0,16
Galapagos NV	944	EUR	179 649	92 957	0,20
Proximus SADP	3 412	EUR	112 519	67 673	0,15
Sofina SA	344	EUR	94 213	116 590	0,25
Solvay SA	1 655	EUR	213 983	196 179	0,43
Umicore SA	4 394	EUR	153 666	211 234	0,46
			<b>1 078 747</b>	<b>1 049 192</b>	<b>2,28</b>
<b>Danemark</b>					
Ambu A/S-B-	3 637	DKK	121 425	157 353	0,34
Chr Hansen Holdings A/S	2 352	DKK	181 034	242 179	0,53
Danske Bank A/S	15 406	DKK	191 838	254 888	0,55
Demant A/S	2 407	DKK	56 909	95 196	0,21
Genmab A/S	1 460	DKK	258 648	591 104	1,28
GN Store Nord A/S	2 865	DKK	155 880	229 445	0,50
H Lundbeck A/S	1 548	DKK	81 519	53 131	0,12
Novozymes A/S-B-	4 649	DKK	220 976	267 087	0,58
Pandora A/S	2 233	DKK	198 407	249 967	0,54
ROCKWOOL International A/S-B-	180	DKK	65 954	67 402	0,15
Tryg A/S	3 368	DKK	80 129	106 352	0,23
			<b>1 612 719</b>	<b>2 314 104</b>	<b>5,03</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	3 171	EUR	117 717	174 090	0,38
Kesko OYJ-B-	6 089	EUR	160 240	156 752	0,34
Orion OYJ-B-	2 360	EUR	91 961	108 371	0,24
Stora Enso OYJ-R-	12 993	EUR	155 547	248 718	0,54
UPM-Kymmene OYJ	11 922	EUR	274 342	444 471	0,97
Wartsila OYJ Abp	9 894	EUR	177 107	98 662	0,21
			<b>976 914</b>	<b>1 231 064</b>	<b>2,68</b>
<b>France</b>					
Accor SA	4 077	EUR	190 403	147 657	0,32
Aéroports de Paris	661	EUR	96 157	85 810	0,19
Alstom SA	5 669	EUR	217 260	323 301	0,70
Amundi SA	1 352	EUR	116 824	110 503	0,24
Arkema SA	1 543	EUR	157 869	176 522	0,38
Atos SE	2 207	EUR	185 207	201 934	0,44
BioMérieux	924	EUR	82 218	130 467	0,28
Bolloré SA	19 704	EUR	56 817	81 536	0,18
Bureau Veritas SA	6 549	EUR	167 970	174 364	0,38
Capgemini SE	3 596	EUR	359 222	557 906	1,21

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
CNP Assurances	3 820	EUR	40 496	61 603	0,13
Covivio	1 156	EUR	106 651	106 577	0,23
Dassault Aviation SA	56	EUR	71 412	61 461	0,13
Edenred	5 508	EUR	179 106	312 772	0,68
Eiffage SA	1 887	EUR	172 464	182 491	0,40
Eurazeo SE	877	EUR	59 196	59 555	0,13
Faurecia SE	1 842	EUR	128 919	94 456	0,21
Gecina REIT SA	1 022	EUR	151 481	157 934	0,34
Getlink SE	9 843	EUR	125 729	170 775	0,37
Iliad SA	332	EUR	70 058	68 285	0,15
Ipsen SA	839	EUR	105 680	69 703	0,15
Klépierre REIT SA	4 356	EUR	135 032	98 015	0,21
La Française des Jeux SAEM	1 928	EUR	66 110	88 250	0,19
Legrand SA	5 964	EUR	386 514	532 699	1,16
Natixis SA	21 003	EUR	46 824	71 672	0,16
Orpea	1 152	EUR	135 625	151 595	0,33
Peugeot SA	13 137	EUR	249 387	359 570	0,78
Publicis Groupe SA	4 839	EUR	203 321	241 330	0,53
Rémy Cointreau SA	503	EUR	51 550	93 732	0,20
Renault SA	4 296	EUR	97 739	187 968	0,41
SCOR SE	3 535	EUR	129 525	114 273	0,25
SEB SA	505	EUR	77 603	92 066	0,20
Sodexo SA	1 978	EUR	214 920	167 525	0,36
Suez	7 727	EUR	135 118	153 350	0,33
Teleperformance	1 311	EUR	214 422	435 185	0,95
Ubisoft Entertainment SA	2 041	EUR	162 899	196 884	0,43
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	3 093	EUR	166 197	244 399	0,53
Valeo SA	5 105	EUR	271 571	201 628	0,44
Veolia Environnement SA	12 037	EUR	263 400	294 705	0,64
Wendel SE	596	EUR	87 554	71 429	0,16
			<b>5 936 450</b>	<b>7 131 887</b>	<b>15,50</b>
<b>Allemagne</b>					
Bechtle AG	611	EUR	133 523	133 370	0,29
Brenntag AG	3 450	EUR	199 408	267 374	0,58
Carl Zeiss Meditec AG	897	EUR	88 725	119 520	0,26
Commerzbank AG	22 335	EUR	197 478	143 909	0,31
Covestro AG	4 100	EUR	310 508	253 236	0,55
Delivery Hero SE	2 891	EUR	160 777	449 235	0,98
Deutsche Lufthansa AG	6 663	EUR	138 663	88 169	0,19
Deutsche Wohnen SE	7 636	EUR	250 231	408 197	0,89
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	1 556	EUR	77 461	88 415	0,19
GEA Group AG	3 415	EUR	148 092	122 344	0,26
HeidelbergCement AG	3 324	EUR	166 227	248 987	0,54
HelloFresh SE	3 295	EUR	194 236	254 797	0,55
HOCHTIEF AG	551	EUR	75 723	53 631	0,12
KION Group AG	1 613	EUR	138 643	140 440	0,30
LANXESS AG	1 852	EUR	127 083	142 215	0,31
LEG Immobilien AG	1 594	EUR	200 936	247 810	0,54

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
MTU Aero Engines AG	1 186	EUR	219 322	309 671	0,67
Nemetschek SE	1 287	EUR	101 283	95 112	0,21
Puma SE	2 186	EUR	129 384	246 819	0,54
Rational AG	114	EUR	101 593	106 218	0,23
RWE AG	14 348	EUR	306 149	606 893	1,32
Scout24 AG	2 399	EUR	183 765	196 812	0,43
Symrise AG	2 874	EUR	214 387	381 187	0,83
TeamViewer AG	3 362	EUR	170 226	180 298	0,39
Telefonica Deutschland Holdings AG	23 096	EUR	103 070	63 724	0,14
Uniper SE	4 503	EUR	135 018	155 592	0,34
United Internet AG	2 391	EUR	120 228	100 725	0,22
Zalando SE	3 416	EUR	160 869	380 599	0,83
			<b>4 553 008</b>	<b>5 985 299</b>	<b>13,01</b>
<b>Irlande</b>					
DCC PLC	2 192	GBP	204 264	155 151	0,34
Kingspan Group PLC	3 443	EUR	158 840	241 808	0,53
Smurfit Kappa Group PLC	5 474	EUR	222 440	254 781	0,55
			<b>585 544</b>	<b>651 740</b>	<b>1,42</b>
<b>Île de Man</b>					
Entain PLC	13 009	GBP	162 360	201 566	0,44
			<b>162 360</b>	<b>201 566</b>	<b>0,44</b>
<b>Italie</b>					
Amplifon SpA	2 776	EUR	111 586	115 619	0,25
DiaSorin SpA	561	EUR	117 678	116 759	0,25
FinecoBank Banca Fineco SpA	13 615	EUR	149 337	223 226	0,48
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	7 492	EUR	82 426	91 027	0,20
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	13 846	EUR	140 488	127 737	0,28
Moncler SpA	4 320	EUR	191 528	265 027	0,58
Nexi SpA	9 797	EUR	164 489	195 869	0,42
Poste Italiane SpA	11 624	EUR	92 285	118 331	0,26
Prysmian SpA	5 392	EUR	139 088	191 852	0,42
Recordati SpA	2 327	EUR	98 150	129 064	0,28
Telecom Italia SpA	186 410	EUR	96 315	86 078	0,19
Telecom Italia SpA-RSP-	134 097	EUR	64 953	69 535	0,15
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	31 426	EUR	176 851	240 320	0,52
			<b>1 625 174</b>	<b>1 970 444</b>	<b>4,28</b>
<b>Jersey</b>					
Ferguson PLC	5 023	GBP	334 847	609 992	1,33
WPP PLC	27 368	GBP	207 881	299 285	0,65
			<b>542 728</b>	<b>909 277</b>	<b>1,98</b>
<b>Luxembourg</b>					
Aroundtown SA	22 272	EUR	192 206	166 775	0,36
Eurofins Scientific SE	2 962	EUR	160 264	248 726	0,54
SES SA	8 595	EUR	208 460	81 145	0,18
Tenaris SA	10 527	EUR	65 601	85 319	0,18
			<b>626 531</b>	<b>581 965</b>	<b>1,26</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV	9 430	EUR	75 963	92 535	0,20

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Aegon NV	39 891	EUR	107 103	157 896	0,34
Altice Europe NV	14 145	EUR	80 428	92 212	0,20
Argenx SE	77	EUR	18 067	22 800	0,05
Argenx SE	921	EUR	213 868	272 707	0,59
CNH Industrial NV	22 856	EUR	206 956	288 743	0,63
Davide Campari-Milano NV	12 989	EUR	103 849	148 438	0,32
EXOR NV	2 418	EUR	126 985	195 915	0,43
Just Eat Takeaway.com NV	2 823	EUR	289 173	319 157	0,69
Koninklijke KPN NV	79 792	EUR	263 220	242 805	0,53
Koninklijke Vopak NV	1 567	EUR	79 687	82 425	0,18
NN Group NV	6 438	EUR	233 199	279 877	0,61
QIAGEN NV	5 156	EUR	150 473	267 801	0,58
Randstad NV	2 663	EUR	157 750	173 473	0,38
			<b>2 106 721</b>	<b>2 636 784</b>	<b>5,73</b>
<b>Norvège</b>					
Adevinta ASA	5 322	NOK	99 933	89 508	0,19
Gjensidige Forsikring ASA	4 459	NOK	84 467	99 680	0,22
Mowi ASA	9 818	NOK	169 404	219 020	0,47
Norsk Hydro ASA	29 981	NOK	154 759	139 576	0,30
Orkla ASA	16 744	NOK	149 225	170 140	0,37
Schibsted ASA-A-	1 685	NOK	69 233	72 088	0,16
Schibsted ASA-B-	2 177	NOK	51 471	81 314	0,18
Yara International ASA	3 885	NOK	154 906	161 535	0,35
			<b>933 398</b>	<b>1 032 861</b>	<b>2,24</b>
<b>Portugal</b>					
Galp Energia SGPS SA	11 216	EUR	154 769	120 134	0,26
Jeronimo Martins SGPS SA	5 612	EUR	97 154	94 896	0,21
			<b>251 923</b>	<b>215 030</b>	<b>0,47</b>
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	5 963	EUR	177 785	198 087	0,43
Enagas SA	5 549	EUR	157 569	121 973	0,26
Red Electrica Corp. SA	9 669	EUR	198 141	198 457	0,43
Repsol SA	32 694	EUR	315 155	330 023	0,72
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	5 328	EUR	104 534	215 716	0,47
			<b>953 184</b>	<b>1 064 256</b>	<b>2,31</b>
<b>Suède</b>					
Alfa Laval AB	7 027	SEK	167 462	193 632	0,42
Boliden AB	6 108	SEK	137 384	216 726	0,47
Electrolux AB-Series-B-	5 025	SEK	110 563	117 081	0,26
Epiroc AB-A-	14 720	SEK	152 028	268 229	0,58
Epiroc AB-B-	8 684	SEK	82 807	146 979	0,32
EQT AB	5 311	SEK	84 654	136 064	0,30
Evolution Gaming Group AB	3 574	SEK	224 896	363 295	0,79
Fastighets AB Balder-B-	2 257	SEK	113 197	117 872	0,26
Husqvarna AB-B-	9 319	SEK	74 748	120 848	0,26
ICA Gruppen AB	2 240	SEK	89 795	112 074	0,24
Industrivarden AB-A-	2 382	SEK	73 830	79 530	0,17
Industrivarden AB-C-	3 560	SEK	74 969	115 090	0,25

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Investment AB Latour-B-	3 301	SEK	59 791	80 269	0,18
Kinnevik AB-B-	5 403	SEK	139 574	273 356	0,59
L E Lundbergforetagen AB-B-	1 694	SEK	57 229	90 882	0,20
Lundin Energy AB	4 143	SEK	84 700	112 144	0,24
Nibe Industrier AB-B-	6 952	SEK	154 849	228 304	0,50
Securitas AB-B-	6 981	SEK	98 416	112 843	0,25
Skanska AB-B-	7 584	SEK	163 527	193 651	0,42
SKF AB-B-	8 506	SEK	191 012	221 025	0,48
Svenska Cellulosa AB SCA-B-	13 533	SEK	169 245	236 136	0,51
Swedish Match AB	3 623	SEK	138 055	281 368	0,61
Tele2 AB-B-	11 116	SEK	128 296	146 994	0,32
			<b>2 771 027</b>	<b>3 964 392</b>	<b>8,62</b>
<b>Suisse</b>					
Adecco Group AG	3 455	CHF	253 452	231 232	0,50
Baloise Holdings AG	1 034	CHF	144 240	184 236	0,40
Banque Cantonale Vaudoise	668	CHF	65 000	72 774	0,16
Barry Callebaut AG	68	CHF	109 923	161 855	0,35
Clariant AG	4 440	CHF	101 745	94 531	0,20
Coca-Cola HBC AG	4 477	GBP	104 046	145 468	0,32
EMS-Chemie Holdings AG	183	CHF	97 612	176 593	0,38
Geberit AG	827	CHF	330 086	518 495	1,13
Julius Baer Group Ltd.	4 998	CHF	220 880	288 362	0,63
Logitech International SA	3 673	CHF	218 353	357 016	0,78
Sonova Holdings AG	1 222	CHF	192 749	317 959	0,69
Straumann Holdings AG	231	CHF	149 086	269 559	0,59
Swatch Group AG	647	CHF	160 236	176 764	0,38
Swatch Group AG	1 173	CHF	56 467	62 050	0,13
Swiss Life Holdings AG	680	CHF	183 189	317 249	0,69
Swiss Prime Site AG	1 699	CHF	121 471	167 027	0,36
Temenos AG	1 487	CHF	221 300	208 007	0,45
Vifor Pharma AG	1 014	CHF	140 303	159 450	0,35
			<b>2 870 138</b>	<b>3 908 627</b>	<b>8,49</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	21 735	GBP	206 632	344 049	0,75
Admiral Group PLC	4 261	GBP	109 772	169 262	0,37
Antofagasta PLC	8 791	GBP	85 382	173 103	0,38
Ashtead Group PLC	10 036	GBP	208 703	471 649	1,02
Auto Trader Group PLC	21 522	GBP	124 479	175 340	0,38
AVEVA Group PLC	2 560	GBP	116 171	112 050	0,24
Barratt Developments PLC	22 701	GBP	192 321	207 908	0,45
Berkeley Group Holdings PLC	2 808	GBP	135 138	182 017	0,40
British Land REIT Co. PLC	19 626	GBP	191 872	131 188	0,29
Bunzl PLC	7 525	GBP	208 688	251 294	0,55
Burberry Group PLC	9 039	GBP	209 027	221 108	0,48
Croda International PLC	3 116	GBP	165 150	280 951	0,61
Direct Line Insurance Group PLC	30 420	GBP	143 735	132 648	0,29
Evrax PLC	11 314	GBP	80 732	72 936	0,16
Fresnillo PLC	4 107	GBP	57 999	63 411	0,14

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Halma PLC	8 479	GBP	200 036	283 848	0,62
Hargreaves Lansdown PLC	7 389	GBP	160 092	154 031	0,33
Hikma Pharmaceuticals PLC	3 853	GBP	120 695	132 619	0,29
Informa PLC	33 552	GBP	328 506	251 793	0,55
InterContinental Hotels Group PLC	3 875	GBP	203 987	248 426	0,54
Intertek Group PLC	3 605	GBP	204 763	278 325	0,60
J Sainsbury PLC	39 653	GBP	163 736	122 229	0,27
JD Sports Fashion PLC	9 763	GBP	98 108	114 771	0,25
Johnson Matthey PLC	4 309	GBP	197 536	142 837	0,31
Kingfisher PLC	47 042	GBP	248 435	173 878	0,38
Land Securities Group REIT PLC	15 703	GBP	235 446	144 633	0,31
M&G PLC	57 960	GBP	160 718	156 833	0,34
Melrose Industries PLC	108 511	GBP	321 097	264 100	0,57
Mondi PLC	10 846	GBP	251 553	254 932	0,55
Next PLC	2 970	GBP	192 781	287 680	0,63
Ocado Group PLC	10 859	GBP	187 607	339 475	0,74
Pearson PLC	16 783	GBP	158 616	156 094	0,34
Persimmon PLC	7 123	GBP	202 777	269 417	0,59
Phoenix Group Holdings PLC	12 251	GBP	117 825	117 326	0,25
Rentokil Initial PLC	41 417	GBP	205 002	288 510	0,63
Rolls-Royce Holdings PLC	186 894	GBP	207 206	284 216	0,62
RSA Insurance Group PLC	23 107	GBP	169 962	213 964	0,46
Sage Group PLC	24 381	GBP	202 768	193 967	0,42
Schroders PLC	2 771	GBP	119 130	126 399	0,27
Segro REIT PLC	26 601	GBP	198 393	344 568	0,75
Severn Trent PLC	5 322	GBP	160 486	166 523	0,36
Smith & Nephew PLC	19 557	GBP	340 578	403 675	0,88
Smiths Group PLC	8 855	GBP	183 543	182 110	0,40
Spirax-Sarco Engineering PLC	1 647	GBP	183 703	254 292	0,55
St James's Place PLC	12 001	GBP	171 930	185 948	0,40
Standard Life Aberdeen PLC	49 992	GBP	312 116	192 231	0,42
Taylor Wimpey PLC	81 511	GBP	209 102	184 737	0,40
United Utilities Group PLC	15 202	GBP	188 548	185 984	0,40
Whitbread PLC	4 509	GBP	210 962	191 071	0,42
Wm Morrison Supermarkets PLC	53 686	GBP	165 752	130 150	0,28
			<b>9 219 296</b>	<b>10 410 506</b>	<b>22,63</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>37 338 788</b>	<b>45 871 519</b>	<b>99,70</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Droits</b>					
<b>Espagne</b>					
Repsol SA - Rights - 01.13.2021	32 694	EUR	—	11 229	0,03
			—	<b>11 229</b>	<b>0,03</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>11 229</b>	<b>0,03</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>37 338 788</b>	<b>45 882 748</b>	<b>99,73</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Portugal</b>					
Banco Espirito Santo SA <sup>(1)</sup>	75 997	EUR	121 080	9	0,00
			<b>121 080</b>	<b>9</b>	<b>0,00</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
NMC Health PLC <sup>(1)</sup>	2 602	GBP	101 661	1	0,00
			<b>101 661</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>222 741</b>	<b>10</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>222 741</b>	<b>10</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>37 561 529</b>	<b>45 882 758</b>	<b>99,73</b>

<sup>(A)</sup> Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses de valeurs différentes ou ont des codes ISIN différents.

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Agrana Beteiligungs AG	6 849	EUR	135 864	135 087	0,01
ams AG	168 987	CHF	3 958 325	3 701 101	0,37
ANDRITZ AG	43 481	EUR	1 853 781	1 993 980	0,20
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	13 804	EUR	266 164	440 826	0,05
BAWAG Group AG	46 610	EUR	1 989 252	2 167 127	0,22
CA Immobilien Anlagen AG	41 321	EUR	1 285 837	1 585 003	0,16
DO & Co. AG	4 124	EUR	261 808	337 067	0,03
EVN AG	29 160	EUR	464 443	637 935	0,06
FACC AG	11 574	EUR	172 181	120 230	0,01
IMMOFINANZ AG	59 422	EUR	1 256 664	1 233 817	0,12
Lenzing AG	9 285	EUR	813 579	940 663	0,10
Oesterreichische Post AG	17 759	EUR	681 770	623 623	0,06
Palfinger AG	8 078	EUR	246 895	255 991	0,03
Porr AG	6 643	EUR	188 531	104 852	0,01
S IMMO AG	31 862	EUR	581 784	661 181	0,07
S&T AG	25 335	EUR	544 246	598 274	0,06
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	6 071	EUR	253 374	231 016	0,02
Semperit AG Holding	5 309	EUR	98 391	157 849	0,02
Telekom Austria AG	96 410	EUR	737 332	746 702	0,08
UNIQA Insurance Group AG	93 191	EUR	792 191	729 753	0,07
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	31 688	EUR	792 716	806 455	0,08
Wienerberger AG	74 715	EUR	1 850 954	2 384 169	0,24
Zumtobel Group AG	16 486	EUR	264 072	123 046	0,01
			<b>19 490 154</b>	<b>20 715 747</b>	<b>2,08</b>
<b>Belgique</b>					
Ackermans & van Haaren NV	14 922	EUR	2 282 009	2 245 711	0,23
Aedifica REIT SA	20 967	EUR	2 140 661	2 521 805	0,25
AGFA-Gevaert NV	121 061	EUR	534 991	577 684	0,06
Akka Technologies	7 074	EUR	350 470	222 876	0,02
Barco NV	47 042	EUR	984 246	1 025 688	0,10
Befimmo REIT SA	13 705	EUR	820 348	608 706	0,06
Bekaert SA	21 002	EUR	700 367	697 930	0,07
Biocartis Group NV	25 505	EUR	203 054	145 111	0,02
bpost SA	55 199	EUR	1 172 591	573 404	0,06
Cie d'Entreprises CFE	4 496	EUR	520 178	459 890	0,05
Cofinimmo REIT SA	15 587	EUR	2 071 536	2 322 905	0,23
D'ieteren SA	14 998	EUR	844 194	1 244 184	0,13
Econocom Group SA	68 693	EUR	381 159	208 022	0,02
Euronav NV	117 668	EUR	1 094 888	950 220	0,10
Fagron	42 042	EUR	917 097	977 369	0,10
Gimv NV	9 982	EUR	555 660	610 674	0,06
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	18 925	EUR	517 372	522 161	0,05
Ion Beam Applications	13 792	EUR	351 830	205 877	0,02
KBC Ancora	26 620	EUR	1 186 534	1 139 330	0,11
Kinepolis Group NV	7 680	EUR	426 499	326 541	0,03
Melexis NV	13 383	EUR	1 086 641	1 308 344	0,13
Mithra Pharmaceuticals SA	9 526	EUR	314 055	229 614	0,02

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Belgique (suite)</b>					
Montea REIT C.V.A	5 856	EUR	500 209	667 072	0,07
Ontex Group NV	49 037	EUR	1 067 127	659 991	0,07
Orange Belgium SA	16 082	EUR	312 893	428 961	0,04
Recticel SA	33 249	EUR	385 213	436 109	0,04
Retail Estates REIT NV	8 787	EUR	666 380	635 404	0,06
Sioen Industries NV	3 186	EUR	82 807	86 151	0,01
Telenet Group Holdings NV	30 478	EUR	1 307 748	1 308 181	0,13
Tessenderlo Group SA	10 196	EUR	347 864	407 319	0,04
Van de Velde NV	4 318	EUR	140 526	120 987	0,01
Warehouses De Pauw REIT CVA	85 008	EUR	2 053 465	2 939 366	0,30
X-Fab Silicon Foundries SE	29 987	EUR	160 449	180 518	0,02
X-Fab Silicon Foundries SE	1 895	EUR	9 346	11 408	0,00
Xior Student Housing REIT NV	11 333	EUR	672 944	680 845	0,07
			<b>27 163 351</b>	<b>27 686 358</b>	<b>2,78</b>
<b>Bermudes</b>					
African Minerals Ltd. <sup>(1)</sup>	139 811	USD	354 913	126	0,00
BW LPG Ltd.	45 018	NOK	185 154	310 217	0,03
BW Offshore Ltd.	51 666	NOK	193 349	227 617	0,02
FLEX LNG Ltd.	16 961	NOK	225 089	148 771	0,01
Frontline Ltd.	58 683	NOK	470 941	372 168	0,04
Golden Ocean Group Ltd.	50 812	NOK	332 275	237 385	0,02
Hafnia Ltd.	52 529	NOK	91 559	97 795	0,01
Hiscox Ltd.	224 612	GBP	3 410 561	3 051 910	0,31
Lancashire Holdings Ltd.	157 794	GBP	1 468 344	1 560 563	0,16
Stolt-Nielsen Ltd.	15 579	NOK	185 550	200 152	0,02
			<b>6 917 735</b>	<b>6 206 704</b>	<b>0,62</b>
<b>Danemark</b>					
ALK-Abello A/S	4 341	DKK	1 022 362	1 783 924	0,18
Alm Brand A/S	36 410	DKK	276 293	439 302	0,04
Bavarian Nordic A/S	39 723	DKK	997 666	1 221 041	0,12
Better Collective A/S	12 528	SEK	209 539	231 109	0,02
Brodrene Hartmann A/S	1 055	DKK	90 198	87 057	0,01
Chemometec A/S	6 756	DKK	353 486	641 895	0,06
D/S Norden A/S	24 049	DKK	397 197	433 265	0,04
Dfds A/S	23 539	DKK	1 070 299	1 064 837	0,11
Drilling Co. of 1972 A/S	16 528	DKK	629 404	523 538	0,05
FLSmidth & Co. A/S	28 481	DKK	1 148 491	1 089 895	0,11
ISS A/S	104 410	DKK	1 783 949	1 808 961	0,18
Jyske Bank A/S	37 874	DKK	1 666 339	1 451 209	0,15
Matas A/S	18 734	DKK	206 677	266 067	0,03
Netcompany Group A/S	26 742	DKK	1 564 767	2 736 401	0,27
Nilfisk Holdings A/S	12 874	DKK	477 084	278 494	0,03
NKT A/S	28 884	DKK	844 890	1 287 637	0,13
NNIT A/S	7 349	DKK	176 574	146 895	0,01
Per Aarsleff Holdings A/S	15 058	DKK	552 176	763 605	0,08
Ringkjøbing Landbobank A/S	17 542	DKK	1 272 362	1 597 480	0,16

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Danemark (suite)</b>					
Royal Unibrew A/S	32 216	DKK	2 451 882	3 741 896	0,38
Scandinavian Tobacco Group A/S	33 941	DKK	471 349	580 794	0,06
Schouw & Co. A/S	7 186	DKK	531 605	727 636	0,07
SimCorp A/S	26 695	DKK	2 467 516	3 973 424	0,40
Spar Nord Bank A/S	47 898	DKK	430 725	470 831	0,05
Sydbank A/S	34 353	DKK	933 232	759 510	0,08
Topdanmark A/S	29 626	DKK	1 253 477	1 286 626	0,13
Zealand Pharma A/S	16 618	DKK	414 762	602 602	0,06
			<b>23 694 301</b>	<b>29 995 931</b>	<b>3,01</b>
<b>Îles Féroé</b>					
Bakkafrost P/F	32 836	NOK	1 875 697	2 349 003	0,24
			<b>1 875 697</b>	<b>2 349 003</b>	<b>0,24</b>
<b>Finlande</b>					
Adapteo OYJ	20 206	SEK	213 516	234 474	0,02
Admicom OYJ	1 481	EUR	233 603	244 631	0,02
Aktia Bank OYJ	30 774	EUR	317 349	368 628	0,04
BasWare OYJ	4 488	EUR	165 501	230 634	0,02
Cargotec OYJ-B-	28 296	EUR	1 207 448	1 170 901	0,12
Caverion OYJ	58 719	EUR	471 437	417 423	0,04
Citycon OYJ	41 148	EUR	497 813	399 249	0,04
Finnair OYJ	351 616	EUR	482 101	325 891	0,03
F-Secure OYJ	91 182	EUR	389 320	427 855	0,04
Huhtamaki OYJ	62 034	EUR	2 634 938	3 207 606	0,32
Kemira OYJ	53 721	EUR	713 287	850 550	0,09
Kojamo OYJ	78 932	EUR	1 653 666	1 748 048	0,18
Konecranes OYJ	41 158	EUR	1 429 610	1 449 328	0,15
Metsa Board OYJ	120 258	EUR	963 732	1 268 361	0,13
Metso Outotec OYJ	407 248	EUR	2 736 673	4 073 507	0,41
Musti Group OYJ	22 912	EUR	492 952	687 954	0,07
Neles OYJ	74 545	EUR	825 360	990 079	0,10
Nokian Renkaat OYJ	85 601	EUR	2 301 614	3 018 523	0,30
Oriola OYJ-B-	74 532	EUR	189 588	173 450	0,02
Outokumpu OYJ	178 503	EUR	971 115	703 272	0,07
Revenio Group OYJ	13 359	EUR	697 236	822 174	0,08
Rovio Entertainment OYJ	25 371	EUR	195 864	195 879	0,02
Sanoma OYJ	43 519	EUR	447 001	731 623	0,07
TietoEVRV OYJ	64 297	EUR	1 892 370	2 113 092	0,21
Tokmanni Group Corp.	35 249	EUR	515 997	700 414	0,07
Uponor OYJ	31 737	EUR	492 707	705 186	0,07
Valmet OYJ	86 804	EUR	1 935 821	2 481 043	0,25
YIT OYJ	113 678	EUR	778 585	685 995	0,07
			<b>25 846 204</b>	<b>30 425 770</b>	<b>3,05</b>
<b>France</b>					
AB Science SA	16 731	EUR	178 670	402 464	0,04
ABC arbitrage	22 569	EUR	151 568	200 480	0,02
Air France-KLM	126 214	EUR	1 035 061	790 677	0,08
AKWEL	5 473	EUR	129 848	153 350	0,02
Albioma SA	18 334	EUR	693 099	1 054 330	0,11

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
ALD SA	55 730	EUR	777 742	784 167	0,08
Alten SA	19 153	EUR	1 843 121	2 171 220	0,22
Aubay	3 893	EUR	131 797	163 619	0,02
Beneteau SA	21 959	EUR	282 479	254 305	0,03
Boiron SA	2 378	EUR	128 639	120 312	0,01
Bonduelle SCA	8 542	EUR	234 179	217 392	0,02
Carmila REIT SA	26 517	EUR	447 894	382 201	0,04
Casino Guichard Perrachon SA	29 860	EUR	822 031	920 322	0,09
Collectis SA	19 751	EUR	472 145	589 658	0,06
CGG SA	432 118	EUR	800 059	428 261	0,04
Chargeurs SA	9 358	EUR	254 966	201 520	0,02
Cie des Alpes	4 979	EUR	112 241	116 114	0,01
Cie Plastic Omnium SA	39 243	EUR	1 168 254	1 355 005	0,14
Coface SA	50 434	EUR	516 256	506 627	0,05
Derichebourg SA	53 969	EUR	308 565	388 278	0,04
Devoteam SA	643	EUR	64 311	73 246	0,01
Elior Group SA	56 157	EUR	649 825	379 284	0,04
Elis SA	123 974	EUR	2 244 991	2 067 512	0,21
Eramet	5 119	EUR	448 531	268 823	0,03
Eutelsat Communications SA	117 532	EUR	1 240 046	1 331 646	0,13
FFP	2 835	EUR	258 684	328 145	0,03
Fnac Darty SA	12 087	EUR	820 583	779 383	0,08
Gaztransport Et Technigaz SA	14 908	EUR	1 243 602	1 444 662	0,14
Groupe Crit	1 721	EUR	128 560	131 608	0,01
Groupe Guillin	4 447	EUR	167 872	133 580	0,01
Guerbet	3 894	EUR	234 632	156 514	0,02
ICADE REIT	19 929	EUR	1 495 796	1 533 761	0,15
ID Logistics Group	1 357	EUR	274 699	375 241	0,04
Imerys SA	23 009	EUR	902 989	1 088 382	0,11
Innate Pharma SA	32 525	EUR	315 492	137 774	0,01
Interparfums SA	8 837	EUR	298 556	464 397	0,05
IPSOS	28 249	EUR	842 235	953 968	0,10
JCDecaux SA	50 275	EUR	1 154 859	1 146 005	0,11
Kaufman & Broad SA	10 067	EUR	442 991	450 820	0,04
Korian SA	46 375	EUR	1 553 810	1 778 298	0,18
Lagardère SCA	32 398	EUR	811 339	811 839	0,08
LISI	10 249	EUR	367 708	252 684	0,03
LNA Santé SA	2 736	EUR	156 523	164 871	0,02
Maisons du Monde SA	26 065	EUR	775 652	476 783	0,05
Manitou BF SA	5 809	EUR	202 891	169 872	0,02
McPhy Energy SA	12 703	EUR	546 086	533 894	0,05
Mercialys REIT SA	45 577	EUR	439 461	402 629	0,04
Mersen SA	14 229	EUR	393 172	430 895	0,04
Metropole Télévision SA	14 318	EUR	242 568	232 299	0,02
Nacon SA	9 936	EUR	87 952	96 893	0,01
Neoen SA	20 435	EUR	1 248 936	1 567 703	0,16
Nexans SA	17 971	EUR	917 744	1 302 814	0,13
Nexity SA	28 934	EUR	1 293 562	1 255 362	0,13

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Novacyt SA	43 977	EUR	459 131	527 319	0,05
Pharmagest Interactive	3 301	EUR	391 677	449 938	0,04
Quadient	19 556	EUR	420 936	376 383	0,04
Rexel SA	160 271	EUR	1 931 207	2 528 704	0,25
Rubis SCA	60 841	EUR	3 025 145	2 827 307	0,28
SMCP SA	20 906	EUR	274 667	127 233	0,01
Société BIC SA	17 209	EUR	1 088 541	974 054	0,10
SOITEC	14 082	EUR	1 496 785	2 744 744	0,27
Sopra Steria Group	10 877	EUR	1 541 804	1 759 391	0,18
SPIE SA	78 073	EUR	1 618 711	1 701 322	0,17
Synergie SE	4 290	EUR	230 325	167 969	0,02
Tarkett SA	18 264	EUR	589 275	321 795	0,03
Télévision Française 1	23 131	EUR	264 244	186 510	0,02
Trigano SA	5 141	EUR	566 911	910 831	0,09
Valneva SE	37 128	EUR	289 191	352 067	0,04
Verallia SA	17 483	EUR	523 195	621 418	0,06
Vicat SA	16 631	EUR	826 765	698 983	0,07
Vilmorin & Cie SA	3 948	EUR	231 924	238 147	0,02
Virbac SA	2 451	EUR	515 395	713 743	0,07
			<b>49 041 101</b>	<b>52 149 747</b>	<b>5,23</b>
<b>Géorgie</b>					
Bank of Georgia Group PLC	22 269	GBP	500 372	371 375	0,04
TBC Bank Group PLC	21 719	GBP	349 678	371 110	0,03
			<b>850 050</b>	<b>742 485</b>	<b>0,07</b>
<b>Allemagne</b>					
Aareal Bank AG	40 946	EUR	1 210 501	979 445	0,10
Adesso SE	1 485	EUR	166 977	176 246	0,02
ADVA Optical Networking SE	24 412	EUR	245 081	210 877	0,02
AIXTRON SE	76 092	EUR	929 494	1 328 105	0,13
Allgeier SE	3 935	EUR	97 737	89 794	0,01
alstria office REIT AG	101 571	EUR	1 556 322	1 839 302	0,19
Amadeus Fire AG	4 325	EUR	564 897	637 139	0,06
AURELIUS Equity Opportunities SE & Co. KGaA	10 742	EUR	285 323	228 695	0,02
Aurubis AG	22 109	EUR	1 457 127	1 722 096	0,17
Basler AG	1 950	EUR	125 021	171 786	0,02
BayWa AG	8 206	EUR	257 275	331 837	0,03
Bertrandt AG	2 978	EUR	231 522	144 292	0,02
bet-at-home.com AG	2 270	EUR	171 338	88 462	0,01
Bilfinger SE	16 098	EUR	704 159	509 357	0,05
Borussia Dortmund GmbH & Co. KGaA	51 730	EUR	350 381	344 321	0,04
CANCOM SE	25 375	EUR	1 283 543	1 408 318	0,14
CECONOMY AG	91 665	EUR	749 980	635 368	0,06
Cewe Stiftung & Co. KGAA	3 070	EUR	326 415	347 458	0,04
CompuGroup Medical SE & Co. KgaA	15 784	EUR	1 090 406	1 517 963	0,15
CropEnergies AG	14 728	EUR	164 375	214 443	0,02
CTS Eventim AG & Co. KGaA	37 883	EUR	1 941 986	2 521 535	0,25
Datagroup SE	2 298	EUR	138 535	140 867	0,01
Dermapharm Holdings SE	13 257	EUR	694 132	923 925	0,09

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Deutsche Beteiligungs AG	11 114	EUR	454 486	450 112	0,05
Deutsche EuroShop AG	27 373	EUR	861 145	617 932	0,06
Deutsche Pfandbriefbank AG	96 424	EUR	1 150 918	1 037 630	0,10
Deutz AG	66 513	EUR	532 441	415 048	0,04
DIC Asset AG	26 387	EUR	325 530	434 567	0,04
Draegerwerk AG & Co. KGaA	1 355	EUR	71 333	99 143	0,01
Draegerwerk AG & Co. KGaA-Pref-	5 199	EUR	439 206	399 486	0,04
Duerr AG	35 585	EUR	1 485 563	1 454 237	0,15
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG	7 637	EUR	243 023	418 996	0,04
Elmos Semiconductor AG	4 990	EUR	133 928	167 596	0,02
ElringKlinger AG	15 643	EUR	319 827	303 178	0,03
Encavis AG	61 523	EUR	854 214	1 607 152	0,16
Evotec SE	84 138	EUR	1 860 753	3 117 236	0,31
Exasol AG	5 877	EUR	151 006	200 336	0,02
flatexDEGIRO AG	14 835	EUR	705 065	1 152 612	0,12
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	25 083	EUR	1 440 087	1 514 873	0,15
Freenet AG	82 531	EUR	2 085 451	1 736 365	0,17
Gerresheimer AG	20 373	EUR	1 802 436	2 187 378	0,22
GRENKE AG	16 515	EUR	1 131 552	784 433	0,08
Hamborner REIT AG	38 272	EUR	408 791	421 777	0,04
Hamburger Hafen und Logistik AG	12 850	EUR	264 187	289 925	0,03
Home24 SE	15 030	EUR	355 573	411 935	0,04
Hornbach Baumarkt AG	4 000	EUR	135 124	175 212	0,02
Hornbach Holdings AG & Co. KGaA	7 436	EUR	591 423	716 038	0,07
HUGO BOSS AG	41 172	EUR	1 643 598	1 374 761	0,14
Hypoport SE	2 388	EUR	676 001	1 504 746	0,15
Indus Holdings AG	15 199	EUR	629 835	596 955	0,06
Jenoptik AG	34 437	EUR	1 034 950	1 058 441	0,11
JOST Werke AG	7 981	EUR	368 887	420 878	0,04
Jungheinrich AG-Pref-	31 817	EUR	1 165 034	1 424 827	0,14
K+S AG	129 965	EUR	1 643 283	1 238 437	0,12
Kloekner & Co. SE	41 238	EUR	396 158	403 906	0,04
Koenig & Bauer AG	7 942	EUR	396 746	232 441	0,02
Krones AG	8 329	EUR	813 316	673 112	0,07
KWS Saat SE & Co. KGaA	6 531	EUR	472 472	519 415	0,05
LPKF Laser & Electronics AG	13 834	EUR	330 121	498 488	0,05
MBB SE	1 206	EUR	135 248	160 103	0,02
Medios AG	4 540	EUR	202 897	207 754	0,02
METRO AG	86 335	EUR	800 099	971 421	0,10
MLP SE	42 180	EUR	256 674	278 690	0,03
MorphoSys AG	21 638	EUR	2 226 609	2 483 901	0,25
Nagarro SE	3 935	EUR	277 885	438 135	0,04
New Work SE	2 033	EUR	611 708	696 494	0,07
Nordex SE	43 164	EUR	770 552	1 170 343	0,12
Norma Group SE	21 313	EUR	1 049 329	1 092 127	0,11
OHB SE	2 652	EUR	117 955	125 251	0,01
OSRAM Licht AG	25 038	EUR	1 080 342	1 594 258	0,16
PATRIZIA AG	27 027	EUR	547 874	868 058	0,09

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Pfeiffer Vacuum Technology AG	3 585	EUR	579 722	687 792	0,07
PNE AG	24 752	EUR	179 634	242 283	0,02
ProSiebenSat.1 Media SE	138 787	EUR	2 183 258	2 335 775	0,23
Rheinmetall AG	28 348	EUR	2 735 903	3 003 044	0,30
Salzgitter AG	21 889	EUR	654 518	581 176	0,06
SGL Carbon SE	34 368	EUR	424 811	151 173	0,02
Siltronic AG	13 400	EUR	1 409 947	2 100 272	0,21
Sixt SE	8 643	EUR	858 238	1 038 479	0,10
Sixt SE-Pref-	9 383	EUR	483 798	658 985	0,07
SMA Solar Technology AG	5 753	EUR	246 111	393 837	0,04
Software AG	33 810	EUR	1 339 563	1 379 217	0,14
STO SE & Co. KGaA-Pref-	1 620	EUR	184 080	256 490	0,03
STRATEC SE	5 015	EUR	528 982	753 513	0,08
Stroer SE & Co. KGaA	18 536	EUR	1 348 551	1 837 057	0,18
Suedzucker AG	40 285	EUR	716 632	575 223	0,06
TAG Immobilien AG	94 288	EUR	2 105 715	2 987 981	0,30
Takkt AG	17 004	EUR	284 688	221 784	0,02
thyssenkrupp AG	262 018	EUR	1 814 823	2 604 490	0,26
TUI AG	268 175	GBP	1 490 075	1 680 410	0,17
Varta AG	11 843	EUR	1 025 047	1 712 777	0,17
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	12 797	EUR	129 582	480 694	0,05
Vossloh AG	8 396	EUR	401 194	424 785	0,04
Wacker Chemie AG	10 539	EUR	934 191	1 505 490	0,15
Wacker Neuson SE	18 731	EUR	479 878	401 300	0,04
Washtec AG	9 631	EUR	648 131	514 372	0,05
Westwing Group AG	6 827	EUR	255 299	276 615	0,03
Wuestenrot & Wuerttembergische AG	23 328	EUR	482 067	471 530	0,05
Zeal Network SE	6 943	EUR	346 531	391 200	0,04
zooplus AG	3 573	EUR	592 865	742 322	0,08
			<b>75 056 996</b>	<b>87 067 836</b>	<b>8,73</b>
<b>Gibraltar</b>					
888 Holdings PLC	214 229	GBP	567 549	836 059	0,08
			<b>567 549</b>	<b>836 059</b>	<b>0,08</b>
<b>Guernesey</b>					
BMO Commercial Property Trust REIT Ltd.	448 002	GBP	446 848	489 917	0,05
Burford Capital Ltd.	130 176	GBP	1 679 622	1 265 182	0,13
Picton Property Income REIT Ltd.	302 096	GBP	345 335	310 125	0,03
Regional REIT Ltd.	218 759	GBP	265 915	246 702	0,02
Sirius Real Estate Ltd.	507 649	GBP	480 675	648 131	0,07
UK Commercial Property REIT Ltd.	453 194	GBP	513 577	427 450	0,04
			<b>3 731 972</b>	<b>3 387 507</b>	<b>0,34</b>
<b>Irlande</b>					
AIB Group PLC	546 904	EUR	741 770	1 124 865	0,11
Bank of Ireland Group PLC	637 860	EUR	1 495 763	2 575 497	0,26
C&C Group PLC	217 499	GBP	795 432	676 381	0,07
Cairn Homes PLC	528 400	EUR	758 672	633 593	0,06
Dalata Hotel Group PLC	136 071	EUR	741 713	630 163	0,06
Glanbia PLC	133 925	EUR	2 049 841	1 700 908	0,17

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Irlande (suite)</b>					
Glenveagh Properties PLC	394 124	EUR	332 616	416 165	0,04
Grafton Group PLC	148 598	GBP	1 616 815	1 873 837	0,19
Greencore Group PLC	346 447	GBP	696 792	551 715	0,05
Hibernia REIT PLC	499 349	EUR	725 875	705 069	0,07
Irish Residential Properties REIT PLC	249 074	EUR	380 138	455 913	0,05
Origin Enterprises PLC	70 760	EUR	318 038	268 393	0,03
UDG Healthcare PLC	165 323	GBP	1 587 713	1 762 708	0,18
Unipharm PLC	115 424	EUR	262 757	336 120	0,03
			<b>12 503 935</b>	<b>13 711 327</b>	<b>1,37</b>
<b>Île de Man</b>					
Playtech PLC	200 062	GBP	1 472 019	1 097 454	0,11
RDI REIT PLC	151 419	GBP	373 804	196 633	0,02
Strix Group PLC	113 790	GBP	286 590	342 199	0,03
			<b>2 132 413</b>	<b>1 636 286</b>	<b>0,16</b>
<b>Israël</b>					
Plus500 Ltd.	63 138	GBP	827 482	1 251 443	0,13
			<b>827 482</b>	<b>1 251 443</b>	<b>0,13</b>
<b>Italie</b>					
A2A SpA	973 723	EUR	1 522 253	1 554 180	0,16
ACEA SpA	30 593	EUR	526 690	641 960	0,06
Anima Holdings SpA	200 772	EUR	1 034 184	953 631	0,10
Arnoldo Mondadori Editore SpA	76 795	EUR	173 776	141 883	0,01
Ascopiave SpA	52 949	EUR	218 537	235 496	0,02
ASTM SpA	41 794	EUR	977 957	1 053 423	0,11
Autogrill SpA	94 104	EUR	783 136	629 821	0,06
Azimut Holding SpA	68 044	EUR	1 410 192	1 479 446	0,15
Banca Carige SpA <sup>(1)</sup>	30 380 784	EUR	357 038	3 717	0,00
Banca Farmafactoring SpA	71 640	EUR	414 277	433 016	0,04
Banca Generali SpA	38 770	EUR	1 177 185	1 292 185	0,13
Banca IFIS SpA	14 653	EUR	373 203	164 496	0,02
Banca Mediolanum SpA	84 844	EUR	697 458	737 057	0,07
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	164 071	EUR	783 186	209 381	0,02
Banca Popolare di Sondrio SCPA	317 689	EUR	928 873	855 158	0,09
Banco BPM SpA	943 967	EUR	2 625 337	2 088 223	0,21
Biesse SpA	8 042	EUR	239 295	185 283	0,02
BPER Banca	640 692	EUR	1 454 807	1 164 119	0,12
Brunello Cucinelli SpA	19 414	EUR	601 519	848 018	0,09
Buzzi Unicem SpA	48 006	EUR	1 132 262	1 145 386	0,11
Buzzi Unicem SpA-RSP-	23 546	EUR	307 359	377 983	0,04
Carel Industries SpA	22 209	EUR	301 278	521 194	0,05
Cerved Group SpA	124 150	EUR	1 128 065	1 131 683	0,11
CIR SpA-Compagnie Industriali	843 563	EUR	489 429	454 142	0,05
Credito Emiliano SpA	77 882	EUR	436 355	420 240	0,04
Credito Valtellinese SpA	36 610	EUR	472 630	517 104	0,05
Danieli & C Officine Meccaniche SpA	7 058	EUR	133 302	124 183	0,01
Danieli & C Officine Meccaniche SpA-RSP-	21 290	EUR	342 552	250 074	0,03

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Datalogic SpA	8 489	EUR	207 414	145 414	0,01
De' Longhi SpA	45 281	EUR	1 291 978	1 428 304	0,14
doValue SpA	24 866	EUR	352 339	293 599	0,03
El.En. SpA	5 731	EUR	175 775	186 173	0,02
Enav SpA	200 505	EUR	904 439	882 690	0,09
ERG SpA	40 126	EUR	755 407	1 148 850	0,12
Falck Renewables SpA	67 569	EUR	237 435	544 822	0,05
Fila SpA	11 654	EUR	190 388	130 757	0,01
Fincantieri SpA	251 038	EUR	265 286	168 476	0,02
Freni Brembo SpA	99 200	EUR	1 227 971	1 310 862	0,13
Gruppo MutuiOnline SpA	18 861	EUR	512 025	804 247	0,08
GVS SpA	34 325	EUR	554 846	640 475	0,06
Hera SpA	514 655	EUR	1 759 074	1 876 524	0,19
Illimity Bank SpA	29 891	EUR	273 785	328 792	0,03
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	13 893	EUR	1 098 645	1 154 217	0,12
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ REIT SpA	30 489	EUR	135 242	134 297	0,01
Interpump Group SpA	48 725	EUR	1 623 255	2 404 969	0,24
Iren SpA	419 568	EUR	1 052 427	1 091 409	0,11
Italgas SpA	300 954	EUR	1 708 546	1 914 808	0,19
Italmobiliare SpA	13 150	EUR	386 311	471 428	0,05
Juventus Football Club SpA	270 373	EUR	275 106	269 482	0,03
La Doria SpA	7 399	EUR	75 094	123 846	0,01
Leonardo SpA	257 651	EUR	1 876 160	1 863 121	0,19
Maire Tecnimont SpA	86 231	EUR	321 598	192 236	0,02
MARR SpA	19 026	EUR	328 267	392 488	0,04
Mediaset SpA	163 381	EUR	581 080	417 001	0,04
Piaggio & C SpA	128 502	EUR	397 178	423 888	0,04
Pirelli & C SpA	233 493	EUR	1 259 375	1 266 465	0,13
RAI Way SpA	56 805	EUR	299 139	379 491	0,04
Reply SpA	13 705	EUR	1 004 654	1 598 062	0,16
SAES Getters SpA	3 809	EUR	90 530	107 425	0,01
Saipem SpA	433 451	EUR	1 523 396	1 169 419	0,12
Salcef SpA	5 812	EUR	80 992	82 846	0,01
Salvatore Ferragamo SpA	29 342	EUR	654 901	569 396	0,06
Sanlorenzo SpA Via Ameglia	7 457	EUR	122 150	150 546	0,02
Saras SpA	337 470	EUR	525 744	245 476	0,02
Sesa SpA	4 385	EUR	199 565	552 622	0,06
Societa Cattolica di Assicurazioni SC	112 485	EUR	780 222	631 176	0,06
Tamburi Investment Partners SpA	75 809	EUR	558 598	639 090	0,06
Technogym SpA	83 043	EUR	886 272	938 851	0,09
Tinexta SpA	11 865	EUR	190 573	304 866	0,03
Tod's SpA	5 582	EUR	399 402	194 378	0,02
Unipol Gruppo SpA	272 346	EUR	1 296 495	1 302 925	0,13
Webuild SpA	124 356	EUR	367 816	179 848	0,02
Zignago Vetro SpA	13 595	EUR	163 356	227 555	0,02
			<b>50 012 386</b>	<b>50 896 094</b>	<b>5,10</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Jersey</b>					
boohoo Group PLC	649 164	GBP	2 188 785	3 043 694	0,30
Breedon Group PLC	1 013 322	GBP	1 122 805	1 210 630	0,12
Centamin PLC	802 281	GBP	1 287 726	1 356 590	0,14
IWG PLC	486 049	GBP	2 009 296	2 280 236	0,23
Man Group PLC	956 913	GBP	1 892 320	1 805 111	0,18
Petrofac Ltd.	142 612	GBP	740 034	269 217	0,03
Sanne Group PLC	79 124	GBP	649 364	666 256	0,07
			<b>9 890 330</b>	<b>10 631 734</b>	<b>1,07</b>
<b>Liechtenstein</b>					
Liechtensteinische Landesbank AG	7 057	CHF	468 735	419 133	0,04
			<b>468 735</b>	<b>419 133</b>	<b>0,04</b>
<b>Luxembourg</b>					
ADLER Group SA	51 789	EUR	1 620 250	1 837 626	0,18
APERAM SA	32 997	EUR	1 229 993	1 378 351	0,14
APERAM SA	485	EUR	15 861	20 259	0,00
B&M European Value Retail SA	585 408	GBP	3 211 988	4 130 752	0,41
B&S Group Sarl	16 003	EUR	114 868	144 504	0,02
Befesa SA	23 293	EUR	1 050 600	1 473 458	0,15
Corestate Capital Holdings SA	12 415	EUR	498 991	221 779	0,02
Grand City Properties SA	69 956	EUR	1 567 722	1 794 064	0,18
Millicom International Cellular SA	66 648	SEK	1 901 672	2 627 762	0,26
Solutions 30 SE	55 842	EUR	747 251	718 784	0,07
Stabilus SA	16 381	EUR	1 166 581	1 156 479	0,12
Subsea 7 SA	145 938	NOK	1 585 073	1 497 228	0,15
			<b>14 710 850</b>	<b>17 001 046</b>	<b>1,70</b>
<b>Malte</b>					
Kambi Group PLC	14 375	SEK	351 453	679 143	0,07
Kindred Group PLC	152 365	SEK	1 329 754	1 494 606	0,15
			<b>1 681 207</b>	<b>2 173 749</b>	<b>0,22</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts NV	61 218	EUR	2 448 998	2 730 974	0,27
Accell Group NV	11 473	EUR	273 897	362 877	0,04
AerCap Holdings NV	82 713	USD	3 110 369	3 770 059	0,38
Alfen Beheer BV	7 943	EUR	365 041	802 761	0,08
AMG Advanced Metallurgical Group NV	19 086	EUR	564 132	571 206	0,06
Arcadis NV	43 782	EUR	994 481	1 448 518	0,15
ASM International NV	28 214	EUR	2 879 960	6 212 097	0,62
ASR Nederland NV	86 548	EUR	3 250 534	3 478 677	0,35
Basic-Fit NV	26 172	EUR	779 922	960 682	0,10
BE Semiconductor Industries NV	43 956	EUR	1 540 544	2 666 529	0,27
Boskalis Westminster	48 539	EUR	1 197 355	1 338 648	0,13
Brunel International NV	13 643	EUR	217 638	121 858	0,01
Cementir Holdings NV	50 958	EUR	413 553	414 625	0,04
CM.com NV	6 067	EUR	167 689	230 122	0,02
Corbion NV	36 565	EUR	1 328 042	2 064 710	0,21
COSMO Pharmaceuticals NV	6 097	CHF	558 009	586 283	0,06
Eurocommercial Properties NV	26 025	EUR	763 768	489 744	0,05
Euronext NV	36 665	EUR	2 830 471	4 044 260	0,41
Flow Traders	20 795	EUR	692 355	688 507	0,07

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
ForFarmers NV	22 092	EUR	251 666	144 344	0,01
Fugro NV	55 478	EUR	776 810	515 889	0,05
IMCD NV	32 282	EUR	2 581 228	4 117 733	0,41
Intertrust NV	54 118	EUR	956 099	919 079	0,09
Koninklijke BAM Groep NV	164 642	EUR	591 185	343 468	0,03
NSI REIT NV	10 098	EUR	416 481	405 257	0,04
OCI NV	65 599	EUR	1 312 647	1 261 745	0,13
Pharming Group NV	391 824	EUR	551 919	609 817	0,06
PostNL NV	303 724	EUR	1 090 897	1 036 824	0,10
Rhi Magnesita NV	20 017	GBP	830 803	959 320	0,10
SBM Offshore NV	98 346	EUR	1 682 664	1 872 956	0,19
Shop Apotheke Europe NV	7 620	EUR	796 824	1 381 735	0,14
SIF Holdings NV	7 329	EUR	102 262	148 321	0,02
Signify NV	80 542	EUR	2 749 534	3 402 833	0,34
Sligro Food Group NV	15 670	EUR	338 454	324 791	0,03
TKH Group NV	24 387	EUR	1 162 765	1 179 823	0,12
TomTom NV	39 285	EUR	367 108	405 687	0,04
Van Lanschot Kempen NV	20 679	EUR	500 023	531 338	0,05
Vastned Retail REIT NV	6 770	EUR	155 628	191 761	0,02
Wereldhave REIT NV	23 504	EUR	690 195	309 439	0,03
			<b>42 281 950</b>	<b>53 045 297</b>	<b>5,32</b>
<b>Norvège</b>					
Aker ASA-A-	17 070	NOK	916 807	1 116 475	0,11
Atea ASA	46 216	NOK	510 161	654 218	0,06
Austevoll Seafood ASA	66 488	NOK	644 673	681 036	0,07
Bonheur ASA	11 283	NOK	262 697	318 909	0,03
Borregaard ASA	67 223	NOK	748 495	1 113 324	0,11
Crayon Group Holdings ASA	19 813	NOK	152 103	291 111	0,03
DNO ASA	306 369	NOK	429 075	245 755	0,02
Elkem ASA	144 613	NOK	448 215	479 344	0,05
Entra ASA	110 454	NOK	1 672 623	2 505 290	0,25
Europris ASA	126 972	NOK	567 966	757 803	0,08
Fjordkraft Holdings ASA	67 478	NOK	572 454	659 652	0,07
Grieg Seafood ASA	28 040	NOK	253 043	278 371	0,03
Hexagon Composites ASA	54 072	NOK	154 460	345 451	0,03
Kongsberg Gruppen ASA	59 393	NOK	892 952	1 222 274	0,12
Leroy Seafood Group ASA	198 490	NOK	1 218 315	1 403 950	0,14
NEL ASA	907 898	NOK	1 218 507	3 070 881	0,31
Nordic Semiconductor ASA	96 379	NOK	792 733	1 553 420	0,15
Norway Royal Salmon ASA	7 669	NOK	181 474	192 219	0,02
Norwegian Finans Holdings ASA	72 009	NOK	660 676	615 217	0,06
Ocean Yield ASA	30 592	NOK	150 324	94 864	0,01
Pexip Holdings ASA	37 132	NOK	248 830	284 932	0,03
Protector Forsikring ASA	40 904	NOK	349 838	284 734	0,03
Salmar ASA	37 042	NOK	1 643 743	2 178 750	0,22
Sbanken ASA	63 829	NOK	464 277	513 647	0,05
Scatec ASA	77 433	NOK	1 454 539	3 087 571	0,31
Selvaag Bolig ASA	25 330	NOK	135 207	171 293	0,02

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Norvège (suite)</b>					
SpareBank 1 Nord Norge	76 370	NOK	576 227	665 409	0,07
Sparebank 1 Oestlandet	35 816	NOK	375 172	409 113	0,04
SpareBank 1 SMN	85 834	NOK	852 497	978 445	0,10
SpareBank 1 SR-Bank ASA	121 002	NOK	1 232 188	1 286 060	0,13
Storebrand ASA	300 071	NOK	2 064 118	2 250 020	0,22
TGS NOPEC Geophysical Co. ASA	78 424	NOK	1 590 852	1 215 478	0,12
TOMRA Systems ASA	72 307	NOK	2 393 545	3 568 923	0,36
Veidekke ASA	59 682	NOK	706 612	772 343	0,08
Wallenius Wilhelmsen ASA	59 386	NOK	278 958	160 916	0,02
XXL ASA	74 116	NOK	163 771	167 156	0,02
			<b>26 978 127</b>	<b>35 594 354</b>	<b>3,57</b>
<b>Portugal</b>					
Altri SGPS SA	46 010	EUR	262 706	290 485	0,03
Banco Comercial Portugues SA-R-	5 754 934	EUR	1 097 728	867 507	0,09
Corticeira Amorim SGPS SA	36 183	EUR	447 070	513 552	0,05
CTT-Correios de Portugal SA	68 223	EUR	329 283	196 164	0,02
Mota-Engil SGPS SA	43 086	EUR	68 259	71 907	0,01
Navigator Co. SA	109 547	EUR	357 228	334 823	0,03
NOS SGPS SA	191 680	EUR	858 223	670 287	0,07
REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA	227 731	EUR	646 109	658 984	0,06
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	14 829	EUR	244 834	163 296	0,02
Sonae SGPS SA	437 437	EUR	403 318	354 052	0,03
			<b>4 714 758</b>	<b>4 121 057</b>	<b>0,41</b>
<b>Espagne</b>					
Acciona SA	14 168	EUR	1 468 464	2 023 024	0,20
Acerinox SA	105 495	EUR	1 089 924	1 166 094	0,12
Aedas Homes SA	6 833	EUR	134 926	176 407	0,02
Almirall SA	51 227	EUR	714 095	684 452	0,07
Applus Services SA	94 679	EUR	995 622	1 044 917	0,10
Atresmedia Corp. de Medios de Comunicacion SA	51 784	EUR	448 765	182 478	0,02
Banco de Sabadell SA	3 691 138	EUR	1 312 416	1 598 767	0,16
Bankia SA	824 078	EUR	972 385	1 461 027	0,15
Bankinter SA	448 139	EUR	2 253 230	2 425 770	0,24
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	35 521	EUR	780 700	689 303	0,07
CIE Automotive SA	49 172	EUR	1 186 951	1 327 227	0,13
Construccion y Auxiliar de Ferrocarriles SA	16 370	EUR	673 050	786 158	0,08
Corp Financiera Alba SA	10 452	EUR	555 591	498 114	0,05
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	974 135	EUR	276 284	136 473	0,01
Ebro Foods SA	46 398	EUR	1 043 645	1 075 229	0,11
eDreams ODIGEO SA	38 537	EUR	168 602	195 916	0,02
Ence Energia y Celulosa SA	84 869	EUR	401 174	352 542	0,04
Euskaltel SA	61 877	EUR	628 981	662 459	0,07
Faes Farma SA	199 257	EUR	840 244	850 865	0,09
Fluidra SA	28 317	EUR	441 433	725 860	0,07
Fomento de Construcciones y Contratas SA	46 473	EUR	466 129	500 386	0,05
Gestamp Automocion SA	97 750	EUR	581 796	471 949	0,05
Global Dominion Access SA	53 935	EUR	191 244	248 131	0,02
Grupo Catalana Occidente SA	23 154	EUR	762 968	825 822	0,08

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Grupo Empresarial San Jose SA	13 003	EUR	101 513	71 356	0,01
Indra Sistemas SA	73 528	EUR	839 715	627 957	0,06
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	184 017	EUR	1 762 198	1 806 861	0,18
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	33 115	EUR	267 668	189 218	0,02
Liberbank SA	1 106 138	EUR	547 231	341 061	0,03
Mapfre SA	680 396	EUR	1 321 693	1 326 170	0,13
Mediaset Espana Comunicacion SA	91 472	EUR	562 638	476 782	0,05
Melia Hotels International SA	78 231	EUR	669 178	547 516	0,06
Merlin Properties Socimi REIT SA	247 758	EUR	2 791 370	2 358 462	0,24
Metrovacesa SA	26 973	EUR	277 372	199 337	0,02
Miquel y Costas & Miquel SA	12 442	EUR	238 634	224 089	0,02
Neinor Homes SA	27 715	EUR	426 302	369 626	0,04
Pharma Mar SA	9 680	EUR	546 669	840 921	0,08
Promotora de Informaciones SA-A-	117 894	EUR	216 989	128 814	0,01
Prosegur Cash SA	253 649	EUR	363 300	248 282	0,03
Prosegur Cia de Seguridad SA	192 441	EUR	725 146	574 054	0,06
Sacyr SA	275 150	EUR	671 207	680 053	0,07
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	41 685	EUR	433 150	1 205 727	0,12
Solarpack Corp. Tecnologica SA	6 707	EUR	174 861	236 343	0,02
Talgo SA	46 539	EUR	266 829	235 458	0,02
Tecnicas Reunidas SA	28 453	EUR	646 023	376 684	0,04
Unicaja Banco SA	470 269	EUR	600 393	411 409	0,04
Viscofan SA	25 889	EUR	1 615 366	1 838 820	0,18
Zardoya Otis SA	102 022	EUR	836 715	715 270	0,07
			<b>35 290 779</b>	<b>36 139 640</b>	<b>3,62</b>
<b>Suède</b>					
AAK AB	114 469	SEK	1 870 202	2 313 758	0,23
AcadeMedia AB	49 521	SEK	316 776	512 543	0,05
AddTech AB-B-	171 851	SEK	1 773 346	2 280 870	0,23
AF Poyry AB	62 758	SEK	1 401 435	1 919 600	0,19
Alimak Group AB	29 657	SEK	418 195	473 065	0,05
Ambea AB	40 033	SEK	304 795	317 337	0,03
Annehem Fastigheter AB-B-	1	SEK	3	4	0,00
Arjo AB-B-	147 174	SEK	692 594	1 126 311	0,11
Atrium Ljungberg AB-B-	32 536	SEK	609 303	684 589	0,07
Attendo AB	64 567	SEK	483 317	348 915	0,03
Avanza Bank Holdings AB	81 281	SEK	1 095 273	2 306 040	0,23
Axfood AB	69 505	SEK	1 361 457	1 623 255	0,16
Bactiguard Holdings AB	8 766	SEK	159 946	152 637	0,02
Beijer Ref AB	46 224	SEK	1 365 358	2 118 552	0,21
Betsson AB	76 215	SEK	702 807	683 959	0,07
BHG Group AB	53 830	SEK	995 298	1 171 963	0,12
Bilia AB-A-	39 946	SEK	415 571	493 212	0,05
BillerudKorsnas AB	111 931	SEK	1 697 983	1 983 739	0,20
BioArctic AB	18 758	SEK	187 086	217 900	0,02
BioGaia AB-B-	11 886	SEK	600 316	777 199	0,08
Biotage AB	45 029	SEK	586 114	762 130	0,08
Bonava AB-B-	46 710	SEK	591 725	447 617	0,04

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
BoneSupport Holdings AB	26 532	SEK	224 364	250 700	0,03
Boozt AB	24 070	SEK	218 358	547 488	0,05
Bravida Holdings AB	132 499	SEK	1 253 621	1 766 643	0,18
Bufab AB	15 023	SEK	199 423	355 611	0,04
Bure Equity AB	34 796	SEK	619 355	1 243 963	0,12
Calliditas Therapeutics AB-B-	13 642	SEK	247 318	231 892	0,02
Camurus AB	15 969	SEK	204 600	362 448	0,04
Cantargia AB	50 027	SEK	404 421	389 858	0,04
Castellum AB	150 037	SEK	2 883 289	3 812 789	0,38
Catena AB	13 229	SEK	531 787	620 169	0,06
Cellavision AB	9 369	SEK	265 066	350 230	0,04
CELLINK AB-B-	12 321	SEK	205 097	351 812	0,04
Cibus Nordic Real Estate AB	15 965	SEK	266 404	325 810	0,03
Clas Ohlson AB-B-	22 261	SEK	290 713	212 512	0,02
Cloetta AB-B-	117 535	SEK	380 963	350 921	0,04
Collector AB	41 110	SEK	128 085	121 390	0,01
Coor Service Management Holdings AB	52 984	SEK	343 533	467 095	0,05
Creades AB-A-	2 406	SEK	170 824	276 267	0,03
Dios Fastigheter AB	51 264	SEK	383 346	479 397	0,05
Dometic Group AB	194 221	SEK	1 892 749	2 576 590	0,26
Duni AB	17 617	SEK	183 772	231 245	0,02
Dustin Group AB	50 049	SEK	379 592	390 029	0,04
Electrolux Professional AB-B-	119 890	SEK	327 380	679 993	0,07
Elekta AB-B-	239 860	SEK	2 625 583	3 225 860	0,32
Embracer Group AB	152 155	SEK	2 339 159	3 642 434	0,37
Fabege AB	171 725	SEK	2 157 153	2 704 718	0,27
Fingerprint Cards AB-B-	166 152	SEK	276 227	352 230	0,04
Fortnox AB	31 873	SEK	670 604	1 794 968	0,18
GARO AB	3 045	SEK	209 061	235 441	0,02
Getinge AB-B-	148 960	SEK	2 286 281	3 484 328	0,35
Granges AB	72 949	SEK	680 050	890 039	0,09
Hansa Biopharma AB	20 399	SEK	524 646	597 125	0,06
Hexpol AB	170 909	SEK	1 624 598	1 831 342	0,18
HMS Networks AB	15 255	SEK	322 881	482 956	0,05
Holmen AB-B-	60 404	SEK	1 739 949	2 894 961	0,29
Hufvudstaden AB-A-	77 680	SEK	1 229 229	1 288 274	0,13
Immunovia AB	9 076	SEK	198 298	131 732	0,01
Indutrade AB	176 432	SEK	2 066 628	3 785 343	0,38
Instalco AB	30 674	SEK	628 877	937 489	0,09
Intrum AB	42 579	SEK	1 183 474	1 124 027	0,11
Investment AB Oresund	15 579	SEK	211 937	235 984	0,02
INVISIO AB	26 163	SEK	607 251	796 433	0,08
Inwido AB	29 255	SEK	306 375	429 249	0,04
JM AB	38 251	SEK	1 071 044	1 353 507	0,14
John Mattson Fastighetsforetagen AB	7 686	SEK	115 608	127 093	0,01
Karo Pharma AB	57 199	SEK	329 934	365 653	0,04
K-fast Holdings AB	5 225	SEK	138 320	169 617	0,02
Klovern AB-B-	414 693	SEK	657 797	784 693	0,08

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
KNOW IT AB	10 390	SEK	333 112	394 090	0,04
Kungsleden AB	122 164	SEK	1 045 930	1 340 263	0,13
LeoVegas AB	45 809	SEK	311 853	194 670	0,02
Lifco AB-B-	27 755	SEK	1 684 772	2 666 492	0,27
Lime Technologies AB	5 562	SEK	203 751	275 982	0,03
Lindab International AB	53 851	SEK	673 891	1 117 340	0,11
Loomis AB	50 286	SEK	1 590 203	1 385 038	0,14
Mekonomen AB	21 928	SEK	324 824	243 242	0,02
MIPS AB	18 261	SEK	741 735	1 145 127	0,11
Modern Times Group MTG AB-B-	45 990	SEK	634 116	821 515	0,08
Munters Group AB	65 378	SEK	374 616	660 742	0,07
Mycronic AB	48 855	SEK	753 522	1 459 841	0,15
NCC AB-B-	46 074	SEK	836 804	841 529	0,08
Nobia AB	59 009	SEK	342 534	473 147	0,05
Nobina AB	50 054	SEK	317 293	422 371	0,04
Nolato AB-B-	13 681	SEK	889 053	1 386 000	0,14
Nordic Entertainment Group AB-B-	44 059	SEK	1 445 687	2 460 315	0,25
Nyfosa AB	112 428	SEK	795 987	1 121 877	0,11
Oncoseptides AB	27 101	SEK	427 607	560 001	0,06
Padox AB	60 076	SEK	954 482	1 062 159	0,11
Paradox Interactive AB	22 636	SEK	501 111	705 605	0,07
Peab AB-B-	113 668	SEK	1 009 488	1 240 825	0,12
Platzer Fastigheter Holdings AB-B-	22 775	SEK	275 972	297 841	0,03
PowerCell Sweden AB	21 654	SEK	435 570	857 454	0,09
Ratos AB-B-	120 293	SEK	512 467	563 634	0,06
Recipharm AB-B-	48 997	SEK	765 380	1 308 965	0,13
Resurs Holdings AB	73 371	SEK	454 876	402 030	0,04
Saab AB-B-	52 366	SEK	1 668 140	1 527 133	0,15
Sagax AB-D-	63 057	SEK	225 327	246 084	0,02
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	534 423	SEK	1 424 996	1 865 019	0,19
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB-D-	49 700	SEK	160 745	182 157	0,02
SAS AB	2 140 135	SEK	545 828	475 583	0,05
Scandi Standard AB	26 144	SEK	189 903	219 019	0,02
Scandic Hotels Group AB	68 574	SEK	326 849	290 577	0,03
Sdipotech AB-B-	11 149	SEK	255 587	312 238	0,03
Sedana Medical AB	8 032	SEK	212 318	335 459	0,03
Sinch AB	23 022	SEK	2 009 273	3 756 383	0,38
SkiStar AB	34 259	SEK	387 585	445 521	0,04
SSAB AB-A-	79 363	SEK	245 535	283 144	0,03
SSAB AB-B-	474 049	SEK	1 570 963	1 511 175	0,15
Stillfront Group AB	192 413	SEK	1 200 710	2 342 914	0,23
Storytel AB	21 777	SEK	343 872	715 952	0,07
Svolder AB-B-	21 089	SEK	435 138	501 767	0,05
Sweco AB-B-	128 681	SEK	1 488 646	2 365 992	0,24
Swedish Orphan Biovitrum AB	128 277	SEK	2 342 626	2 594 421	0,26
Thule Group AB	69 162	SEK	1 715 684	2 590 454	0,26
Tobii AB	45 722	SEK	223 819	315 111	0,03
Trelleborg AB-B-	155 577	SEK	3 029 447	3 457 246	0,35

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Troax Group AB	30 597	SEK	498 694	716 068	0,07
Vitrolife AB	45 172	SEK	893 938	1 186 978	0,12
Wallenstam AB-B-	104 263	SEK	1 186 383	1 658 041	0,17
Wihlborgs Fastigheter AB	89 432	SEK	1 368 405	2 018 946	0,20
Xvivo Perfusion AB	12 343	SEK	299 368	471 924	0,05
			<b>96 720 339</b>	<b>130 568 944</b>	<b>13,09</b>
<b>Suisse</b>					
Allreal Holdings AG	8 779	CHF	1 418 211	2 021 072	0,20
ALSO Holdings AG	4 332	CHF	802 345	1 239 885	0,12
APG SGA SA	748	CHF	204 910	167 040	0,02
Arbonia AG	41 319	CHF	504 451	661 889	0,07
Aryzta AG	596 807	CHF	617 051	460 459	0,05
Ascom Holdings AG	16 594	CHF	218 421	245 920	0,02
Autoneum Holdings AG	2 290	CHF	440 424	418 648	0,04
Bachem Holdings AG-B-	3 559	CHF	799 697	1 592 380	0,16
Basilea Pharmaceutica AG	6 209	CHF	324 931	373 334	0,04
Belimo Holdings AG	306	CHF	2 249 331	2 658 612	0,27
Bell Food Group AG	1 266	CHF	419 175	341 582	0,03
BKW AG	13 092	CHF	959 609	1 469 231	0,15
Bobst Group SA	4 698	CHF	333 573	284 075	0,03
Bossard Holdings AG	3 314	CHF	625 120	668 836	0,07
Bucher Industries AG	3 998	CHF	1 411 917	1 834 480	0,18
Burckhardt Compression Holdings AG	1 639	CHF	449 490	569 232	0,06
Burkhalter Holdings AG	2 911	CHF	217 950	217 679	0,02
Cembra Money Bank AG	18 935	CHF	1 785 186	2 296 320	0,23
Coltene Holdings AG	2 599	CHF	218 982	252 858	0,03
Comet Holdings AG	4 736	CHF	636 927	1 061 910	0,11
Conzzeta AG	899	CHF	897 785	1 106 524	0,11
Daetwyler Holdings AG	4 726	CHF	922 849	1 374 039	0,14
DKSH Holdings AG	22 617	CHF	1 427 715	1 702 767	0,17
dormakaba Holdings AG	2 124	CHF	1 347 106	1 207 433	0,12
Dufry AG	36 526	CHF	1 451 191	2 296 640	0,23
EFG International AG	50 999	CHF	350 131	334 628	0,03
Emmi AG	1 319	CHF	1 058 382	1 360 109	0,14
Flughafen Zurich AG	13 440	CHF	2 351 515	2 373 419	0,24
Forbo Holdings AG	687	CHF	1 062 100	1 179 779	0,12
Galenica AG	29 824	CHF	1 650 402	1 990 628	0,20
GAM Holdings AG	92 627	CHF	1 053 676	226 760	0,02
Georg Fischer AG	2 521	CHF	2 604 347	3 251 247	0,33
Gurit Holdings AG	265	CHF	496 722	743 481	0,07
Helvetia Holdings AG	23 498	CHF	2 637 435	2 482 848	0,25
Huber & Suhner AG	8 875	CHF	612 196	701 807	0,07
Idorsia Ltd.	70 881	CHF	1 819 713	2 046 364	0,20
Implen AG	7 514	CHF	260 502	204 352	0,02
Inficon Holdings AG	1 117	CHF	750 739	1 021 026	0,10
Interroll Holdings AG	444	CHF	1 052 205	1 353 674	0,14
Intershop Holdings AG	968	CHF	557 804	673 477	0,07
Kardex Holdings AG	4 424	CHF	692 069	968 931	0,10

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Komax Holdings AG	2 820	CHF	529 725	562 437	0,06
Landis+Gyr Group AG	15 016	CHF	1 068 619	1 178 925	0,12
LEM Holdings SA	336	CHF	578 309	656 833	0,07
Leonteq AG	5 142	CHF	246 487	203 888	0,02
Medacta Group SA	4 210	CHF	342 617	417 214	0,04
Medartis Holdings AG	2 397	CHF	130 222	126 094	0,01
Metall Zug AG	104	CHF	155 547	176 481	0,02
Meyer Burger Technology AG	1 290 675	CHF	537 355	491 769	0,05
Mobilezone Holdings AG	40 271	CHF	426 104	459 225	0,05
Mobimo Holding AG	4 335	CHF	1 103 924	1 402 579	0,14
Molecular Partners AG	10 640	CHF	237 035	249 765	0,02
OC Oerlikon Corp. AG	133 105	CHF	1 471 119	1 377 805	0,14
Orior AG	6 277	CHF	522 426	535 421	0,05
PSP Swiss Property AG	27 148	CHF	2 906 178	3 633 247	0,36
Relief Therapeutics Holdings AG	1 124 515	CHF	508 882	342 208	0,03
Rieter Holdings AG	1 793	CHF	179 401	196 146	0,02
Schweiter Technologies AG	654	CHF	779 830	1 080 197	0,11
Sensirion Holdings AG	6 951	CHF	357 427	450 582	0,05
SFS Group AG	11 285	CHF	1 121 652	1 340 489	0,13
Siegfried Holdings AG	2 562	CHF	1 229 100	1 888 278	0,19
SIG Combibloc Group AG	203 171	CHF	3 326 213	4 721 005	0,47
Softwareone Holdings AG	57 056	CHF	1 395 009	1 691 122	0,17
St Galler Kantonalbank AG	1 712	CHF	748 617	803 756	0,08
Stadler Rail AG	27 877	CHF	1 310 189	1 274 719	0,13
Sulzer AG	12 481	CHF	1 274 441	1 314 533	0,13
Swissquote Group Holdings SA	5 329	CHF	271 755	517 859	0,05
Tecan Group AG	7 901	CHF	2 402 214	3 877 429	0,39
TX Group AG	1 294	CHF	123 209	103 643	0,01
u-blox Holdings AG	6 091	CHF	592 139	405 515	0,04
Valiant Holdings AG	10 716	CHF	1 083 392	1 048 627	0,10
Valora Holdings AG	3 172	CHF	732 993	623 671	0,06
VAT Group AG	17 515	CHF	2 695 967	4 375 035	0,44
Vetropack Holdings AG	6 993	CHF	380 617	472 291	0,05
Vontobel Holdings AG	17 570	CHF	1 104 201	1 395 344	0,14
VZ Holdings AG	7 657	CHF	499 637	700 776	0,07
V-ZUG Holdings AG	870	CHF	63 869	86 906	0,01
Ypsomed Holdings AG	2 508	CHF	384 776	420 483	0,04
Zehnder Group AG	8 785	CHF	458 502	587 356	0,06
Zur Rose Group AG	5 616	CHF	1 062 806	1 797 984	0,18
			<b>74 036 790</b>	<b>90 423 012</b>	<b>9,07</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
A.G. Barr PLC	55 443	GBP	508 426	393 339	0,04
AB Dynamics PLC	8 193	GBP	272 557	236 308	0,02
Abcam PLC	134 205	GBP	2 142 832	2 843 497	0,28
Advanced Medical Solutions Group PLC	110 077	GBP	363 001	365 641	0,04
Aggreko PLC	170 515	GBP	1 632 218	1 459 114	0,15
Airtel Africa PLC	430 031	GBP	472 987	444 400	0,04
AJ Bell PLC	187 453	GBP	979 158	1 110 795	0,11

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Alfa Financial Software Holdings PLC	50 061	GBP	70 746	90 329	0,01
Alliance Pharma PLC	422 083	GBP	442 115	505 422	0,05
Alpha FX Group PLC	13 621	GBP	227 116	242 050	0,02
Alternative Credit Investments	41 573	GBP	441 099	493 269	0,05
AO World PLC	175 659	GBP	512 207	986 881	0,10
Ascential PLC	268 579	GBP	1 250 583	1 409 794	0,14
Ashmore Group PLC	274 485	GBP	1 506 434	1 617 893	0,16
ASOS PLC	48 192	GBP	2 594 839	3 150 850	0,32
Assura REIT PLC	1 709 944	GBP	1 517 598	1 795 128	0,18
Aston Martin Lagonda Global Holdings PLC	41 542	GBP	1 054 287	1 140 817	0,11
Avacta Group PLC	150 150	GBP	242 981	233 982	0,02
Avast PLC	431 456	GBP	2 252 129	3 170 059	0,32
Avon Rubber PLC	18 130	GBP	1 036 557	784 375	0,08
Babcock International Group PLC	140 861	GBP	806 705	538 947	0,05
Bakkavor Group PLC	83 016	GBP	166 586	91 918	0,01
Balfour Beatty PLC	448 850	GBP	1 587 182	1 657 826	0,17
Beazley PLC	397 526	GBP	2 267 955	1 981 229	0,20
Bellway PLC	80 577	GBP	3 167 576	3 254 775	0,33
Biffa PLC	173 573	GBP	519 187	544 524	0,05
Big Yellow Group REIT PLC	108 486	GBP	1 418 954	1 626 795	0,16
Blue Prism Group PLC	50 650	GBP	959 812	1 190 859	0,12
Bodycote PLC	131 455	GBP	1 379 420	1 339 606	0,13
Brewin Dolphin Holdings PLC	210 219	GBP	890 490	876 444	0,09
Britvic PLC	174 882	GBP	1 896 641	1 941 125	0,19
Bytes Technology Group PLC	100 415	GBP	485 428	459 828	0,05
Cairn Energy PLC	410 306	GBP	882 157	1 175 578	0,12
Calisen PLC	89 884	GBP	219 689	317 119	0,03
Capita PLC	999 948	GBP	1 390 892	535 953	0,05
Capital & Counties Properties REIT PLC	497 225	GBP	1 488 784	985 538	0,10
Carnival PLC	102 623	GBP	1 502 068	1 917 634	0,19
Central Asia Metals PLC	88 914	GBP	273 055	291 698	0,03
Centrica PLC	3 790 719	GBP	1 893 429	2 414 682	0,24
Ceres Power Holdings PLC	51 921	GBP	395 038	936 849	0,09
Cineworld Group PLC	636 222	GBP	1 573 286	557 467	0,06
Civitas Social Housing REIT PLC	479 953	GBP	625 187	687 563	0,07
Clinigen Group Plc	75 230	GBP	831 955	694 140	0,07
Clipper Logistics PLC	36 194	GBP	229 944	283 989	0,03
Close Brothers Group PLC	98 131	GBP	1 930 820	1 853 816	0,19
CMC Markets PLC	64 571	GBP	161 480	345 117	0,03
Coats Group PLC	974 079	GBP	965 047	896 111	0,09
Computacenter PLC	48 802	GBP	1 080 471	1 633 057	0,16
ContourGlobal PLC	82 109	GBP	220 073	241 314	0,02
ConvaTec Group PLC	968 045	GBP	2 165 521	2 635 951	0,26
Countryside Properties PLC	343 594	GBP	1 668 168	2 195 264	0,22
Craneware PLC	11 252	GBP	367 657	353 761	0,04
Cranswick PLC	33 803	GBP	1 395 965	1 626 486	0,16
Crest Nicholson Holdings PLC	150 050	GBP	883 676	668 251	0,07
Custodian REIT PLC	414 034	GBP	536 742	496 916	0,05

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
CVS Group PLC	47 935	GBP	696 174	984 181	0,10
Daily Mail & General Trust PLC	111 081	GBP	1 092 622	1 131 224	0,11
Dechra Pharmaceuticals PLC	70 144	GBP	2 524 259	3 307 974	0,33
Derwent London REIT PLC	69 579	GBP	3 015 380	2 944 636	0,29
Dialog Semiconductor PLC	42 708	EUR	1 766 537	2 335 292	0,23
Diploma PLC	81 039	GBP	1 785 285	2 428 214	0,24
Diversified Gas & Oil PLC	403 028	GBP	664 192	622 538	0,06
Dixons Carphone PLC	690 402	GBP	1 163 245	1 092 856	0,11
Domino's Pizza Group PLC	297 094	GBP	1 211 256	1 283 315	0,13
Draper Esprit PLC	53 104	GBP	463 293	479 097	0,05
Drax Group PLC	268 303	GBP	1 106 393	1 375 337	0,14
DS Smith PLC	887 541	GBP	4 521 249	4 544 736	0,46
Dunelm Group PLC	66 817	GBP	859 518	1 107 899	0,11
easyJet PLC	117 828	GBP	1 097 314	1 336 839	0,13
Electrocomponents PLC	285 359	GBP	2 354 723	3 395 571	0,34
Elementis PLC	337 413	GBP	731 873	530 410	0,05
EMIS Group PLC	44 670	GBP	611 562	660 687	0,07
Empiric Student Property REIT PLC	324 329	GBP	350 647	332 063	0,03
Energiean PLC	57 654	GBP	552 115	568 378	0,06
Equiniti Group PLC	210 947	GBP	599 615	318 343	0,03
Ergomed PLC	19 284	GBP	226 043	278 101	0,03
Essentra PLC	213 867	GBP	1 255 365	895 161	0,09
Eurasia Mining PLC	1 099 843	GBP	560 902	507 408	0,05
Euromoney Institutional Investor PLC	74 411	GBP	1 128 721	1 084 293	0,11
Ferrexpo PLC	172 819	GBP	519 409	667 600	0,07
Fevertree Drinks PLC	68 177	GBP	1 881 392	2 355 025	0,24
Finablr PLC <sup>(1)</sup>	145 570	GBP	301 947	1 194	0,00
First Derivatives PLC	15 873	GBP	564 440	694 323	0,07
Firstgroup PLC	730 839	GBP	976 426	739 275	0,07
Forterra PLC	123 353	GBP	442 059	411 426	0,04
Frasers Group PLC	122 275	GBP	608 474	754 487	0,08
Frontier Developments PLC	11 899	GBP	275 544	500 972	0,05
Funding Circle Holdings PLC	94 598	GBP	243 384	116 380	0,01
Future PLC	63 740	GBP	1 018 914	1 514 308	0,15
G4S PLC	1 004 058	GBP	1 757 637	3 483 396	0,35
Games Workshop Group PLC	20 297	GBP	1 591 522	3 107 437	0,31
Gamesys Group PLC	44 023	GBP	458 688	686 020	0,07
GB Group PLC	121 876	GBP	1 035 654	1 562 692	0,16
GCP Student Living REIT PLC	353 854	GBP	678 068	692 659	0,07
Genus PLC	42 756	GBP	1 695 930	2 452 364	0,25
Go-Ahead Group PLC	25 824	GBP	653 303	347 529	0,03
GoCo Group PLC	163 323	GBP	209 195	287 998	0,03
Grainger PLC	436 714	GBP	1 531 078	1 692 995	0,17
Great Portland Estates REIT PLC	153 047	GBP	1 502 540	1 397 506	0,14
Greatland Gold PLC	2 261 131	GBP	856 848	1 140 524	0,11
Greggs PLC	67 033	GBP	1 400 533	1 640 190	0,16

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Halfords Group PLC	117 414	GBP	432 202	428 532	0,04
Hammerson REIT PLC	2 361 329	GBP	1 622 601	802 113	0,08
Hays PLC	1 109 222	GBP	2 217 933	2 168 238	0,22
Helical PLC	59 531	GBP	283 614	303 939	0,03
Hill & Smith Holdings PLC	55 512	GBP	985 666	1 069 937	0,11
Hochschild Mining PLC	196 614	GBP	516 766	558 486	0,06
HomeServe PLC	197 159	GBP	2 462 462	2 762 440	0,28
Hotel Chocolat Group PLC	27 739	GBP	170 025	160 203	0,02
Howden Joinery Group PLC	386 538	GBP	2 870 015	3 643 694	0,37
Hunting PLC	78 851	GBP	278 691	240 361	0,02
Ibstock PLC	279 059	GBP	816 257	788 095	0,08
Ideagen PLC	102 777	GBP	275 140	393 375	0,04
IG Design Group PLC	39 735	GBP	320 301	350 880	0,03
IG Group Holdings PLC	239 184	GBP	2 344 189	2 818 330	0,28
IMI PLC	174 844	GBP	2 573 982	2 784 384	0,28
Inchcape PLC	256 469	GBP	2 338 926	2 255 983	0,23
Indivior PLC	445 264	GBP	1 283 269	662 215	0,07
IntegraFin Holdings PLC	200 428	GBP	1 176 126	1 523 301	0,15
Intermediate Capital Group PLC	188 096	GBP	3 130 158	4 437 852	0,44
Investec PLC	455 693	GBP	1 616 361	1 166 709	0,12
iomart Group PLC	52 104	GBP	236 559	227 915	0,02
IP Group PLC	535 203	GBP	617 563	723 548	0,07
IQE PLC	438 255	GBP	535 138	440 019	0,04
ITM Power PLC	251 833	GBP	994 430	1 776 294	0,18
ITV PLC	2 360 238	GBP	2 306 204	3 445 716	0,35
J D Wetherspoon PLC	54 885	GBP	826 230	837 279	0,08
JET2 PLC	75 099	GBP	973 747	1 467 988	0,15
John Laing Group PLC	319 748	GBP	1 296 424	1 451 103	0,15
John Wood Group PLC	445 098	GBP	1 907 776	1 887 339	0,19
Judges Scientific PLC	2 472	GBP	170 688	215 587	0,02
Jupiter Fund Management PLC	296 367	GBP	1 419 820	1 144 055	0,11
Just Group PLC	592 265	GBP	876 484	565 908	0,06
Kainos Group PLC	44 889	GBP	384 762	747 377	0,07
KAZ Minerals PLC	157 464	GBP	1 187 536	1 420 619	0,14
Keller Group PLC	40 145	GBP	457 182	383 036	0,04
Keywords Studios PLC	46 198	GBP	1 033 614	1 806 099	0,18
Learning Technologies Group PLC	286 907	GBP	418 395	713 781	0,07
Liontrust Asset Management PLC	42 980	GBP	764 888	763 769	0,08
LondonMetric Property REIT PLC	554 907	GBP	1 478 981	1 737 033	0,17
LXI REIT PLC	420 496	GBP	676 149	684 008	0,07
Marks & Spencer Group PLC	1 256 560	GBP	1 752 586	2 341 162	0,23
Marshalls PLC	134 983	GBP	1 017 558	1 379 249	0,14
Marston's PLC	379 775	GBP	525 834	392 465	0,04
McCarthy & Stone PLC	301 987	GBP	471 644	494 536	0,05
Mediclinic International PLC	278 958	GBP	1 180 509	1 075 327	0,11
Meggitt PLC	503 152	GBP	2 067 820	3 208 509	0,32
Micro Focus International PLC	217 199	GBP	1 108 640	1 259 153	0,13
Mitchells & Butlers PLC	113 948	GBP	506 240	374 606	0,04

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Mitie Group PLC	685 811	GBP	708 266	384 362	0,04
Moneysupermarket.com Group PLC	364 006	GBP	1 441 401	1 296 688	0,13
Morgan Advanced Materials PLC	203 980	GBP	740 572	867 162	0,09
Morgan Sindall Group PLC	20 886	GBP	391 531	437 388	0,04
National Express Group PLC	353 253	GBP	1 487 560	1 146 355	0,11
NCC Group PLC	207 921	GBP	567 326	716 228	0,07
Network International Holdings PLC	294 954	GBP	1 704 928	1 316 809	0,13
Ninety One PLC	210 037	GBP	494 344	658 056	0,07
Numis Corp. PLC	38 276	GBP	165 741	177 108	0,02
On the Beach Group PLC	87 227	GBP	469 543	444 150	0,04
OSB Group PLC	292 001	GBP	1 475 758	1 690 802	0,17
Oxford Biomedica PLC	41 553	GBP	425 314	585 049	0,06
Pagegroup PLC	227 241	GBP	1 419 031	1 389 745	0,14
Paragon Banking Group PLC	181 320	GBP	1 038 185	1 211 021	0,12
Pennon Group PLC	272 894	GBP	3 236 511	3 543 807	0,35
Petropavlovsk PLC	1 524 588	GBP	521 335	677 311	0,07
Pets at Home Group PLC	325 963	GBP	1 147 545	1 854 483	0,19
Polypipe Group PLC	150 124	GBP	862 532	1 225 115	0,12
Premier Foods PLC	347 789	GBP	238 169	476 361	0,05
Primary Health Properties REIT PLC	822 976	GBP	1 452 399	1 718 949	0,17
Provident Financial PLC	147 906	GBP	907 142	620 693	0,06
PZ Cussons PLC	122 349	GBP	441 432	384 663	0,04
QinetiQ Group PLC	367 589	GBP	1 391 420	1 606 917	0,16
Quilter PLC	1 183 353	GBP	2 331 839	2 484 608	0,25
Rathbone Brothers PLC	31 297	GBP	905 075	658 834	0,07
Redde Northgate PLC	179 153	GBP	667 456	651 416	0,07
Redrow PLC	188 628	GBP	1 362 003	1 473 584	0,15
Renishaw PLC	23 921	GBP	1 385 159	1 883 451	0,19
Restaurant Group PLC	362 088	GBP	773 530	317 762	0,03
Restore PLC	61 146	GBP	320 695	345 200	0,03
Rightmove PLC	566 635	GBP	3 915 600	5 040 845	0,51
Rotork PLC	563 822	GBP	2 178 490	2 450 877	0,25
Royal Mail PLC	587 681	GBP	1 816 103	2 712 846	0,27
RWS Holdings PLC	193 117	GBP	1 436 907	1 414 939	0,14
S4 Capital PLC	172 940	GBP	1 118 696	1 182 001	0,12
Sabre Insurance Group PLC	192 766	GBP	669 291	728 581	0,07
Safestore Holdings REIT PLC	136 282	GBP	1 112 073	1 453 067	0,15
Savills PLC	97 676	GBP	1 219 581	1 274 431	0,13
Senior PLC	246 138	GBP	494 535	300 289	0,03
Serco Group PLC	826 589	GBP	1 374 328	1 350 237	0,14
Serica Energy PLC	102 187	GBP	174 775	160 637	0,02
Shaftesbury REIT PLC	132 556	GBP	1 215 976	1 031 013	0,10
Signature Aviation PLC	539 070	GBP	2 305 243	2 851 731	0,29
Silence Therapeutics PLC	15 766	GBP	88 532	110 774	0,01
Smart Metering Systems PLC	61 727	GBP	496 519	599 925	0,06
Softcat PLC	78 661	GBP	970 187	1 477 402	0,15
SolGold PLC	480 152	GBP	235 101	212 655	0,02
Spectris PLC	73 909	GBP	2 592 522	2 847 021	0,29

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Spire Healthcare Group PLC	174 162	GBP	550 613	369 962	0,04
Spirent Communications PLC	407 717	GBP	1 249 968	1 471 347	0,15
SSP Group PLC	350 282	GBP	2 084 199	1 588 717	0,16
St Modwen Properties PLC	146 571	GBP	776 021	801 421	0,08
Stagecoach Group PLC	229 299	GBP	542 803	232 102	0,02
Synthomer PLC	230 194	GBP	1 195 316	1 414 727	0,14
TalkTalk Telecom Group PLC	486 956	GBP	906 922	652 331	0,07
Tate & Lyle PLC	297 943	GBP	2 683 786	2 746 649	0,28
Team17 Group PLC	55 448	GBP	599 629	600 293	0,06
Telecom Plus PLC	44 141	GBP	812 012	865 254	0,09
TI Fluid Systems PLC	128 614	GBP	363 799	431 083	0,04
TORM PLC	16 842	DKK	148 366	124 581	0,01
TP ICAP PLC	377 939	GBP	1 716 019	1 230 597	0,12
Trainline PLC	296 634	GBP	1 739 206	1 881 444	0,19
Travis Perkins PLC	163 256	GBP	2 675 752	3 006 001	0,30
Tritax Big Box REIT PLC	1 095 729	GBP	2 159 255	2 514 816	0,25
Tullow Oil PLC	897 661	GBP	1 774 157	362 963	0,04
Ultra Electronics Holdings PLC	46 612	GBP	1 186 755	1 320 201	0,13
UNITE Group REIT PLC	208 176	GBP	2 511 542	2 973 715	0,30
Urban & Civic PLC	110 042	GBP	490 023	517 451	0,05
Vectura Group PLC	321 023	GBP	492 195	546 772	0,05
Vesuvius PLC	144 040	GBP	894 773	1 056 344	0,11
Victoria PLC	52 262	GBP	431 631	467 929	0,05
Victrex PLC	56 566	GBP	1 674 020	1 813 994	0,18
Virgin Money UK PLC	850 672	GBP	2 192 134	1 564 000	0,16
Vistry Group PLC	145 276	GBP	1 966 699	1 865 705	0,19
Warehouse REIT PLC	198 474	GBP	277 459	325 565	0,03
Watkin Jones PLC	107 981	GBP	253 255	271 888	0,03
Weir Group PLC	167 298	GBP	2 579 653	4 549 746	0,46
WH Smith PLC	84 438	GBP	1 866 275	1 742 879	0,17
William Hill PLC	644 114	GBP	1 948 461	2 378 153	0,24
Workspace Group REIT PLC	93 136	GBP	1 060 113	979 031	0,10
			<b>258 887 275</b>	<b>285 906 482</b>	<b>28,66</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>865 372 466</b>	<b>995 082 745</b>	<b>99,76</b>
<b>Droits</b>					
<b>Espagne</b>					
Faes Farma SA - Rights - 01.05.2021	190 769	EUR	—	38 791	0,00
			—	<b>38 791</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>38 791</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>865 372 466</b>	<b>995 121 536</b>	<b>99,76</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Italie</b>					
Amco	2 592	EUR	37 749	39 778	0,01
Bio On Spa <sup>(1)</sup>	4 900	EUR	199 789	1	0,00
			<b>237 538</b>	<b>39 779</b>	<b>0,01</b>
<b>Espagne</b>					
Let's GOWEX SA <sup>(1)</sup>	11 914	EUR	377 753	1	0,00
			<b>377 753</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Pâtisserie Holdings PLC <sup>(1)</sup>	36 176	GBP	218 546	5	0,00
			<b>218 546</b>	<b>5</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>833 837</b>	<b>39 785</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>833 837</b>	<b>39 785</b>	<b>0,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>866 206 303</b>	<b>995 161 321</b>	<b>99,77</b>

<sup>(A)</sup> Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses de valeurs différentes ou ont des codes ISIN différents.

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	72 121	EUR	3 180 054	3 845 658	4,31
			<b>3 180 054</b>	<b>3 845 658</b>	<b>4,31</b>
<b>Danemark</b>					
Carlsberg A/S-B-	10 000	DKK	1 221 202	1 603 024	1,80
			<b>1 221 202</b>	<b>1 603 024</b>	<b>1,80</b>
<b>Allemagne</b>					
Brenntag AG	23 981	EUR	1 235 108	1 858 519	2,08
Deutsche Wohnen SE	6 650	EUR	303 540	355 488	0,40
Hannover Rueck SE	1 624	EUR	303 518	258 912	0,29
HUGO BOSS AG	90 318	EUR	2 383 590	3 015 779	3,38
LEG Immobilien AG	13 946	EUR	1 997 024	2 168 105	2,43
			<b>6 222 780</b>	<b>7 656 803</b>	<b>8,58</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts NV	63 582	EUR	2 383 579	2 836 433	3,18
Akzo Nobel NV	32 453	EUR	3 245 289	3 488 733	3,91
ING Groep NV	432 182	EUR	4 472 611	4 040 532	4,52
			<b>10 101 479</b>	<b>10 365 698</b>	<b>11,61</b>
<b>Norvège</b>					
Orkla ASA	264 345	NOK	2 392 572	2 686 072	3,01
Telenor ASA	62 935	NOK	1 054 107	1 072 445	1,20
			<b>3 446 679</b>	<b>3 758 517</b>	<b>4,21</b>
<b>Suède</b>					
Svenska Handelsbanken AB-A-	170 000	SEK	1 649 661	1 709 822	1,92
Swedish Match AB	34 985	SEK	2 201 120	2 716 992	3,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	80 000	SEK	977 984	951 130	1,06
			<b>4 828 765</b>	<b>5 377 944</b>	<b>6,02</b>
<b>Suisse</b>					
Nestle SA	23 685	CHF	2 700 570	2 793 595	3,13
Novartis AG	15 448	CHF	1 267 254	1 461 876	1,64
SGS SA	424	CHF	1 023 456	1 280 706	1,43
			<b>4 991 280</b>	<b>5 536 177</b>	<b>6,20</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Royal Dutch Shell PLC-B-ADR-	25 641	USD	753 589	861 794	0,97
			<b>753 589</b>	<b>861 794</b>	<b>0,97</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	3 768	USD	1 542 852	1 884 452	2,11
Alphabet Inc.-A-	2 630	USD	3 473 809	4 609 443	5,16
Amazon.com Inc.	1 502	USD	3 461 845	4 891 909	5,48
Apple Inc.	10 158	USD	1 286 561	1 347 865	1,51
BlackRock Inc.	1 841	USD	1 286 491	1 328 355	1,49
Costco Wholesale Corp.	3 506	USD	1 286 702	1 320 991	1,48
Facebook Inc.-A-	16 950	USD	3 460 242	4 630 062	5,19
Fiserv Inc.	11 206	USD	1 286 561	1 275 915	1,43
Johnson & Johnson	8 327	USD	1 286 605	1 310 503	1,47
McDonald's Corp.	5 982	USD	1 286 609	1 283 618	1,44
Merck & Co. Inc.	16 178	USD	1 286 636	1 323 360	1,48
Microsoft Corp.	5 886	USD	1 286 621	1 309 164	1,47
Netflix Inc.	6 421	USD	2 882 345	3 472 027	3,89

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
NIKE Inc.-B-	9 372	USD	1 286 588	1 325 857	1,49
NVIDIA Corp.	2 424	USD	1 286 853	1 265 813	1,42
Otis Worldwide Corp.	19 610	USD	1 286 612	1 324 656	1,48
PayPal Holdings Inc.	10 242	USD	1 613 627	2 398 677	2,69
PepsiCo Inc.	8 757	USD	1 286 666	1 298 663	1,46
ResMed Inc.	5 890	USD	1 286 671	1 251 978	1,40
S&P Global Inc.	3 989	USD	1 286 453	1 311 304	1,47
salesforce.com Inc.	14 517	USD	3 461 288	3 230 468	3,62
Thermo Fisher Scientific Inc.	2 757	USD	1 286 637	1 284 156	1,44
Twitter Inc.	23 029	USD	1 286 630	1 247 020	1,40
Uber Technologies Inc.	25 417	USD	1 286 609	1 296 267	1,45
Union Pacific Corp.	6 319	USD	1 286 548	1 315 742	1,47
UnitedHealth Group Inc.	3 802	USD	1 286 521	1 333 285	1,49
ViacomCBS Inc.-B-	36 489	USD	1 286 602	1 359 580	1,52
Walmart Inc.	8 815	USD	1 286 549	1 270 682	1,42
Walt Disney Co.	7 442	USD	1 286 647	1 348 342	1,51
			<b>48 201 380</b>	<b>53 850 154</b>	<b>60,33</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>82 947 208</b>	<b>92 855 769</b>	<b>104,03</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>82 947 208</b>	<b>92 855 769</b>	<b>104,03</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>82 947 208</b>	<b>92 855 769</b>	<b>104,03</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.28	1 000 000	EUR	1 082 302	1 269 458	9,69
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.31	1 140 000	EUR	1 178 432	1 435 869	10,97
			<b>2 260 734</b>	<b>2 705 327</b>	<b>20,66</b>
<b>Allemagne</b>					
Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips Zero Coupon 97 - 04.07.26	1 000 000	EUR	1 129 707	1 265 738	9,67
			<b>1 129 707</b>	<b>1 265 738</b>	<b>9,67</b>
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 98 - 01.11.29	200 000	EUR	183 535	233 389	1,78
			<b>183 535</b>	<b>233 389</b>	<b>1,78</b>
<b>Spain</b>					
Spain Coupon Strip Zero Coupon 05 - 31.01.36	1 550 000	EUR	1 542 703	1 764 904	13,48
Spain Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.10.24	1 550 000	EUR	1 842 020	1 926 846	14,71
Spain Coupon Strip Zero Coupon 14 - 30.04.23	500 000	EUR	537 365	618 474	4,72
			<b>3 922 088</b>	<b>4 310 224</b>	<b>32,91</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>7 496 064</b>	<b>8 514 678</b>	<b>65,02</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>7 496 064</b>	<b>8 514 678</b>	<b>65,02</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 98 - 01.05.26	2 600 000	EUR	2 960 756	3 160 361	24,13
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.22	900 000	EUR	1 060 185	1 105 853	8,45
			<b>4 020 941</b>	<b>4 266 214</b>	<b>32,58</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>4 020 941</b>	<b>4 266 214</b>	<b>32,58</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>4 020 941</b>	<b>4 266 214</b>	<b>32,58</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>11 517 005</b>	<b>12 780 892</b>	<b>97,60</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>12 780 892</b>	<b>97,60</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>États-Unis</b>					
Activision Blizzard Inc.	111 139	USD	8 845 553	10 319 256	8,49
Amazon.com Inc.	694	USD	2 232 605	2 260 309	1,86
Apache Corp.	102 813	USD	1 451 720	1 458 916	1,20
Archer-Daniels-Midland Co.	218 804	USD	10 765 157	11 029 910	9,08
Asbury Automotive Group Inc.	765	USD	80 641	111 491	0,09
Berkshire Hathaway Inc.-B-	22 082	USD	4 603 876	5 120 153	4,21
Blue Bird Corp.	30 010	USD	666 222	547 983	0,45
Booking Holdings Inc.	2 396	USD	5 054 626	5 336 539	4,39
Coca-Cola Co.	95 476	USD	5 065 957	5 235 904	4,31
Copart Inc.	43 725	USD	4 441 148	5 564 006	4,58
Corteva Inc.	122 554	USD	4 587 196	4 745 291	3,91
Discovery Inc.-C-	120 319	USD	2 488 197	3 151 155	2,59
Duke Energy Corp.	49 528	USD	4 705 655	4 534 784	3,73
Equinix REIT Inc.	7 469	USD	5 180 050	5 334 210	4,39
Fortive Corp.	156 196	USD	10 766 590	11 061 801	9,11
Fox Corp.-B-	180 219	USD	5 065 956	5 204 725	4,28
Hilton Worldwide Holdings Inc.	46 664	USD	4 217 959	5 191 837	4,27
HollyFrontier Corp.	198 199	USD	5 065 966	5 123 444	4,22
Jacobs Engineering Group Inc.	47 688	USD	5 065 896	5 196 084	4,28
Newmont Corp.	84 096	USD	5 065 943	5 036 509	4,15
ORBCOMM Inc.	470 410	USD	1 844 007	3 490 442	2,87
Quest Diagnostics Inc.	928	USD	115 972	110 590	0,09
S&P Global Inc.	33 550	USD	10 765 189	11 028 892	9,08
SBA Communications REIT Corp.	18 370	USD	5 065 711	5 182 728	4,27
Stanley Black & Decker Inc.	26 107	USD	4 684 640	4 661 666	3,84
Take-Two Interactive Software Inc.	307	USD	35 756	63 792	0,05
Tapestry Inc.	17	USD	253	528	0,00
Union Pacific Corp.	20 580	USD	4 199 966	4 285 168	3,53
			<b>122 128 407</b>	<b>130 388 113</b>	<b>107,32</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>122 128 407</b>	<b>130 388 113</b>	<b>107,32</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>122 128 407</b>	<b>130 388 113</b>	<b>107,32</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>122 128 407</b>	<b>130 388 113</b>	<b>107,32</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	27 233	EUR	5 426 390	5 465 663	4,42
BASF SE	84 281	EUR	5 459 723	5 454 666	4,41
Bayer AG	250 894	EUR	12 494 521	12 081 801	9,78
Deutsche Boerse AG	38 926	EUR	5 405 779	5 420 446	4,39
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	87 825	EUR	5 151 815	4 953 330	4,01
RWE AG	180 707	EUR	6 120 348	6 247 041	5,06
SAP SE	107 625	EUR	11 133 629	11 539 552	9,34
Siemens AG	46 911	EUR	5 380 327	5 512 981	4,46
Volkswagen AG-Pref-	22 886	EUR	3 599 510	3 488 284	2,82
			<b>60 172 042</b>	<b>60 163 764</b>	<b>48,69</b>
<b>Irlande</b>					
Linde PLC	26 171	EUR	5 448 802	5 574 423	4,51
			<b>5 448 802</b>	<b>5 574 423</b>	<b>4,51</b>
<b>Japon</b>					
Dai-ichi Life Holdings Inc.	401 560	JPY	4 784 105	4 933 458	3,99
Hoya Corp.	51 446	JPY	4 921 598	5 811 455	4,70
Mitsubishi Corp.	309 625	JPY	6 274 973	6 228 020	5,04
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	379 639	JPY	4 859 791	4 979 693	4,03
Oracle Corp. Japan	6 456	JPY	647 567	687 377	0,56
SMC Corp.	10 313	JPY	4 863 105	5 139 135	4,16
			<b>26 351 139</b>	<b>27 779 138</b>	<b>22,48</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Akzo Nobel NV	3 334	EUR	281 963	292 925	0,24
ASML Holding NV	16 294	EUR	6 302 181	6 477 680	5,24
ING Groep NV	712 027	EUR	4 501 061	5 440 598	4,40
Koninklijke DSM NV	38 983	EUR	5 407 648	5 488 806	4,44
Koninklijke Philips NV	109 316	EUR	4 731 336	4 785 855	3,87
Wolters Kluwer NV	48 828	EUR	3 363 535	3 372 062	2,73
			<b>24 587 724</b>	<b>25 857 926</b>	<b>20,92</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Royal Dutch Shell PLC-A-	400 665	EUR	6 278 421	5 855 318	4,74
			<b>6 278 421</b>	<b>5 855 318</b>	<b>4,74</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>122 838 128</b>	<b>125 230 569</b>	<b>101,34</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>122 838 128</b>	<b>125 230 569</b>	<b>101,34</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>122 838 128</b>	<b>125 230 569</b>	<b>101,34</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	40 425	EUR	2 299 501	2 304 629	4,40
			<b>2 299 501</b>	<b>2 304 629</b>	<b>4,40</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	8 330	EUR	2 288 952	2 481 507	4,73
Allianz SE	12 195	EUR	2 412 578	2 447 536	4,67
BASF SE	34 855	EUR	2 091 626	2 255 816	4,30
Bayer AG	97 053	EUR	4 776 304	4 673 587	8,92
Deutsche Boerse AG	15 785	EUR	2 151 756	2 198 061	4,19
Deutsche Post AG	57 554	EUR	2 313 309	2 330 937	4,45
Deutsche Telekom AG	154 227	EUR	2 325 743	2 306 465	4,40
E.ON SE	254 772	EUR	2 327 283	2 309 253	4,40
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	10 191	EUR	2 412 863	2 474 375	4,72
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	25 093	EUR	1 392 661	1 415 245	2,70
SAP SE	48 130	EUR	4 842 613	5 160 499	9,85
Siemens AG	20 148	EUR	2 243 302	2 367 793	4,52
Volkswagen AG-Pref-	10 276	EUR	1 531 036	1 566 268	2,99
Vonovia SE	38 042	EUR	2 162 748	2 273 390	4,34
			<b>35 272 774</b>	<b>36 260 732</b>	<b>69,18</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Akzo Nobel NV	28 130	EUR	2 434 361	2 471 502	4,71
ASML Holding NV	12 246	EUR	4 387 130	4 868 397	9,29
ING Groep NV	292 057	EUR	2 388 446	2 231 608	4,26
Koninklijke Philips NV	79 821	EUR	3 477 743	3 494 563	6,67
			<b>12 687 680</b>	<b>13 066 070</b>	<b>24,93</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Royal Dutch Shell PLC-A-	167 649	EUR	2 518 002	2 450 023	4,68
			2 518 002	2 450 023	4,68
<b>Total - Actions</b>			<b>52 777 957</b>	<b>54 081 454</b>	<b>103,19</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>52 777 957</b>	<b>54 081 454</b>	<b>103,19</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>52 777 957</b>	<b>54 081 454</b>	<b>103,19</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>France</b>					
France OAT Zero Coupon 09 - 25.04.30	1 300 000	EUR	1 338 406	1 341 561	7,66
France OAT Zero Coupon 09 - 25.10.32	300 000	EUR	305 709	305 625	1,74
			<b>1 644 115</b>	<b>1 647 186</b>	<b>9,40</b>
<b>Allemagne</b>					
Bundesrepublik Deutschland Principal Strips Zero Coupon 08 - 04.07.40	700 000	EUR	732 250	742 588	4,24
			<b>732 250</b>	<b>742 588</b>	<b>4,24</b>
<b>Espagne</b>					
Spain 3.45% 16 - 30.07.66	1 100 000	EUR	1 901 539	1 992 910	11,38
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.21	500 000	EUR	500 088	500 080	2,86
Spain Coupon Strip Zero Coupon 98 - 31.01.25	1 560 000	EUR	1 568 394	1 586 317	9,05
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.25	500 000	EUR	505 509	508 575	2,90
Spain Coupon Strip Zero Coupon 01 - 30.07.26	300 000	EUR	303 337	305 433	1,74
Spain Coupon Strip Zero Coupon 10 - 30.07.41	450 000	EUR	366 508	382 351	2,18
Spain Coupon Strip Zero Coupon 13 - 31.01.23	300 000	EUR	300 843	303 165	1,73
Spain Coupon Strip Zero Coupon 15 - 30.07.21	100 000	EUR	100 155	100 230	0,57
Spain Coupon Strip Zero Coupon 15 - 30.07.24	2 100 000	EUR	2 113 043	2 127 657	12,14
			<b>7 659 416</b>	<b>7 806 718</b>	<b>44,55</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>10 035 781</b>	<b>10 196 492</b>	<b>58,19</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>10 035 781</b>	<b>10 196 492</b>	<b>58,19</b>
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations</b>					
<b>Italie</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 02 - 01.02.22	400 000	EUR	397 035	401 192	2,29
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.22	400 000	EUR	401 615	401 692	2,29
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.09.26	2 820 000	EUR	2 716 571	2 791 631	15,93

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Valeur nominale	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>					
<b>Obligations (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Italy Buoni Poliennali del Tesoro Coupon Strip Zero Coupon 13 - 01.03.27	1 950 000	EUR	1 866 036	1 921 881	10,97
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Hybrid Strip Zero Coupon 10 - 01.03.25	1 300 000	EUR	1 248 761	1 306 773	7,46
			<b>6 630 018</b>	<b>6 823 169</b>	<b>38,94</b>
<b>Total - Obligations</b>			<b>6 630 018</b>	<b>6 823 169</b>	<b>38,94</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire négociés sur un autre marché réglementé</b>			<b>6 630 018</b>	<b>6 823 169</b>	<b>38,94</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>16 665 799</b>	<b>17 019 661</b>	<b>97,13</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS DONT INTÉRÊTS COURUS</b>				<b>17 035 777</b>	<b>97,23</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Anheuser-Busch InBev SA/NV	18 014	EUR	1 278 490	1 256 559	1,80
			<b>1 278 490</b>	<b>1 256 559</b>	<b>1,80</b>
<b>Allemagne</b>					
Allianz SE	290	EUR	55 869	71 214	0,10
BASF SE	22 080	EUR	1 751 454	1 748 474	2,51
Bayer AG	43 683	EUR	2 589 296	2 573 804	3,69
Deutsche Boerse AG	10 186	EUR	1 748 057	1 735 484	2,49
Deutsche Telekom AG	94 345	EUR	1 749 055	1 726 343	2,48
Infineon Technologies AG	42 526	EUR	1 593 436	1 633 306	2,34
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	24 457	EUR	1 756 726	1 687 734	2,42
RWE AG	33 579	EUR	1 393 882	1 420 329	2,04
SAP SE	12 612	EUR	1 599 009	1 654 556	2,37
Siemens AG	12 256	EUR	1 749 871	1 762 310	2,53
Volkswagen AG-Pref-	9 110	EUR	1 754 489	1 698 955	2,44
Vonovia SE	26 481	EUR	1 904 702	1 936 273	2,78
			<b>19 645 846</b>	<b>19 648 782</b>	<b>28,19</b>
<b>Irlande</b>					
Linde PLC	6 284	EUR	1 602 048	1 637 712	2,35
			<b>1 602 048</b>	<b>1 637 712</b>	<b>2,35</b>
<b>Japon</b>					
Dai-ichi Life Holdings Inc.	89 951	JPY	1 257 645	1 352 162	1,94
Fast Retailing Co. Ltd.	2 326	JPY	1 452 107	2 083 251	2,99
Hoya Corp.	14 236	JPY	1 598 248	1 967 628	2,82
Mitsubishi Corp.	65 710	JPY	1 562 821	1 617 212	2,32
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	84 411	JPY	1 268 083	1 354 729	1,94
SMC Corp.	3 392	JPY	1 877 095	2 068 152	2,97
			<b>9 015 999</b>	<b>10 443 134</b>	<b>14,98</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ASML Holding NV	3 390	EUR	1 257 636	1 648 972	2,37
Koninklijke Philips NV	1 803	EUR	90 619	96 581	0,14
			<b>1 348 255</b>	<b>1 745 553</b>	<b>2,51</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Royal Dutch Shell PLC-A-	90 879	EUR	1 743 778	1 625 004	2,33
			<b>1 743 778</b>	<b>1 625 004</b>	<b>2,33</b>
<b>États-Unis</b>					
A10 Networks Inc.	7 135	USD	47 676	70 351	0,10
AbbVie Inc.	1 814	USD	187 658	194 370	0,28
Activision Blizzard Inc.	26 841	USD	2 136 275	2 492 187	3,58
Advanced Energy Industries Inc.	1 349	USD	88 440	130 813	0,19
Alliant Energy Corp.	29 522	USD	1 485 252	1 521 269	2,18
Altria Group Inc.	71 615	USD	2 970 590	2 936 215	4,21
Amazon.com Inc.	661	USD	1 982 907	2 152 831	3,09
American Electric Power Co. Inc.	8 780	USD	744 720	731 111	1,05
American International Group Inc.	40 067	USD	1 485 284	1 516 937	2,18
American Tower REIT Corp.	13 437	USD	2 970 518	3 016 069	4,33
Amphenol Corp.-A-	1 398	USD	184 774	182 816	0,26
Anthem Inc.	4 802	USD	1 529 149	1 541 874	2,21
Apache Corp.	114 753	USD	1 503 741	1 628 345	2,34

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Archer-Daniels-Midland Co.	30 189	USD	1 504 620	1 521 827	2,18
Asbury Automotive Group Inc.	1 370	USD	148 152	199 664	0,29
Atara Biotherapeutics Inc.	7 888	USD	104 989	154 841	0,22
Atkore International Group Inc.	2 450	USD	64 263	100 720	0,14
Axogen Inc.	7 847	USD	104 993	140 461	0,20
Berkshire Hathaway Inc.-B-	6 318	USD	1 317 240	1 464 955	2,10
Copart Inc.	13 962	USD	1 694 009	1 776 664	2,55
Corteva Inc.	43 307	USD	1 620 981	1 676 847	2,41
Discovery Inc.-C-	18 374	USD	374 237	481 215	0,69
DISH Network Corp.-A-	8 174	USD	211 053	264 347	0,38
GSI Technology Inc.	17 779	USD	142 232	131 565	0,19
Healthpeak Properties REIT Inc.	50 709	USD	1 540 539	1 532 933	2,20
HollyFrontier Corp.	60 271	USD	1 540 527	1 558 005	2,24
Hologic Inc.	1 530	USD	50 031	111 430	0,16
Honeywell International Inc.	6 633	USD	1 394 986	1 410 839	2,02
Howmet Aerospace Inc.	1 655	USD	29 022	47 234	0,07
Inogen Inc.	1 133	USD	51 993	50 622	0,07
Laboratory Corp. of America Holdings	1 003	USD	180 109	204 161	0,29
Monster Beverage Corp.	624	USD	50 045	57 708	0,08
Newmont Corp.	25 573	USD	1 540 518	1 531 567	2,20
News Corp.-B-	7	USD	123	124	0,00
O'Reilly Automotive Inc.	17	USD	7 978	7 694	0,01
S&P Global Inc.	4 801	USD	1 540 497	1 578 233	2,26
ServiceNow Inc.	145	USD	55 628	79 812	0,12
Twitter Inc.	1 423	USD	50 004	77 055	0,11
Vulcan Materials Co.	11 188	USD	1 540 476	1 659 292	2,38
Yum! Brands Inc.	14 341	USD	1 540 510	1 556 859	2,23
			<b>35 716 739</b>	<b>37 491 862</b>	<b>53,79</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>70 351 155</b>	<b>73 848 606</b>	<b>105,95</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>70 351 155</b>	<b>73 848 606</b>	<b>105,95</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>70 351 155</b>	<b>73 848 606</b>	<b>105,95</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ANDRITZ AG	200 000	EUR	7 056 936	9 171 730	0,53
Erste Group Bank AG	746 753	EUR	18 615 410	22 787 418	1,32
EVN AG	30 961	EUR	510 501	677 336	0,04
Flughafen Wien AG	25 700	EUR	725 608	957 507	0,05
			<b>26 908 455</b>	<b>33 593 991</b>	<b>1,94</b>
<b>Belgique</b>					
Ackermans & van Haaren NV	1 139	EUR	170 687	171 416	0,01
Ageas SA/NV	1 203 187	EUR	58 910 756	64 156 704	3,71
AGFA-Gevaert NV	668 880	EUR	2 720 512	3 191 792	0,18
Anheuser-Busch InBev SA/NV	163 051	EUR	11 167 474	11 373 554	0,66
Établissements Franz Colruyt NV	158 455	EUR	9 269 811	9 397 247	0,54
Gimv NV	53 400	EUR	2 869 811	3 266 878	0,19
Groupe Bruxelles Lambert SA	1 706	EUR	170 645	172 250	0,01
KBC Group NV	279 459	EUR	17 403 696	19 585 867	1,13
Proximus SADP	8 439	EUR	170 676	167 377	0,01
Sofina SA	47 354	EUR	12 979 875	16 049 375	0,93
UCB SA	86 194	EUR	8 975 072	8 909 486	0,52
VGP NV	17 734	EUR	2 319 230	2 660 228	0,15
			<b>127 128 245</b>	<b>139 102 174</b>	<b>8,04</b>
<b>Bermudes</b>					
Axalta Coating Systems Ltd.	157 256	USD	3 243 415	4 489 659	0,26
			<b>3 243 415</b>	<b>4 489 659</b>	<b>0,26</b>
<b>Canada</b>					
Primo Water Corp.	421 300	USD	6 222 601	6 605 984	0,38
			<b>6 222 601</b>	<b>6 605 984</b>	<b>0,38</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	36 146	USD	9 511 895	8 412 259	0,49
Ambarella Inc.	26 627	USD	1 521 733	2 444 891	0,14
Daqo New Energy Corp.-ADR-	200 000	USD	8 168 000	11 472 000	0,66
JD.com Inc.-ADR-	62 320	USD	3 912 449	5 477 928	0,32
StoneCo Ltd.-A-	29 303	USD	1 185 540	2 459 108	0,14
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	53 410	USD	1 013 188	1 501 355	0,09
			<b>25 312 805</b>	<b>31 767 541</b>	<b>1,84</b>
<b>Danemark</b>					
NKT A/S	103 696	DKK	4 449 500	4 622 726	0,27
Novo Nordisk A/S-B-	70 000	DKK	4 654 508	4 909 263	0,28
Ringkjøbing Landbobank A/S	63 956	DKK	4 707 910	5 824 217	0,34
ROCKWOOL International A/S-B-	7 240	DKK	2 693 036	2 711 058	0,15
Spar Nord Bank A/S	101 722	DKK	961 792	999 914	0,06
			<b>17 466 746</b>	<b>19 067 178</b>	<b>1,10</b>
<b>Finlande</b>					
BasWare OYJ	31 946	EUR	1 195 771	1 641 676	0,10
			<b>1 195 771</b>	<b>1 641 676</b>	<b>0,10</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	20 569	EUR	7 362 007	7 497 308	0,43
Allianz SE	116 473	EUR	24 974 861	28 601 863	1,65
BASF SE	125 388	EUR	7 549 631	9 929 244	0,57
Bayer AG	735 890	EUR	40 987 279	43 358 673	2,51

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
Bechtle AG	13 000	EUR	2 586 916	2 837 657	0,16
Brenntag AG	135 000	EUR	9 879 404	10 462 453	0,61
Commerzbank AG	751 521	EUR	4 713 796	4 842 211	0,28
Covestro AG	162 448	EUR	7 999 571	10 033 568	0,58
Daimler AG	45 887	EUR	2 117 649	3 244 622	0,19
Deutsche Boerse AG	108 538	EUR	17 592 249	18 492 631	1,07
Deutsche Telekom AG	507 126	EUR	8 839 553	9 279 487	0,54
Fielmann AG	85 955	EUR	6 295 784	6 988 562	0,40
Fresenius SE & Co. KGaA	223 751	EUR	9 357 882	10 359 476	0,60
Hannover Rueck SE	50 000	EUR	7 984 098	7 971 428	0,46
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	42 313	EUR	4 498 238	4 778 562	0,28
HUGO BOSS AG	148 566	EUR	4 155 417	4 960 719	0,29
Infineon Technologies AG	832 273	EUR	27 416 512	31 965 302	1,85
Knorr-Bremse AG	14 042	EUR	1 617 506	1 918 784	0,11
LANXESS AG	103 331	EUR	7 487 672	7 934 787	0,46
Mensch und Maschine Software SE	5 112	EUR	288 662	375 287	0,02
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	100 000	EUR	6 647 318	6 900 821	0,40
SAP SE	191 768	EUR	23 772 657	25 157 856	1,46
Scout24 AG	16 690	EUR	1 377 851	1 369 231	0,08
Siemens AG	71 014	EUR	9 082 913	10 211 216	0,59
Telefonica Deutschland Holdings AG	6 765 930	EUR	19 968 773	18 667 912	1,08
Traffic Systems SE	4 886	EUR	198 096	199 076	0,01
Volkswagen AG-Pref-	61 477	EUR	10 629 545	11 465 059	0,66
			<b>275 381 840</b>	<b>299 803 795</b>	<b>17,34</b>
<b>Israël</b>					
Check Point Software Technologies Ltd.	28 980	USD	2 664 421	3 851 732	0,22
			<b>2 664 421</b>	<b>3 851 732</b>	<b>0,22</b>
<b>Japon</b>					
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	270 000	JPY	7 479 625	8 337 062	0,48
			<b>7 479 625</b>	<b>8 337 062</b>	<b>0,48</b>
<b>Jersey</b>					
Ancor PLC	431 481	USD	5 000 865	5 078 531	0,29
			<b>5 000 865</b>	<b>5 078 531</b>	<b>0,29</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	149 497	EUR	1 626 318	3 453 474	0,20
Grand City Properties SA	670 960	EUR	15 490 577	17 207 176	0,99
			<b>17 116 895</b>	<b>20 660 650</b>	<b>1,19</b>
<b>Mexique</b>					
Cemex SAB de CV-ADR-	24 332	USD	100 978	125 796	0,01
			<b>100 978</b>	<b>125 796</b>	<b>0,01</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts NV	78 758	EUR	2 948 208	3 513 444	0,20
Adyen NV	8 016	EUR	16 688 381	18 684 194	1,08
Akzo Nobel NV	1 589	EUR	170 635	170 819	0,01
ASML Holding NV	92 203	EUR	39 209 549	44 849 592	2,59
ASR Nederland NV	4 245	EUR	170 673	170 622	0,01
BE Semiconductor Industries NV	2 849	EUR	170 673	172 831	0,01
GrandVision NV	189 765	EUR	5 435 006	5 920 767	0,34

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Heineken Holdings NV	1 838	EUR	170 637	173 276	0,01
Heineken NV	1 578	EUR	170 723	176 124	0,01
ING Groep NV	3 716 551	EUR	30 601 505	34 746 574	2,01
Koninklijke DSM NV	996	EUR	170 736	171 587	0,01
Koninklijke KPN NV	3 077 215	EUR	8 618 125	9 363 869	0,54
Koninklijke Philips NV	185 572	EUR	8 976 807	9 940 538	0,58
NN Group NV	427 028	EUR	16 039 559	18 564 072	1,07
NSI REIT NV	80 378	EUR	3 034 248	3 225 765	0,19
Prosus NV	60 653	EUR	5 939 323	6 557 370	0,38
Qiagen NV	102 811	USD	4 909 225	5 433 561	0,32
Randstad NV	2 579	EUR	170 680	168 001	0,01
SBM Offshore NV	9 038	EUR	170 677	172 125	0,01
			<b>143 765 370</b>	<b>162 175 131</b>	<b>9,38</b>
<b>Norvège</b>					
Aker BP ASA	1 254 401	NOK	24 573 064	31 675 202	1,83
Gjensidige Forsikring ASA	48 000	NOK	1 049 282	1 073 027	0,06
Norsk Hydro ASA	4 560 243	NOK	20 774 237	21 230 127	1,23
Orkla ASA	278 180	NOK	2 727 612	2 826 653	0,17
Telenor ASA	1 208 682	NOK	19 967 864	20 596 558	1,19
			<b>69 092 059</b>	<b>77 401 567</b>	<b>4,48</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	1 000 000	EUR	4 952 693	6 308 624	0,37
Galp Energia SGPS SA	6 465	EUR	68 842	69 246	0,00
			<b>5 021 535</b>	<b>6 377 870</b>	<b>0,37</b>
<b>Espagne</b>					
CaixaBank SA	6 879 484	EUR	14 457 152	17 684 941	1,02
Indra Sistemas SA	109 720	EUR	860 160	937 050	0,06
			<b>15 317 312</b>	<b>18 621 991</b>	<b>1,08</b>
<b>Suède</b>					
Atlas Copco AB-A-	16 046	SEK	816 591	822 762	0,05
Boliden AB	483 881	SEK	12 436 560	17 169 201	0,99
Getinge AB-B-	238 635	SEK	5 068 494	5 581 918	0,32
Mycronic AB	213 697	SEK	4 250 419	6 385 501	0,37
			<b>22 572 064</b>	<b>29 959 382</b>	<b>1,73</b>
<b>Suisse</b>					
Arbonia AG	25 099	CHF	280 058	402 061	0,02
Garmin Ltd.	22 547	USD	2 667 987	2 697 974	0,16
Nestle SA	243 629	CHF	28 491 457	28 735 516	1,66
Novartis AG	30 906	CHF	2 786 230	2 924 698	0,17
Roche Holdings AG	12 213	CHF	4 018 086	4 269 265	0,25
SGS SA	1 048	CHF	2 787 344	3 165 518	0,18
UBS Group AG	1 379 798	CHF	19 554 986	19 464 994	1,13
Zehnder Group AG	45 119	CHF	1 993 209	3 016 611	0,17
			<b>62 579 357</b>	<b>64 676 637</b>	<b>3,74</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Royal Dutch Shell PLC-A-	1 648 737	EUR	29 488 018	29 480 998	1,71
Royal Dutch Shell PLC-B-ADR-	819 083	USD	25 860 534	27 529 379	1,59
			<b>55 348 552</b>	<b>57 010 377</b>	<b>3,30</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis</b>					
Abbott Laboratories	29 933	USD	3 225 281	3 277 364	0,19
Adobe Inc.	16 424	USD	7 572 561	8 213 971	0,48
Advanced Drainage Systems Inc.	23 789	USD	1 809 153	1 988 285	0,12
AGCO Corp.	78 300	USD	7 357 068	8 071 947	0,47
Alcoa Corp.	120 633	USD	1 998 889	2 780 591	0,16
Alexion Pharmaceuticals Inc.	30 074	USD	3 302 727	4 698 762	0,27
Alphabet Inc.-A-	11 449	USD	18 134 096	20 065 975	1,16
Alphabet Inc.-C-	14 256	USD	22 447 830	24 974 801	1,44
Amazon.com Inc.	14 585	USD	45 695 634	47 502 324	2,75
AMETEK Inc.	16 002	USD	1 868 714	1 935 282	0,11
Amgen Inc.	24 154	USD	5 490 446	5 553 488	0,32
Anthem Inc.	17 921	USD	5 490 636	5 754 254	0,33
Apple Inc.	201 175	USD	24 189 501	26 693 911	1,54
Applied Materials Inc.	37 894	USD	3 355 514	3 270 252	0,19
AT&T Inc.	488 683	USD	13 057 610	14 054 523	0,81
Autodesk Inc.	3 050	USD	704 580	931 287	0,05
Automatic Data Processing Inc.	13 357	USD	2 345 356	2 353 503	0,14
AZEK Co. Inc.	85 400	USD	2 855 776	3 283 630	0,19
Bank of America Corp.	752 823	USD	21 854 841	22 818 065	1,32
Berkshire Hathaway Inc.-B-	24 567	USD	5 490 479	5 696 350	0,33
Biogen Inc.	9 965	USD	2 820 669	2 440 030	0,14
BlackRock Inc.	11 422	USD	7 981 694	8 241 430	0,48
Boston Scientific Corp.	53 669	USD	1 885 392	1 929 401	0,11
Brink's Co.	87 543	USD	4 361 392	6 303 096	0,36
Broadcom Inc.	12 802	USD	5 490 522	5 605 356	0,32
Capital One Financial Corp.	19 930	USD	1 865 249	1 970 081	0,11
Cargurus Inc.	77 880	USD	1 797 470	2 471 132	0,14
Charles Schwab Corp.	8 177	USD	383 420	433 708	0,03
Charter Communications Inc.-A-	9 270	USD	5 154 060	6 132 568	0,35
Cintas Corp.	5 625	USD	1 991 869	1 988 213	0,12
Citigroup Inc.	106 149	USD	6 056 862	6 545 147	0,38
Clorox Co.	9 377	USD	1 907 657	1 893 404	0,11
ConocoPhillips	1 777	USD	50 858	71 062	0,00
Consolidated Edison Inc.	34 007	USD	2 440 002	2 457 686	0,14
Costco Wholesale Corp.	21 749	USD	7 981 883	8 194 588	0,47
Cracker Barrel Old Country Store Inc.	23 272	USD	3 176 395	3 070 042	0,18
DexCom Inc.	4 839	USD	1 953 156	1 789 075	0,10
Discover Financial Services	24 842	USD	2 145 107	2 248 946	0,13
Edwards Lifesciences Corp.	166 223	USD	13 128 623	15 164 524	0,88
Emerson Electric Co.	24 623	USD	2 001 357	1 978 951	0,11
Enterprise Products Partners LP	942 458	USD	18 962 255	18 462 752	1,07
Estee Lauder Cos Inc.-A-	7 724	USD	1 998 044	2 056 052	0,12
Exxon Mobil Corp.	391 662	USD	14 467 994	16 144 308	0,93
Facebook Inc.-A-	121 065	USD	31 654 314	33 070 115	1,91
Fastenal Co.	38 343	USD	1 896 828	1 872 289	0,11
Fidelity National Information Services Inc.	39 243	USD	5 490 488	5 551 315	0,32
FirstEnergy Corp.	66 869	USD	1 965 280	2 046 860	0,12
Fiserv Inc.	115 255	USD	13 471 600	13 122 934	0,76

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Fortinet Inc.	29 166	USD	3 294 591	4 332 026	0,25
Goldman Sachs Group Inc.	78 742	USD	19 422 661	20 765 053	1,20
Haemonetics Corp.	2 068	USD	209 054	245 575	0,01
Honeywell International Inc.	8 964	USD	1 900 995	1 906 643	0,11
HP Inc.	95 342	USD	2 286 301	2 344 460	0,14
IDEXX Laboratories Inc.	4 373	USD	2 044 727	2 185 932	0,13
Illumina Inc.	5 510	USD	1 946 793	2 038 700	0,12
Intuit Inc.	5 239	USD	1 730 285	1 990 034	0,12
IQVIA Holdings Inc.	21 836	USD	3 092 895	3 912 356	0,23
Johnson & Johnson	56 613	USD	8 740 737	8 909 754	0,52
Kimberly-Clark Corp.	15 358	USD	2 088 842	2 070 719	0,12
Lennar Corp.-B-	36 939	USD	2 202 303	2 260 667	0,13
Lockheed Martin Corp.	12 127	USD	4 299 870	4 304 842	0,25
Lowe's Cos Inc.	1 840	USD	290 904	295 338	0,02
Marcus Corp.	6 377	USD	86 921	85 962	0,00
Maxim Integrated Products Inc.	18 946	USD	1 617 988	1 679 563	0,10
McDonald's Corp.	37 112	USD	7 982 049	7 963 493	0,46
McKesson Corp.	10 390	USD	1 790 716	1 807 029	0,10
Merck & Co. Inc.	100 444	USD	7 988 384	8 216 319	0,48
Micron Technology Inc.	78 557	USD	4 550 807	5 905 915	0,34
Microsoft Corp.	132 038	USD	28 426 033	29 367 892	1,70
Moody's Corp.	58 286	USD	16 120 159	16 916 929	0,98
Murphy Oil Corp.	282 031	USD	3 500 005	3 412 575	0,20
Netflix Inc.	20 542	USD	9 791 648	11 107 676	0,64
NIKE Inc.-B-	58 144	USD	8 007 570	8 225 632	0,48
NVIDIA Corp.	15 035	USD	7 981 781	7 851 277	0,45
NVR Inc.	1 962	USD	8 471 975	8 004 685	0,46
Otis Worldwide Corp.	121 659	USD	7 973 966	8 218 065	0,48
PayPal Holdings Inc.	30 000	USD	6 035 757	7 026 000	0,41
PepsiCo Inc.	54 325	USD	7 981 972	8 056 397	0,47
Pinterest Inc.-A-	37 512	USD	826 764	2 472 041	0,14
Pool Corp.	25 100	USD	8 386 663	9 349 750	0,54
Procter & Gamble Co.	101 881	USD	14 312 429	14 175 722	0,82
Public Service Enterprise Group Inc.	35 633	USD	2 036 426	2 077 404	0,12
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	131	USD	82 368	63 287	0,00
Repligen Corp.	696	USD	87 195	133 374	0,01
ResMed Inc.	36 539	USD	7 981 945	7 766 730	0,45
Retail Opportunity Investments REIT Corp.	109 400	USD	1 102 752	1 464 866	0,08
Robert Half International Inc.	36 324	USD	2 273 882	2 269 524	0,13
S&P Global Inc.	24 751	USD	7 982 197	8 136 396	0,47
salesforce.com Inc.	34 774	USD	8 291 165	7 738 258	0,45
Sherwin-Williams Co.	2 873	USD	2 075 714	2 111 396	0,12
Sonos Inc.	210 674	USD	4 499 997	4 927 665	0,29
Square Inc.-A-	18 236	USD	3 231 237	3 968 883	0,23
StoneCo Ltd.-A-	129 326	USD	2 464 954	2 869 744	0,17
Take-Two Interactive Software Inc.	11 347	USD	1 842 928	2 357 793	0,14
Target Corp.	13 466	USD	2 311 978	2 377 153	0,14
Tempur Sealy International Inc.	502 065	USD	12 875 457	13 555 755	0,78

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Texas Capital Bancshares Inc.	91 099	USD	2 422 853	5 420 391	0,31
Thermo Fisher Scientific Inc.	17 104	USD	7 982 095	7 966 701	0,46
TJX Cos Inc.	58 502	USD	3 515 250	3 995 102	0,23
Twitter Inc.	142 868	USD	7 982 035	7 736 302	0,45
Uber Technologies Inc.	157 686	USD	7 982 065	8 041 986	0,47
Union Pacific Corp.	39 205	USD	7 982 138	8 163 265	0,47
UnitedHealth Group Inc.	23 589	USD	7 982 046	8 272 191	0,48
VF Corp.	23 789	USD	2 054 656	2 031 818	0,12
ViacomCBS Inc.-B-	226 377	USD	7 982 053	8 434 807	0,49
Walmart Inc.	54 690	USD	7 982 005	7 883 563	0,46
Walt Disney Co.	46 168	USD	7 981 985	8 364 718	0,48
Wells Fargo & Co.	569 476	USD	14 259 679	17 186 786	0,99
Williams Cos Inc.	90 170	USD	1 961 197	1 807 909	0,10
Wintrust Financial Corp.	14 485	USD	816 085	884 889	0,05
Xilinx Inc.	10 996	USD	1 668 643	1 558 903	0,09
Zoom Video Communications Inc.-A-	13 522	USD	5 999 982	4 561 241	0,26
			<b>723 806 639</b>	<b>768 707 451</b>	<b>44,46</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 612 725 550</b>	<b>1 759 056 175</b>	<b>101,73</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 612 725 550</b>	<b>1 759 056 175</b>	<b>101,73</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 612 725 550</b>	<b>1 759 056 175</b>	<b>101,73</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Canada</b>					
Agnico Eagle Mines Ltd.	44 068	CAD	2 329 763	3 098 942	1,06
Air Canada	26 402	CAD	690 588	471 879	0,16
Algonquin Power & Utilities Corp.	107 790	CAD	1 496 896	1 772 528	0,61
Alimentation Couche-Tard Inc.-B-	156 612	CAD	4 356 200	5 332 675	1,83
AltaGas Ltd.	50 857	CAD	854 086	747 287	0,26
Atco Ltd.-I-	13 850	CAD	462 051	396 693	0,14
B2Gold Corp.	190 233	CAD	1 050 057	1 064 648	0,36
Bank of Montreal	117 275	CAD	8 133 538	8 908 850	3,05
Bank of Nova Scotia	220 814	CAD	11 833 655	11 924 649	4,08
Barrick Gold Corp.	324 149	CAD	5 716 919	7 378 588	2,53
Bausch Health Cos Inc.	58 146	CAD	1 191 502	1 205 366	0,41
BCE Inc.	27 979	CAD	1 243 868	1 195 367	0,41
BlackBerry Ltd.	96 087	CAD	763 321	636 558	0,22
Brookfield Asset Management Inc.-A-	234 378	CAD	7 225 374	9 680 510	3,31
Brookfield Renewable Corp.-A-	21 936	CAD	1 149 923	1 278 624	0,44
CAE Inc.	51 168	CAD	998 173	1 416 558	0,49
Cameco Corp.	72 041	CAD	738 024	964 128	0,33
Canadian Apartment Properties REIT	15 216	CAD	604 794	597 055	0,20
Canadian Imperial Bank of Commerce	81 386	CAD	6 542 656	6 945 279	2,38
Canadian National Railway Co.	129 485	CAD	11 023 276	14 223 023	4,87
Canadian Natural Resources Ltd.	215 390	CAD	5 921 382	5 171 727	1,77
Canadian Pacific Railway Ltd.	24 708	CAD	5 212 661	8 563 048	2,93
Canadian Tire Corp. Ltd.-A-	10 457	CAD	1 133 797	1 373 446	0,47
Canadian Utilities Ltd.-A-	23 632	CAD	643 764	576 702	0,20
Canopy Growth Corp.	40 532	CAD	1 318 129	996 438	0,34
CCL Industries Inc.-B-	27 332	CAD	1 170 158	1 239 809	0,42
Cenovus Energy Inc.	190 098	CAD	1 578 179	1 156 405	0,40
CGI Inc.	42 017	CAD	2 689 209	3 330 688	1,14
CI Financial Corp.	37 143	CAD	617 372	460 060	0,16
Constellation Software Inc.	3 672	CAD	3 027 052	4 764 146	1,63
Dollarama Inc.	54 030	CAD	1 805 126	2 200 217	0,75
Emera Inc.	45 099	CAD	1 850 011	1 915 114	0,66
Empire Co. Ltd.	31 129	CAD	652 959	850 061	0,29
Enbridge Inc.	369 142	CAD	13 212 191	11 795 738	4,04
Fairfax Financial Holdings Ltd.	4 793	CAD	2 100 638	1 632 216	0,56
First Quantum Minerals Ltd.	107 168	CAD	1 050 632	1 922 126	0,66
FirstService Corp.	7 120	CAD	973 142	973 663	0,33
Fortis Inc.	84 741	CAD	3 130 510	3 458 816	1,18
Franco-Nevada Corp.	34 762	CAD	3 266 719	4 354 800	1,49
George Weston Ltd.	13 983	CAD	1 096 154	1 043 566	0,36
GFL Environmental Inc.	34 322	CAD	937 571	999 756	0,34
Gildan Activewear Inc.	36 076	CAD	994 397	1 007 806	0,35
Great-West Lifeco Inc.	50 576	CAD	1 177 199	1 204 852	0,41
Hydro One Ltd.	59 813	CAD	1 067 781	1 345 088	0,46
iA Financial Corp. Inc.	19 475	CAD	776 795	843 509	0,29
IGM Financial Inc.	15 180	CAD	425 939	411 194	0,14
Imperial Oil Ltd.	46 759	CAD	1 216 640	886 733	0,30
Intact Financial Corp.	26 087	CAD	2 285 309	3 086 211	1,06

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Canada (suite)</b>					
Inter Pipeline Ltd.	78 111	CAD	1 247 727	727 769	0,25
Keyera Corp.	40 225	CAD	985 271	714 199	0,24
Kinross Gold Corp.	228 965	CAD	1 093 492	1 678 597	0,57
Kirkland Lake Gold Ltd.	47 932	CAD	1 810 841	1 978 982	0,68
Loblaw Cos Ltd.	32 480	CAD	1 545 534	1 601 310	0,55
Lundin Mining Corp.	120 188	CAD	659 853	1 066 032	0,36
Magna International Inc.	51 741	CAD	2 577 930	3 659 640	1,25
Manulife Financial Corp.	353 484	CAD	5 980 982	6 284 468	2,15
Metro Inc.	46 034	CAD	1 722 926	2 052 379	0,70
National Bank of Canada	61 220	CAD	2 836 606	3 442 544	1,18
Northland Power Inc.	34 687	CAD	1 191 387	1 243 450	0,43
Nutrien Ltd.	103 799	CAD	4 710 728	4 989 522	1,71
Onex Corp.	14 788	CAD	923 164	848 047	0,29
Open Text Corp.	49 608	CAD	1 887 688	2 252 219	0,77
Pan American Silver Corp.	38 247	CAD	1 124 683	1 317 930	0,45
Parkland Corp.	27 135	CAD	911 697	860 269	0,29
Pembina Pipeline Corp.	100 308	CAD	3 215 602	2 369 914	0,81
Power Corp. of Canada	102 043	CAD	2 211 659	2 341 222	0,80
Quebecor Inc.-B-	31 561	CAD	739 029	811 569	0,28
Restaurant Brands International Inc.	52 522	CAD	3 143 498	3 208 624	1,10
RioCan Real Estate Investment Trust REIT	28 290	CAD	493 670	371 945	0,13
Ritchie Bros Auctioneers Inc.	19 805	CAD	880 601	1 375 468	0,47
Rogers Communications Inc.-B-	64 645	CAD	3 079 468	3 006 957	1,03
Royal Bank of Canada	259 539	CAD	19 131 875	21 307 052	7,29
Saputo Inc.	44 555	CAD	1 357 000	1 246 071	0,43
Shaw Communications Inc.-B-	84 808	CAD	1 685 446	1 487 136	0,51
Shopify Inc.-A-	19 741	CAD	7 762 507	22 271 691	7,63
SSR Mining Inc.	39 858	CAD	884 580	799 663	0,27
Sun Life Financial Inc.	106 657	CAD	4 124 888	4 738 451	1,62
Suncor Energy Inc.	278 159	CAD	8 012 771	4 661 456	1,60
TC Energy Corp.	171 369	CAD	8 022 064	6 961 025	2,38
Teck Resources Ltd.-B-	85 713	CAD	1 570 935	1 554 137	0,53
TELUS Corp.	77 114	CAD	1 373 965	1 525 937	0,52
Thomson Reuters Corp.	31 707	CAD	1 803 225	2 592 806	0,89
TMX Group Ltd.	10 289	CAD	1 023 948	1 026 800	0,35
Toromont Industries Ltd.	14 970	CAD	1 026 263	1 048 135	0,36
Toronto-Dominion Bank	328 834	CAD	17 081 496	18 563 376	6,36
Wheaton Precious Metals Corp.	81 815	CAD	2 289 144	3 413 882	1,17
WSP Global Inc.	20 710	CAD	1 194 423	1 960 297	0,67
Yamana Gold Inc.	173 196	CAD	932 494	988 332	0,34
			<b>253 987 140</b>	<b>291 152 445</b>	<b>99,68</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>253 987 140</b>	<b>291 152 445</b>	<b>99,68</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>253 987 140</b>	<b>291 152 445</b>	<b>99,68</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>253 987 140</b>	<b>291 152 445</b>	<b>99,68</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG	29 531	EUR	707 075	901 148	0,76
			<b>707 075</b>	<b>901 148</b>	<b>0,76</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	27 541	EUR	1 306 713	1 468 549	1,24
KBC Group NV	1 726	EUR	89 824	120 967	0,10
			<b>1 396 537</b>	<b>1 589 516</b>	<b>1,34</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	4 362	USD	1 220 430	1 015 168	0,86
			<b>1 220 430</b>	<b>1 015 168</b>	<b>0,86</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	21	EUR	7 021	7 655	0,01
Allianz SE	18 548	EUR	3 954 108	4 554 767	3,85
BASF SE	56 143	EUR	4 335 426	4 445 860	3,75
Bayer AG	176 592	EUR	10 777 133	10 404 809	8,78
Bayerische Motoren Werke AG	1 114	EUR	79 560	98 452	0,08
Deutsche Post AG	6 651	EUR	312 368	329 582	0,28
Deutsche Telekom AG	5 883	EUR	96 358	107 648	0,09
Deutsche Wohnen SE	15 701	EUR	760 467	839 327	0,71
E.ON SE	8 233	EUR	95 776	91 306	0,08
Fresenius SE & Co. KGaA	2 302	EUR	102 051	106 581	0,09
Hannover Rueck SE	761	EUR	142 227	121 325	0,10
HUGO BOSS AG	11 629	EUR	306 902	388 300	0,33
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	62 083	EUR	4 453 152	4 284 237	3,62
RWE AG	104 592	EUR	4 338 811	4 424 045	3,74
SAP SE	80 119	EUR	10 144 715	10 510 733	8,87
Siemens AG	30 332	EUR	4 234 192	4 361 486	3,68
Volkswagen AG-Pref-	20 927	EUR	4 016 806	3 902 749	3,29
			<b>48 157 073</b>	<b>48 978 862</b>	<b>41,35</b>
<b>Irlande</b>					
Linde PLC	17 005	EUR	4 335 269	4 431 777	3,74
			<b>4 335 269</b>	<b>4 431 777</b>	<b>3,74</b>
<b>Japon</b>					
Dai-ichi Life Holdings Inc.	220 749	JPY	3 086 390	3 318 344	2,80
Fast Retailing Co. Ltd.	3 416	JPY	2 132 588	3 059 495	2,58
Hoya Corp.	28 282	JPY	3 175 166	3 908 995	3,30
Mitsubishi Corp.	130 539	JPY	3 104 688	3 212 742	2,71
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	207 151	JPY	3 111 971	3 324 608	2,81
Oracle Corp. Japan	8 464	JPY	953 379	1 102 628	0,93
SMC Corp.	5 670	JPY	3 137 715	3 457 083	2,92
			<b>18 701 897</b>	<b>21 383 895</b>	<b>18,05</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts NV	8 187	EUR	306 916	365 227	0,31
Adyen NV	54	EUR	93 104	125 867	0,11
Akzo Nobel NV	5 951	EUR	595 098	639 739	0,54
ASML Holding NV	18 364	EUR	7 243 886	8 932 658	7,54
ING Groep NV	448 694	EUR	2 756 456	4 194 905	3,54
Koninklijke Ahold Delhaize NV	3 496	EUR	102 704	98 854	0,08

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Koninklijke DSM NV	17 395	EUR	2 816 585	2 996 738	2,53
Koninklijke Philips NV	161 117	EUR	8 454 735	8 630 557	7,29
			<b>22 369 484</b>	<b>25 984 545</b>	<b>21,94</b>
<b>Norvège</b>					
Orkla ASA	48 021	NOK	434 635	487 953	0,41
Telenor ASA	30 556	NOK	511 787	520 690	0,44
			<b>946 422</b>	<b>1 008 643</b>	<b>0,85</b>
<b>Suède</b>					
Svenska Handelsbanken AB-A-	70 697	SEK	686 036	711 055	0,60
Swedish Match AB	4 931	SEK	351 420	382 949	0,33
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	48 886	SEK	597 622	581 212	0,49
			<b>1 635 078</b>	<b>1 675 216</b>	<b>1,42</b>
<b>Suisse</b>					
Nestle SA	7 317	CHF	820 702	863 025	0,73
SGS SA	145	CHF	350 003	437 977	0,37
			<b>1 170 705</b>	<b>1 301 002</b>	<b>1,10</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Royal Dutch Shell PLC-A-	234 916	EUR	4 495 436	4 200 523	3,55
Royal Dutch Shell PLC-B-ADR-	17 000	USD	499 630	571 370	0,48
			<b>4 995 066</b>	<b>4 771 893</b>	<b>4,03</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	2 083	USD	798 845	1 041 750	0,88
Alphabet Inc.-A-	539	USD	805 989	944 673	0,80
Amazon.com Inc.	300	USD	795 723	977 079	0,82
Apple Inc.	1 887	USD	238 998	250 386	0,21
BlackRock Inc.	342	USD	238 990	246 767	0,21
Costco Wholesale Corp.	651	USD	238 917	245 284	0,21
Facebook Inc.-A-	3 408	USD	793 512	930 929	0,79
Fiserv Inc.	2 082	USD	239 034	237 056	0,20
Johnson & Johnson	1 547	USD	239 027	243 467	0,20
McDonald's Corp.	1 111	USD	238 954	238 398	0,20
Merck & Co. Inc.	3 005	USD	238 988	245 809	0,21
Microsoft Corp.	1 093	USD	238 919	243 105	0,20
Netflix Inc.	1 103	USD	464 685	596 425	0,50
NIKE Inc.-B-	1 741	USD	239 004	246 299	0,21
NVIDIA Corp.	450	USD	238 896	234 990	0,20
Otis Worldwide Corp.	3 643	USD	239 017	246 085	0,21
PayPal Holdings Inc.	4 125	USD	688 110	966 075	0,82
PepsiCo Inc.	1 627	USD	239 055	241 284	0,20
ResMed Inc.	1 094	USD	238 984	232 541	0,20
S&P Global Inc.	741	USD	238 973	243 589	0,21
salesforce.com Inc.	2 571	USD	613 004	572 125	0,48
Thermo Fisher Scientific Inc.	512	USD	238 940	238 479	0,20
Twitter Inc.	4 278	USD	239 012	231 654	0,20
Uber Technologies Inc.	4 721	USD	238 977	240 771	0,20
Union Pacific Corp.	1 174	USD	239 026	244 450	0,21
UnitedHealth Group Inc.	706	USD	238 896	247 580	0,21
ViacomCBS Inc.-B-	6 778	USD	238 992	252 548	0,21

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Walmart Inc.	1 638	USD	239 066	236 118	0,20
Walt Disney Co.	1 382	USD	238 934	250 391	0,21
			<b>10 217 467</b>	<b>11 366 107</b>	<b>9,60</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>115 852 503</b>	<b>124 407 772</b>	<b>105,04</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>115 852 503</b>	<b>124 407 772</b>	<b>105,04</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>115 852 503</b>	<b>124 407 772</b>	<b>105,04</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Mexique</b>					
Alfa SAB de CV-A-	1 761 952	MXN	1 182 507	1 271 580	1,56
America Movil SAB de CV-L-	20 343 098	MXN	14 699 540	14 793 681	18,12
Arca Continental SAB de CV	263 839	MXN	1 341 435	1 266 925	1,55
Becle SAB de CV	327 865	MXN	649 979	821 740	1,01
Cemex SAB de CV	9 054 907	MXN	3 794 828	4 667 080	5,72
Coca-Cola Femsa SAB de CV	314 168	MXN	1 609 828	1 442 850	1,77
Fibra Uno Administracion REIT SA de CV	1 879 810	MXN	2 074 384	2 122 693	2,60
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	1 163 494	MXN	8 963 758	8 778 685	10,75
Gruma SAB de CV-B-	132 047	MXN	1 396 285	1 570 144	1,92
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV-B-	228 193	MXN	2 084 808	2 544 016	3,12
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV-B-	124 295	MXN	1 819 796	2 053 670	2,51
Grupo Bimbo SAB de CV-Series A-	949 548	MXN	1 815 793	2 060 599	2,52
Grupo Carso SAB de CV-A1-	272 182	MXN	749 486	906 750	1,11
Grupo Financiero Banorte SAB de CV-O-	1 552 341	MXN	7 630 102	8 564 345	10,49
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV-O-	1 379 272	MXN	1 492 294	1 388 582	1,70
Grupo Mexico SAB de CV-Series B-	1 862 728	MXN	5 250 682	7 863 927	9,63
Grupo Televisa SAB	1 437 786	MXN	2 701 225	2 362 456	2,89
Industrias Penoles SAB de CV	83 216	MXN	1 089 893	1 406 513	1,72
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	320 200	MXN	1 204 409	1 246 539	1,53
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV-A-	911 754	MXN	1 521 707	1 555 319	1,90
Megacable Holdings SAB de CV	178 521	MXN	659 161	651 171	0,80
Orbia Advance Corp. SAB de CV	628 088	MXN	1 275 108	1 473 645	1,80
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	136 429	MXN	1 173 120	1 202 531	1,47
Telesites SAB de CV	789 596	MXN	826 531	852 782	1,04
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	3 133 512	MXN	8 278 329	8 803 493	10,78
			<b>75 284 988</b>	<b>81 671 716</b>	<b>100,01</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>75 284 988</b>	<b>81 671 716</b>	<b>100,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>75 284 988</b>	<b>81 671 716</b>	<b>100,01</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>75 284 988</b>	<b>81 671 716</b>	<b>100,01</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
OMV AG	339	EUR	10 736	11 187	0,12
Raiffeisen Bank International AG	540	EUR	9 886	9 007	0,10
voestalpine AG	269	EUR	7 902	7 882	0,09
			<b>28 524</b>	<b>28 076</b>	<b>0,31</b>
<b>Belgique</b>					
Galapagos NV	123	EUR	22 369	9 899	0,11
Solvay SA	167	EUR	15 628	16 179	0,17
UCB SA	271	EUR	18 586	22 894	0,25
			<b>56 583</b>	<b>48 972</b>	<b>0,53</b>
<b>Danemark</b>					
AP Moller - Maersk A/S-A-	17	DKK	17 345	28 891	0,31
AP Moller - Maersk A/S-B-	26	DKK	27 912	47 487	0,52
Danske Bank A/S	1 648	DKK	23 842	22 284	0,24
H Lundbeck A/S	118	DKK	3 924	3 310	0,04
Pandora A/S	287	DKK	10 532	26 258	0,29
			<b>83 555</b>	<b>128 230</b>	<b>1,40</b>
<b>Finlande</b>					
Fortum OYJ	1 379	EUR	24 522	27 166	0,30
Nokia OYJ	43 455	EUR	161 946	136 927	1,49
Stora Enso OYJ-R-	1 036	EUR	9 767	16 208	0,18
UPM-Kymmene OYJ	894	EUR	19 611	27 240	0,30
			<b>215 846</b>	<b>207 541</b>	<b>2,27</b>
<b>France</b>					
Arkema SA	148	EUR	11 992	13 838	0,15
Atos SE	1 167	EUR	83 643	87 268	0,95
AXA SA	4 894	EUR	95 207	95 492	1,04
BNP Paribas SA	3 872	EUR	169 004	166 902	1,82
Bouygues SA	1 207	EUR	39 584	40 615	0,44
Capgemini SE	1 107	EUR	98 719	140 368	1,53
Carrefour SA	4 325	EUR	77 590	60 680	0,66
Cie de Saint-Gobain	3 019	EUR	103 778	113 212	1,24
Cie Générale des Établissements Michelin SCA	533	EUR	51 670	55 938	0,61
CNP Assurances	620	EUR	8 069	8 172	0,09
Crédit Agricole SA	3 947	EUR	37 317	40 733	0,45
Dassault Aviation SA	8	EUR	8 632	7 176	0,08
Eiffage SA	271	EUR	22 270	21 420	0,23
Électricité de France SA	4 337	EUR	38 010	55 926	0,61
Engie SA	10 608	EUR	130 061	132 812	1,45
Faurecia SE	303	EUR	10 981	12 699	0,14
Ipsen SA	98	EUR	7 597	6 654	0,07
Klépierre REIT SA	1 440	EUR	37 895	26 482	0,29
Natixis SA	2 020	EUR	4 266	5 634	0,06
Orange SA	4 647	EUR	60 242	45 234	0,50
Peugeot SA	5 082	EUR	78 620	113 684	1,24
Publicis Groupe SA	650	EUR	23 765	26 494	0,29
Sanofi	3 037	EUR	217 863	239 012	2,61
Schneider Electric SE	1 267	EUR	86 965	149 886	1,64
Société Générale SA	3 977	EUR	113 119	67 696	0,74

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Thales SA	183	EUR	14 144	13 707	0,15
TOTAL SE	3 047	EUR	124 915	107 559	1,18
Valeo SA	656	EUR	22 492	21 176	0,23
Veolia Environnement SA	759	EUR	14 662	15 188	0,17
Vinci SA	1 556	EUR	115 977	126 596	1,38
			<b>1 909 049</b>	<b>2 018 253</b>	<b>22,04</b>
<b>Allemagne</b>					
Bayer AG	4 544	EUR	313 523	218 816	2,39
Bayerische Motoren Werke AG	1 286	EUR	87 247	92 888	1,01
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	287	EUR	16 389	15 842	0,17
Brenntag AG	186	EUR	11 915	11 781	0,13
Commerzbank AG	4 450	EUR	28 389	23 434	0,26
Continental AG	307	EUR	31 167	37 224	0,41
Covestro AG	350	EUR	18 997	17 668	0,19
Daimler AG	3 098	EUR	159 199	179 034	1,96
Deutsche Bank AG	5 077	EUR	52 899	45 434	0,50
Deutsche Post AG	1 258	EUR	50 953	50 949	0,56
Evonik Industries AG	403	EUR	10 412	10 752	0,12
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	552	EUR	38 828	37 646	0,41
Fresenius SE & Co. KGaA	1 506	EUR	66 991	56 987	0,62
HeidelbergCement AG	561	EUR	36 189	34 345	0,37
HOCHTIEF AG	126	EUR	11 327	10 023	0,11
Infineon Technologies AG	3 595	EUR	78 790	112 847	1,23
LANXESS AG	95	EUR	5 573	5 962	0,06
Merck KGaA	206	EUR	19 342	28 912	0,32
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	1 106	EUR	54 508	62 378	0,68
Siemens AG	2 420	EUR	214 235	284 399	3,11
Uniper SE	855	EUR	22 166	24 145	0,26
Volkswagen AG	161	EUR	22 276	27 386	0,30
Volkswagen AG-Pref-	961	EUR	124 434	146 476	1,60
			<b>1 475 749</b>	<b>1 535 328</b>	<b>16,77</b>
<b>Irlande</b>					
DCC PLC	148	GBP	9 479	8 562	0,09
			<b>9 479</b>	<b>8 562</b>	<b>0,09</b>
<b>Italie</b>					
Atlantia SpA	1 474	EUR	25 465	21 690	0,24
Enel SpA	22 090	EUR	119 830	182 817	2,00
Eni SpA	3 502	EUR	45 547	29 935	0,33
Intesa Sanpaolo SpA	36 237	EUR	66 763	69 307	0,76
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	1 059	EUR	6 407	7 985	0,09
Prysmian SpA	742	EUR	14 614	21 577	0,23
Telecom Italia SpA	40 783	EUR	24 111	15 392	0,17
Telecom Italia SpA-RSP-	26 905	EUR	13 877	11 402	0,12
UniCredit SpA	8 324	EUR	92 954	63 662	0,69
			<b>409 568</b>	<b>423 767</b>	<b>4,63</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Jersey</b>					
Glencore PLC	31 442	GBP	71 853	81 846	0,89
WPP PLC	2 817	GBP	24 896	25 177	0,28
			<b>96 749</b>	<b>107 023</b>	<b>1,17</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	3 557	EUR	56 994	67 156	0,73
SES SA	563	EUR	3 818	4 344	0,05
			<b>60 812</b>	<b>71 500</b>	<b>0,78</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV	951	EUR	6 910	7 627	0,08
Aegon NV	8 659	EUR	31 296	28 012	0,31
CNH Industrial NV	2 646	EUR	20 098	27 320	0,30
EXOR NV	189	EUR	10 409	12 516	0,14
Fiat Chrysler Automobiles NV	8 949	EUR	78 987	131 192	1,43
ING Groep NV	11 642	EUR	104 882	88 957	0,97
Koninklijke Ahold Delhaize NV	8 348	EUR	166 358	192 922	2,11
Koninklijke Philips NV	1 389	EUR	42 595	60 810	0,66
NN Group NV	1 181	EUR	34 844	41 961	0,46
Randstad NV	454	EUR	20 391	24 171	0,26
STMicroelectronics NV	3 600	EUR	51 524	109 008	1,19
			<b>568 294</b>	<b>724 496</b>	<b>7,91</b>
<b>Norvège</b>					
Norsk Hydro ASA	3 602	NOK	12 998	13 705	0,15
Yara International ASA	366	NOK	11 645	12 438	0,14
			<b>24 643</b>	<b>26 143</b>	<b>0,29</b>
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	1 599	EUR	37 209	43 413	0,47
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	20 176	EUR	92 346	81 410	0,89
Banco Santander SA	55 141	EUR	181 042	139 948	1,53
CaixaBank SA	9 884	EUR	22 886	20 766	0,23
Enagas SA	331	EUR	6 759	5 946	0,06
Naturgy Energy Group SA	764	EUR	13 296	14 485	0,16
Repsol SA	4 070	EUR	40 386	33 578	0,37
Telefonica SA	15 349	EUR	97 669	49 808	0,54
			<b>491 593</b>	<b>389 354</b>	<b>4,25</b>
<b>Suède</b>					
Boliden AB	674	SEK	13 978	19 546	0,21
ICA Gruppen AB	258	SEK	8 419	10 550	0,12
Securitas AB-B-	451	SEK	6 218	5 958	0,07
Skanska AB-B-	1 057	SEK	17 199	22 058	0,24
SKF AB-B-	1 160	SEK	16 099	24 635	0,27
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	8 495	SEK	75 121	82 545	0,90
Telia Co. AB	3 363	SEK	12 611	11 366	0,12
Volvo AB-B-	4 614	SEK	56 802	88 988	0,97
			<b>206 447</b>	<b>265 646</b>	<b>2,90</b>
<b>Suisse</b>					
Adecco Group AG	527	CHF	23 620	28 827	0,32
Credit Suisse Group AG	6 544	CHF	67 973	68 976	0,75
LafargeHolcim Ltd.	1 185	CHF	46 618	53 270	0,58

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse (suite)</b>					
Novartis AG	4 580	CHF	304 439	354 227	3,87
Roche Holdings AG	666	CHF	183 927	190 276	2,08
Siemens Energy AG	1 345	EUR	30 991	40 350	0,44
			<b>657 568</b>	<b>735 926</b>	<b>8,04</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	1 706	GBP	15 210	22 071	0,24
Anglo American PLC	4 011	GBP	59 848	108 644	1,19
Associated British Foods PLC	1 001	GBP	21 859	25 319	0,28
Aviva PLC	12 343	GBP	45 105	44 844	0,49
BAE Systems PLC	6 272	GBP	35 458	34 250	0,37
Barclays PLC	64 821	GBP	119 756	106 223	1,16
Barratt Developments PLC	3 282	GBP	18 489	24 566	0,27
Berkeley Group Holdings PLC	345	GBP	13 154	18 277	0,20
BHP Group PLC	4 696	GBP	73 674	100 993	1,10
BP PLC	21 347	GBP	99 020	60 767	0,66
British American Tobacco PLC	18 924	GBP	624 007	572 522	6,25
British Land REIT Co. PLC	9 809	GBP	53 489	53 588	0,58
BT Group PLC	32 898	GBP	65 073	48 607	0,53
Evraz PLC	1 861	GBP	8 161	9 805	0,11
GlaxoSmithKline PLC	5 879	GBP	90 342	88 143	0,96
Imperial Brands PLC	8 872	GBP	254 456	152 196	1,66
J Sainsbury PLC	20 344	GBP	54 491	51 252	0,56
Kingfisher PLC	8 149	GBP	24 384	24 617	0,27
Land Securities Group REIT PLC	5 793	GBP	50 838	43 608	0,48
Lloyds Banking Group PLC	165 859	GBP	100 330	67 522	0,74
M&G PLC	6 350	GBP	15 249	14 043	0,15
Melrose Industries PLC	17 572	GBP	29 262	34 954	0,38
Natwest Group PLC	12 714	GBP	27 882	23 813	0,26
Pearson PLC	1 401	GBP	10 716	10 650	0,12
Persimmon PLC	877	GBP	20 233	27 111	0,30
Rio Tinto PLC	2 892	GBP	111 257	176 732	1,93
Royal Dutch Shell PLC-A-	5 550	GBP	116 139	80 469	0,88
Royal Dutch Shell PLC-B-	5 061	GBP	105 275	71 208	0,78
Standard Chartered PLC	8 940	GBP	59 434	46 533	0,51
Taylor Wimpey PLC	11 829	GBP	20 734	21 911	0,24
Tesco PLC	40 086	GBP	101 353	103 630	1,13
Vodafone Group PLC	78 028	GBP	152 607	105 427	1,15
Wm Morrison Supermarkets PLC	18 898	GBP	44 165	37 444	0,41
			<b>2 641 450</b>	<b>2 411 739</b>	<b>26,34</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>8 935 909</b>	<b>9 130 556</b>	<b>99,72</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Droits</b>					
<b>Espagne</b>					
Repsol SA - Rights - 01.13.2021	4 070	EUR	—	1 142	0,01
			—	<b>1 142</b>	<b>0,01</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>1 142</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>8 935 909</b>	<b>9 131 698</b>	<b>99,73</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Espagne</b>					
Telefonica SA	849	EUR	—	2 755	0,03
			—	<b>2 755</b>	<b>0,03</b>
<b>Total - Actions</b>			—	<b>2 755</b>	<b>0,03</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			—	<b>2 755</b>	<b>0,03</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>8 935 909</b>	<b>9 134 453</b>	<b>99,76</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ANDRITZ AG	959 973	EUR	33 704 337	44 023 066	0,62
			<b>33 704 337</b>	<b>44 023 066</b>	<b>0,62</b>
<b>Belgique</b>					
Fagron	51 568	EUR	1 146 769	1 198 824	0,02
Financière de Tubize SA	38 983	EUR	3 731 309	3 939 826	0,05
Gimv NV	6 979	EUR	388 308	426 958	0,01
Immobel SA	4 434	EUR	310 202	370 000	0,01
Sofina SA	76 000	EUR	20 884 123	25 758 173	0,36
Tessengerlo Group SA	79 749	EUR	2 411 704	3 185 885	0,04
VGP NV	32 735	EUR	4 267 186	4 910 486	0,07
			<b>33 139 601</b>	<b>39 790 152</b>	<b>0,56</b>
<b>Bermudes</b>					
HAL Trust	41 540	EUR	5 858 351	5 946 673	0,08
			<b>5 858 351</b>	<b>5 946 673</b>	<b>0,08</b>
<b>Brésil</b>					
Petroleo Brasileiro SA-ADR-	391 500	USD	4 239 945	4 396 545	0,06
			<b>4 239 945</b>	<b>4 396 545</b>	<b>0,06</b>
<b>Canada</b>					
Brookfield Asset Management Inc.-A-	200 800	USD	7 943 648	8 287 016	0,11
Masonite International Corp.	39 543	USD	1 588 442	3 888 658	0,05
Novanta Inc.	3 494	USD	361 769	413 061	0,01
Restaurant Brands International Inc.	116 191	USD	7 036 527	7 100 432	0,10
Sandstorm Gold Ltd.	174 239	USD	832 862	1 249 294	0,02
Shopify Inc.-A-	32 992	USD	37 903 938	37 345 294	0,52
Suncor Energy Inc.	684 700	USD	11 256 468	11 489 266	0,16
			<b>66 923 654</b>	<b>69 773 021</b>	<b>0,97</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Ambarella Inc.	44 184	USD	3 798 498	4 056 975	0,06
Baidu Inc.-ADR-	321 027	USD	39 999 964	69 418 878	0,97
Cambium Networks Corp.	210 332	USD	5 277 230	5 275 127	0,07
Daqo New Energy Corp.-ADR-	400 145	USD	20 939 588	22 952 317	0,32
Farfetch Ltd.-A-	2 415 199	USD	78 762 576	154 113 848	2,15
JD.com Inc.-ADR-	378 841	USD	29 061 424	33 300 124	0,47
Momo Inc.-ADR-	75 382	USD	1 546 905	1 052 333	0,02
Pagseguro Digital Ltd.-A-	690 952	USD	32 452 420	39 301 350	0,55
Pinduoduo Inc.-ADR-	126 700	USD	18 608 429	22 510 789	0,31
TAL Education Group-ADR-	1 196 658	USD	48 749 108	85 573 014	1,19
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	1 265 800	USD	23 847 656	24 353 992	0,34
Theravance Biopharma Inc.	169 381	USD	3 048 976	3 009 900	0,04
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	846 775	USD	14 945 579	23 802 845	0,33
XP Inc.-A-	133 900	USD	5 397 509	5 311 813	0,07
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	214 038	USD	6 478 930	6 241 348	0,09
			<b>332 914 792</b>	<b>500 274 653</b>	<b>6,98</b>
<b>Danemark</b>					
Alm Brand A/S	454 340	DKK	4 608 826	5 481 804	0,08
Carlsberg A/S-B-	248 274	DKK	36 612 014	39 798 932	0,55
Chr Hansen Holdings A/S	65 000	DKK	6 473 394	6 692 858	0,09
DSV PANALPINA A/S	485 662	DKK	70 257 993	81 429 315	1,13

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Danemark (suite)</b>					
Jyske Bank A/S	14 901	DKK	500 437	570 958	0,01
Novo Nordisk A/S-B-	1 247 975	DKK	82 603 831	87 523 388	1,22
Orsted A/S	55 000	DKK	9 869 030	11 242 295	0,16
Pandora A/S	100 000	DKK	6 483 703	11 194 214	0,16
Ringkjoebing Landbobank A/S	109 236	DKK	8 314 880	9 947 685	0,14
Sydbank A/S	380 955	DKK	7 699 496	8 422 528	0,12
Topdanmark A/S	9 385	DKK	397 255	407 581	0,00
Vestas Wind Systems A/S	366 738	DKK	52 758 081	86 778 886	1,21
			<b>286 578 940</b>	<b>349 490 444</b>	<b>4,87</b>
<b>Finlande</b>					
Huhtamaki OYJ	66 992	EUR	2 846 557	3 463 970	0,05
Kone OYJ-B-	482 929	EUR	39 461 494	39 270 399	0,55
Nokia OYJ	15 690 889	EUR	64 884 539	60 494 744	0,84
Nokian Renkaat OYJ	1 843 000	EUR	56 988 926	64 989 171	0,90
Nordea Bank Abp	5 600 000	SEK	48 026 159	45 836 190	0,64
Nordea Bank Abp	61 393	EUR	441 578	501 183	0,01
Terveystalo OYJ	63 591	EUR	637 852	781 180	0,01
Tikkurila OYJ	90 856	EUR	1 289 807	2 773 613	0,04
			<b>214 576 912</b>	<b>218 110 450</b>	<b>3,04</b>
<b>Allemagne</b>					
BASF SE	1 000 000	EUR	80 633 390	79 188 150	1,10
Brenntag AG	102 491	EUR	5 902 097	7 943 017	0,11
Deutsche Post AG	1 000 000	EUR	50 717 838	49 553 771	0,69
DIC Asset AG	255 100	EUR	3 287 553	4 201 237	0,06
Evonik Industries AG	885 000	EUR	23 312 855	28 890 216	0,40
Fielmann AG	171 291	EUR	12 256 506	13 926 796	0,19
flatexDEGIRO AG	134 369	EUR	6 111 944	10 439 856	0,15
Henkel AG & Co. KGaA	75 209	EUR	6 354 298	7 255 932	0,10
Kloeckner & Co. SE	219 302	EUR	1 149 332	2 147 957	0,03
Nexus AG	10 269	EUR	481 577	640 796	0,01
Paion AG	127 451	EUR	433 091	374 263	0,01
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	1 500 000	EUR	101 010 101	103 512 323	1,44
SAF-Holland SE	117 902	EUR	681 093	1 615 701	0,02
Schaeffler AG-Pref-	1 010 190	EUR	7 905 939	8 448 182	0,12
Scout24 AG	5 590	EUR	459 601	458 598	0,01
TAG Immobilien AG	1 809 124	EUR	44 627 260	57 331 036	0,80
Talanx AG	266 189	EUR	10 154 963	10 344 090	0,14
Wacker Chemie AG	80 000	EUR	7 652 053	11 427 956	0,16
Zeal Network SE	59 416	EUR	2 530 008	3 347 763	0,05
			<b>365 661 499</b>	<b>401 047 640</b>	<b>5,59</b>
<b>Inde</b>					
HDFC Bank Ltd.-ADR-	377 800	USD	25 822 630	27 299 828	0,38
			<b>25 822 630</b>	<b>27 299 828</b>	<b>0,38</b>
<b>Israël</b>					
Check Point Software Technologies Ltd.	27 248	USD	3 635 428	3 621 532	0,05
Radware Ltd.	303 552	USD	6 112 573	8 423 568	0,12
Wix.com Ltd.	12 800	USD	3 484 032	3 199 488	0,04
			<b>13 232 033</b>	<b>15 244 588</b>	<b>0,21</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Liberia</b>					
Royal Caribbean Cruises Ltd.	129 900	USD	9 052 731	9 702 231	0,14
			<b>9 052 731</b>	<b>9 702 231</b>	<b>0,14</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Adyen NV	14 000	EUR	22 057 095	32 632 076	0,45
Airbus SE	1 418 266	EUR	93 742 031	155 796 961	2,17
Altice Europe NV	9 265 395	EUR	37 714 878	60 401 795	0,84
ASML Holding NV	95 441	EUR	46 474 070	46 424 628	0,65
CNH Industrial NV	446 169	USD	4 952 476	5 728 810	0,08
Elastic NV	646 381	USD	88 370 035	94 455 656	1,32
Ferrari NV	5 030	USD	1 081 198	1 154 486	0,02
Fiat Chrysler Automobiles NV	1 500 000	EUR	11 627 114	26 905 863	0,38
ForFarmers NV	257 264	EUR	1 565 509	1 680 900	0,02
GrandVision NV	184 355	EUR	5 309 589	5 751 972	0,08
Heineken Holdings NV	77 886	EUR	6 763 225	7 342 665	0,10
Merus NV	157 170	USD	2 310 399	2 755 190	0,04
OCI NV	40 451	EUR	527 504	778 043	0,01
Pharming Group NV	169 931	EUR	227 689	264 473	0,00
ProQR Therapeutics NV	180 922	USD	711 023	759 872	0,01
Prosus NV	450 000	EUR	48 196 052	48 650 791	0,68
Signify NV	879 907	EUR	29 522 449	37 175 348	0,52
TomTom NV	495 765	EUR	4 098 178	5 119 647	0,07
			<b>405 250 514</b>	<b>533 779 176</b>	<b>7,44</b>
<b>Norvège</b>					
Adevinta ASA	1 500 000	NOK	23 224 208	25 227 898	0,35
Norsk Hydro ASA	5 800 000	NOK	25 596 403	27 001 793	0,38
Schibsted ASA-A-	426 886	NOK	15 017 531	18 263 169	0,25
			<b>63 838 142</b>	<b>70 492 860</b>	<b>0,98</b>
<b>Panama</b>					
Copa Holdings SA-A-	81 930	USD	3 458 154	6 327 454	0,09
			<b>3 458 154</b>	<b>6 327 454</b>	<b>0,09</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	11 978 000	EUR	60 775 672	75 564 690	1,05
Semapa-Sociedade de Investimento e Gestao	65 764	EUR	616 730	724 190	0,01
			<b>61 392 402</b>	<b>76 288 880</b>	<b>1,06</b>
<b>Russie</b>					
Mobile TeleSystems PJSC-ADR-	1 005 017	USD	8 341 641	8 994 902	0,13
			<b>8 341 641</b>	<b>8 994 902</b>	<b>0,13</b>
<b>Espagne</b>					
Aedas Homes SA	28 625	EUR	498 535	739 009	0,01
Amadeus IT Group SA	735 439	EUR	39 457 692	53 594 847	0,75
Corp Financiera Alba SA	26 410	EUR	1 076 926	1 258 629	0,02
Fomento de Construcciones y Contratas SA	64 425	EUR	612 304	693 679	0,01
Mediaset Espana Comunicacion SA	1 166 213	EUR	4 240 870	6 078 678	0,08
Realia Business SA	147 592	EUR	115 927	122 438	0,00
			<b>46 002 254</b>	<b>62 487 280</b>	<b>0,87</b>
<b>Suède</b>					
Atlas Copco AB-A-	792 105	SEK	40 310 734	40 615 328	0,57
Essity AB-B-	377 000	SEK	11 726 344	12 141 966	0,17

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suède (suite)</b>					
Fortnox AB	14 230	SEK	411 117	801 380	0,01
Getinge AB-B-	241 889	SEK	5 688 224	5 658 033	0,08
Industrivarden AB-A-	138 299	SEK	3 418 291	4 617 516	0,07
Investor AB-B-	670 000	SEK	46 622 797	48 884 208	0,68
Inwido AB	590 812	SEK	5 937 048	8 668 787	0,12
Medicover AB-B-	152 613	SEK	1 683 329	3 047 596	0,04
Nordic Entertainment Group AB-B-	73 655	SEK	3 173 141	4 112 996	0,06
SKF AB-B-	389 744	SEK	7 912 587	10 127 350	0,14
Swedish Orphan Biovitrum AB	14 709	SEK	315 423	297 491	0,00
			<b>127 199 035</b>	<b>138 972 651</b>	<b>1,94</b>
<b>Suisse</b>					
Adecco Group AG	230 000	CHF	12 105 919	15 393 179	0,21
CRISPR Therapeutics AG	130 445	USD	19 385 431	19 972 434	0,28
Nestle SA	1 730 000	CHF	203 694 191	204 049 777	2,85
Novartis AG	1 000 000	CHF	87 327 806	94 632 049	1,32
Roche Holdings AG	131 749	CHF	45 786 223	46 055 140	0,64
Siemens Energy AG	1 000 000	EUR	21 958 220	36 706 497	0,51
Zehnder Group AG	8 898	CHF	392 850	594 911	0,01
			<b>390 650 640</b>	<b>417 403 987</b>	<b>5,82</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Atlassian Corp. PLC-A-	4 604	USD	829 917	1 076 737	0,02
			<b>829 917</b>	<b>1 076 737</b>	<b>0,02</b>
<b>États-Unis</b>					
89bio Inc.	66 739	USD	1 779 929	1 626 429	0,02
AbbVie Inc.	269 955	USD	23 299 534	28 925 678	0,40
ACM Research Inc.-A-	969	USD	89 419	78 731	0,00
Activision Blizzard Inc.	31 273	USD	2 626 776	2 903 698	0,04
Adamas Pharmaceuticals Inc.	247 204	USD	1 226 132	1 070 393	0,01
Advanced Energy Industries Inc.	1 640	USD	119 064	159 031	0,00
Advanced Micro Devices Inc.	9 503	USD	730 559	871 520	0,01
Adverum Biotechnologies Inc.	18	USD	215	195	0,00
Aerie Pharmaceuticals Inc.	174 075	USD	2 097 604	2 351 753	0,03
AES Corp.	99 542	USD	2 017 716	2 339 237	0,03
Aflac Inc.	71 500	USD	3 140 280	3 179 605	0,04
Agree Realty REIT Corp.	65 225	USD	4 211 578	4 342 680	0,06
Akamai Technologies Inc.	26 143	USD	2 945 532	2 744 754	0,04
Aldeyra Therapeutics Inc.	299 633	USD	2 271 218	2 055 482	0,03
Alexion Pharmaceuticals Inc.	219 800	USD	34 031 634	34 341 552	0,48
Alliance Data Systems Corp.	37 209	USD	2 660 071	2 757 187	0,04
Alphabet Inc.-A-	44 491	USD	67 510 981	77 976 706	1,09
Alphabet Inc.-A-	1 619	EUR	2 518 206	2 846 989	0,04
Alphabet Inc.-C-	82 523	USD	140 198 078	144 570 393	2,02
Alphatec Holdings Inc.	243 000	USD	2 563 650	3 528 360	0,05
Amazon.com Inc.	84 276	USD	271 152 006	274 481 033	3,83
Ambac Financial Group Inc.	82 300	USD	1 093 257	1 265 774	0,02
American Assets Trust REIT Inc.	55 709	USD	1 647 315	1 608 876	0,02
American States Water Co.	26 900	USD	2 092 282	2 138 819	0,03
Amicus Therapeutics Inc.	3 025 800	USD	63 553 569	69 865 722	0,97

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Amphenol Corp.-A-	26 600	USD	3 453 744	3 478 482	0,05
Anaplan Inc.	871 665	USD	37 126 146	62 629 130	0,87
ANGI Homeservices Inc.-A-	265 609	USD	3 073 096	3 504 711	0,05
Anthem Inc.	449 152	USD	143 027 963	144 218 216	2,01
API Group Corp.	342 059	USD	5 194 535	6 208 371	0,09
Apple Hospitality REIT Inc.	7 540	USD	80 980	97 341	0,00
Apple Inc.	782 237	USD	98 225 468	103 795 028	1,45
Arcutis Biotherapeutics Inc.	100 653	USD	2 097 609	2 831 369	0,04
Arlo Technologies Inc.	24 350	USD	122 237	189 687	0,00
Artisan Partners Asset Management Inc.-A-	68 600	USD	3 133 648	3 453 324	0,05
Asbury Automotive Group Inc.	8 956	USD	761 844	1 305 247	0,02
AutoZone Inc.	14 490	USD	16 683 641	17 177 026	0,24
Avista Corp.	154 872	USD	5 973 413	6 216 562	0,09
Beacon Roofing Supply Inc.	692	USD	29 230	27 811	0,00
Berry Global Group Inc.	99 566	USD	4 997 873	5 594 614	0,08
Biogen Inc.	186 348	USD	52 022 771	45 629 171	0,64
BioLife Solutions Inc.	77	USD	1 592	3 072	0,00
BJ's Restaurants Inc.	64 304	USD	2 271 217	2 475 061	0,03
Bloom Energy Corp. - A -	145 000	USD	4 396 400	4 155 700	0,06
Boeing Co.	34 477	USD	6 183 795	7 380 147	0,10
BorgWarner Inc.	156 700	USD	6 128 537	6 054 888	0,08
Boston Private Financial Holdings Inc.	258 898	USD	1 933 968	2 187 688	0,03
Boyd Gaming Corp.	38 950	USD	1 635 121	1 671 734	0,02
Brookdale Senior Living Inc.	823 076	USD	2 983 284	3 646 227	0,05
Cadence BanCorp	94 767	USD	1 390 232	1 556 074	0,02
Cannae Holdings Inc.	6 600	USD	262 680	292 182	0,00
CarParts.com Inc.	349 012	USD	4 952 480	4 324 259	0,06
CBRE Group Inc.-A-	43 843	USD	2 760 794	2 749 833	0,04
Centene Corp.	867 523	USD	56 041 986	52 077 406	0,73
Century Communities Inc.	54 226	USD	2 452 482	2 374 014	0,03
Chefs' Warehouse Inc.	170 925	USD	2 276 649	4 391 063	0,06
Churchill Capital Corp. II-A-	259 536	USD	2 652 458	2 686 198	0,04
Churchill Downs Inc.	29 709	USD	5 833 362	5 787 016	0,08
CIGNA Corp.	47 615	USD	8 934 955	9 912 491	0,14
Clearway Energy Inc.-A-	140 985	USD	4 311 321	4 166 107	0,06
Cogent Communications Holdings Inc.	79 353	USD	4 564 385	4 750 864	0,07
Community Healthcare Trust REIT Inc.	52 517	USD	2 455 170	2 474 076	0,03
CommVault Systems Inc.	53 740	USD	1 950 506	2 975 584	0,04
Comstock Resources Inc.	815 156	USD	3 770 396	3 562 232	0,05
Conduent Inc.	804 608	USD	2 582 792	3 862 118	0,05
Constellation Pharmaceuticals Inc.	321 472	USD	6 757 341	9 258 394	0,13
Copart Inc.	15 379	USD	1 280 609	1 956 978	0,03
Corcept Therapeutics Inc.	327 784	USD	3 313 896	8 574 829	0,12
CorEnergy Infrastructure Trust REIT Inc.	214 449	USD	1 779 927	1 468 976	0,02
CrowdStrike Holdings Inc.-A-	168 021	USD	16 980 202	35 590 208	0,50
Darling Ingredients Inc.	52 560	USD	1 208 880	3 031 661	0,04
Dave & Buster's Entertainment Inc.	60 722	USD	1 556 305	1 822 874	0,03
Deckers Outdoor Corp.	1 831	USD	460 661	525 094	0,01

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Digital Realty Trust REIT Inc.	44 559	USD	6 173 204	6 216 426	0,09
Dine Brands Global Inc.	26 014	USD	1 779 878	1 508 812	0,02
Discovery Inc.-C-	57 024	USD	1 060 361	1 493 459	0,02
Diversified Healthcare Trust REIT	1 865 551	USD	6 230 940	7 686 070	0,11
Dollar Tree Inc.	1 389	USD	133 804	150 068	0,00
DR Horton Inc.	75 898	USD	5 488 943	5 230 890	0,07
DSP Group Inc.	49 537	USD	717 296	821 819	0,01
Ducommun Inc.	10 614	USD	493 869	569 972	0,01
Duke Energy Corp.	230 300	USD	20 519 730	21 086 268	0,29
DuPont de Nemours Inc.	22 050	USD	1 450 008	1 567 975	0,02
Eagle Materials Inc.	10 337	USD	733 100	1 047 655	0,01
Eastern Bankshares Inc.	238 449	USD	3 798 493	3 889 103	0,05
Emergent BioSolutions Inc.	45 700	USD	3 964 475	4 094 720	0,06
EnLink Midstream LLC	2 868 800	USD	10 844 064	10 643 248	0,15
Enphase Energy Inc.	1 439 129	USD	107 959 056	252 523 966	3,52
Enterprise Products Partners LP	2 788 062	USD	57 420 137	54 618 135	0,76
Eventbrite Inc.-A-	596 722	USD	10 788 734	10 800 668	0,15
Extreme Networks Inc.	441 123	USD	3 085 655	3 039 337	0,04
Facebook Inc.-A-	1 393 401	USD	384 322 666	380 621 417	5,31
Ferro Corp.	47 687	USD	686 216	697 661	0,01
Fiserv Inc.	24 800	USD	2 794 216	2 823 728	0,04
Fitbit Inc.-A-	400 928	USD	2 543 989	2 726 310	0,04
Focus Financial Partners Inc.-A-	300 108	USD	4 738 705	13 054 698	0,18
frontdoor Inc.	1 600	USD	70 086	80 336	0,00
FTI Consulting Inc.	177	USD	18 962	19 774	0,00
Generac Holdings Inc.	12 500	USD	2 913 000	2 842 625	0,04
GenMark Diagnostics Inc.	5 666	USD	77 511	82 724	0,00
Gibraltar Industries Inc.	51 558	USD	3 306 041	3 709 083	0,05
Glu Mobile Inc.	157 250	USD	1 537 905	1 416 823	0,02
Goosehead Insurance Inc.-A-	56 065	USD	6 445 658	6 994 669	0,10
GreenSky Inc.-A-	429 000	USD	1 806 090	1 986 270	0,03
Griffon Corp.	97 087	USD	1 933 973	1 978 633	0,03
HCI Group Inc.	14 948	USD	787 760	781 780	0,01
HealthStream Inc.	137 730	USD	2 703 759	3 008 023	0,04
Heritage Commerce Corp.	194 939	USD	1 666 728	1 729 109	0,02
Hershey Co.	410 048	USD	60 207 348	62 462 612	0,87
Honeywell International Inc.	38 700	USD	8 047 278	8 231 490	0,11
Howmet Aerospace Inc.	177 189	USD	2 658 870	5 056 974	0,07
IAA Inc.	108 817	USD	4 632 340	7 070 929	0,10
IAC Via InterActiveCorp	371 696	USD	45 450 987	70 380 638	0,98
iCAD Inc.	173 787	USD	2 097 609	2 293 988	0,03
ImmunoGen Inc.	2 658 072	USD	13 979 297	17 144 564	0,24
Inovalon Holdings Inc.-A-	92 033	USD	1 779 918	1 672 240	0,02
Inspire Medical Systems Inc.	11 002	USD	2 097 531	2 069 366	0,03
Installed Building Products Inc.	11 647	USD	840 359	1 187 179	0,02
International Business Machines Corp.	85 300	USD	10 543 933	10 737 564	0,15
Intuit Inc.	5 011	USD	1 627 222	1 903 428	0,03
Investors Bancorp Inc.	423 200	USD	3 855 352	4 468 992	0,06

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
IVERIC bio Inc.	591 739	USD	3 732 731	4 088 916	0,06
John B Sanfilippo & Son Inc.	23 167	USD	1 779 921	1 826 950	0,03
Johnson & Johnson	32 100	USD	4 902 312	5 051 898	0,07
Kimco Realty REIT Corp.	384 200	USD	5 651 582	5 766 842	0,08
Kite Realty Group Trust REIT	748 945	USD	10 028 938	11 204 217	0,16
KLA Corp.	2 936	USD	756 255	760 160	0,01
Koppers Holdings Inc.	38 500	USD	664 895	1 199 660	0,02
Kraft Heinz Co.	132 700	USD	4 563 553	4 599 382	0,06
Lantheus Holdings Inc.	42 582	USD	530 998	574 431	0,01
Laredo Petroleum Inc.	204 739	USD	3 233 639	4 033 358	0,06
Laureate Education Inc.-A-	1 462 141	USD	17 643 512	21 288 773	0,30
Liberty Media Corp.-Liberty Formula One-C-	69 322	USD	2 990 551	2 953 117	0,04
Liberty Media Corp.-Liberty SiriusXM-C-	215 473	USD	7 639 880	9 375 230	0,13
Lifevantage Corp.	125 718	USD	1 381 641	1 171 692	0,02
Lumber Liquidators Holdings Inc.	50 982	USD	1 052 477	1 567 187	0,02
Mack-Cali Realty REIT Corp.	600 577	USD	8 696 355	7 483 189	0,10
Macquarie Infrastructure Corp.	6 493	USD	199 790	243 812	0,00
Madison Square Garden Sports Corp.	33 500	USD	5 650 088	6 167 350	0,09
Magellan Midstream Partners LP	216 600	USD	9 874 794	9 192 504	0,13
MagnaChip Semiconductor Corp.	130 972	USD	1 795 626	1 770 741	0,02
Maxim Integrated Products Inc.	186 235	USD	15 118 557	16 509 733	0,23
McDonald's Corp.	12 700	USD	2 718 054	2 725 166	0,04
MercadoLibre Inc.	28 401	USD	39 582 628	47 577 923	0,66
Meta Financial Group Inc.	164 852	USD	5 911 593	6 026 989	0,08
Micron Technology Inc.	1 528 630	USD	96 680 686	114 922 403	1,60
Microsoft Corp.	488 050	USD	103 017 594	108 552 081	1,51
Mirum Pharmaceuticals Inc.	68 073	USD	1 635 113	1 188 555	0,02
Molina Healthcare Inc.	174 858	USD	36 230 578	37 188 799	0,52
Monster Beverage Corp.	1 583 188	USD	126 971 678	146 413 226	2,04
Moog Inc.-A-	18 331	USD	1 499 109	1 453 648	0,02
Morphic Holdings Inc.	32 255	USD	964 425	1 082 155	0,02
Mr Cooper Group Inc.	102 431	USD	2 649 890	3 178 434	0,04
MRC Global Inc.	74 327	USD	471 233	492 788	0,01
MTS Systems Corp.	77 072	USD	1 407 335	4 482 508	0,06
National Presto Industries Inc.	18 908	USD	1 649 156	1 672 034	0,02
National Western Life Group Inc.-A-	8 970	USD	1 779 827	1 851 767	0,03
NBT Bancorp Inc.	134 267	USD	4 120 654	4 309 971	0,06
NMI Holdings Inc.-A-	821	USD	23 378	18 596	0,00
NVIDIA Corp.	10 306	USD	5 473 826	5 381 793	0,08
Oil States International Inc.	243 890	USD	948 732	1 224 328	0,02
Old Dominion Freight Line Inc.	22 700	USD	4 509 582	4 430 586	0,06
OneSpan Inc.	11 867	USD	262 261	245 410	0,00
O'Reilly Automotive Inc.	711	USD	327 828	321 777	0,00
Orthofix Medical Inc.	52 864	USD	1 779 931	2 272 095	0,03
OSI Systems Inc.	386	USD	25 804	35 983	0,00
Otis Worldwide Corp.	1 156 374	USD	77 766 152	78 113 064	1,09
Pacira BioSciences Inc.	21 789	USD	1 364 947	1 303 854	0,02
Party City Holdco Inc.	1 159 833	USD	5 277 240	7 132 973	0,10

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Patterson-UTI Energy Inc.	1 924 769	USD	9 970 303	10 124 285	0,14
Paychex Inc.	127 000	USD	12 272 010	11 833 860	0,17
PayPal Holdings Inc.	46 501	USD	8 290 496	10 890 534	0,15
PDC Energy Inc.	120 899	USD	2 097 598	2 482 056	0,03
Peloton Interactive Inc.-A-	205 742	USD	7 726 367	31 215 176	0,44
Penn National Gaming Inc.	43 746	USD	4 187 367	3 778 342	0,05
Perficient Inc.	122 867	USD	4 288 058	5 854 613	0,08
Pinterest Inc.-A-	3 439 160	USD	202 738 482	226 640 644	3,16
Plains All American Pipeline LP	4 370 437	USD	38 350 585	36 012 401	0,50
Plug Power Inc.	135 600	USD	4 552 092	4 598 196	0,06
PPD Inc.	1 059 270	USD	34 828 798	36 248 219	0,51
Procter & Gamble Co.	196 500	USD	27 977 670	27 341 010	0,38
PROG Holdings Inc.	49 090	USD	2 649 878	2 644 478	0,04
Public Storage REIT	17 400	USD	4 040 106	4 018 182	0,06
QEP Resources Inc.	1 050 126	USD	1 606 693	2 509 801	0,04
QTS Realty Trust Inc.-A- REIT	45 394	USD	2 778 113	2 808 981	0,04
QUALCOMM Inc.	519 224	USD	81 009 329	79 098 584	1,10
R1 RCM Inc.	186 007	USD	4 066 113	4 467 888	0,06
Radian Group Inc.	278 335	USD	5 277 232	5 636 284	0,08
Rambus Inc.	3 460	USD	37 610	60 412	0,00
RE Via MAX Holdings Inc.-A-	8 570	USD	259 414	311 348	0,00
Redfin Corp.	58 938	USD	3 286 443	4 044 915	0,06
Regency Centers REIT Corp.	88 876	USD	4 207 390	4 051 857	0,06
Renewable Energy Group Inc.	558 100	USD	43 033 913	39 524 642	0,55
Replimune Group Inc.	227 334	USD	9 643 508	8 672 792	0,12
Retail Opportunity Investments REIT Corp.	295 120	USD	3 910 340	3 951 657	0,06
Revolve Group Inc.	25 193	USD	701 625	785 266	0,01
Rexnord Corp.	75 190	USD	2 855 716	2 969 253	0,04
Saul Centers REIT Inc.	20 231	USD	633 230	640 918	0,01
Scisplay Corp.-A-	13 667	USD	156 077	189 288	0,00
Seacoast Banking Corp. of Florida	170 144	USD	4 975 112	5 010 741	0,07
SeaWorld Entertainment Inc.	72 231	USD	2 097 588	2 281 777	0,03
ServiceNow Inc.	34 900	USD	14 025 263	19 210 007	0,27
Sherwin-Williams Co.	4 910	USD	3 619 014	3 608 408	0,05
Silicon Laboratories Inc.	39 798	USD	4 987 485	5 067 877	0,07
Simply Good Foods Co.	154 662	USD	3 798 499	4 850 200	0,07
SiTime Corp.	38 043	USD	3 241 264	4 258 153	0,06
Skyworks Solutions Inc.	58 600	USD	8 756 598	8 958 768	0,13
Slack Technologies Inc.-A-	2 599 632	USD	110 016 426	109 808 456	1,53
Southwest Airlines Co.	562 101	USD	24 664 992	26 199 528	0,37
Sprout Social Inc.-A-	42 402	USD	2 026 456	1 925 475	0,03
Sprouts Farmers Market Inc.	44 426	USD	1 115 481	892 963	0,01
SPS Commerce Inc.	46 690	USD	1 777 955	5 070 067	0,07
Square Inc.-A-	503 540	USD	78 021 584	109 590 446	1,53
StoneCo Ltd.-A-	2 052 200	USD	44 738 341	45 538 318	0,64
SunCoke Energy Inc.	464 676	USD	2 202 564	2 021 341	0,03
Sunnova Energy International Inc.	275 242	USD	8 469 196	12 421 671	0,17
Superior Industries International Inc.	351 920	USD	1 499 179	1 439 353	0,02

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Surface Oncology Inc.	308 845	USD	2 649 890	2 853 728	0,04
Sutro Biopharma Inc.	95 172	USD	2 097 591	2 066 184	0,03
TCR2 Therapeutics Inc.	85 368	USD	1 705 653	2 640 432	0,04
TechTarget Inc.	20 222	USD	1 078 035	1 195 322	0,02
Terreno Realty REIT Corp.	85 097	USD	4 944 136	4 979 025	0,07
TJX Cos Inc.	2 088 214	USD	141 372 088	142 604 134	1,99
TRI Pointe Group Inc.	68 367	USD	1 286 667	1 179 331	0,02
Tricida Inc.	427 504	USD	2 855 727	3 013 903	0,04
Tupperware Brands Corp.	186 970	USD	6 345 762	6 055 958	0,08
United Rentals Inc.	42 500	USD	9 664 075	9 856 175	0,14
UnitedHealth Group Inc.	15 200	USD	5 092 152	5 330 336	0,07
US Foods Holdings Corp.	294 577	USD	6 067 036	9 812 360	0,14
USANA Health Sciences Inc.	27 582	USD	2 097 611	2 126 572	0,03
Varian Medical Systems Inc.	31 472	USD	5 480 219	5 507 915	0,08
Verizon Communications Inc.	415 700	USD	24 177 112	24 422 375	0,34
Vertiv Holdings Co.	193 172	USD	3 662 541	3 606 521	0,05
Virtu Financial Inc.-A-	113 131	USD	2 639 346	2 847 507	0,04
Vonage Holdings Corp.	512 393	USD	6 380 402	6 597 060	0,09
Vornado Realty Trust REIT	449 501	USD	15 182 956	16 784 367	0,23
Whiting Petroleum Corp.	131 704	USD	2 649 884	3 292 600	0,05
Whiting Petroleum Corp.	77 870	USD	1 873 552	1 946 750	0,03
Wingstop Inc.	30 194	USD	3 798 405	4 002 215	0,06
Workday Inc.-A-	8 739	USD	1 981 830	2 093 952	0,03
World Fuel Services Corp.	90 900	USD	2 734 272	2 832 444	0,04
WSFS Financial Corp.	63 700	USD	2 881 788	2 858 856	0,04
Xilinx Inc.	56 800	USD	7 796 084	8 052 536	0,11
XPO Logistics Inc.	29 252	USD	3 446 763	3 486 838	0,05
Yelp Inc.	15 100	USD	340 460	493 317	0,01
ZAGG Inc.	8 545	USD	125 184	35 633	0,00
Zillow Group Inc.-C-	480 194	USD	39 774 469	62 329 181	0,87
Zogenix Inc.	221 607	USD	4 642 667	4 429 924	0,06
Zscaler Inc.	8 160	USD	910 738	1 629 634	0,02
			<b>3 794 596 219</b>	<b>4 271 304 517</b>	<b>59,57</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>6 293 264 343</b>	<b>7 272 227 735</b>	<b>101,42</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>6 293 264 343</b>	<b>7 272 227 735</b>	<b>101,42</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>6 293 264 343</b>	<b>7 272 227 735</b>	<b>101,42</b>

<sup>(A)</sup> Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses de valeurs différentes ou ont des codes ISIN différents.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
CA Immobilien Anlagen AG	145 569	EUR	3 909 476	4 563 588	0,88
			<b>3 909 476</b>	<b>4 563 588</b>	<b>0,88</b>
<b>Belgique</b>					
Aedifica REIT SA	69 775	EUR	6 096 846	6 858 883	1,32
Ascencio REIT	10 933	EUR	608 737	524 237	0,10
Befimmo REIT SA	45 386	EUR	2 371 848	1 647 512	0,31
Cofinimmo REIT SA	57 129	EUR	6 745 966	6 958 312	1,33
Intervest Offices & Warehouses REIT NV	48 343	EUR	1 122 952	1 090 135	0,21
Leasinvest Real Estate REIT SCA	5 153	EUR	513 018	400 903	0,08
Montea REIT C.V.A	27 240	EUR	1 935 097	2 536 044	0,49
Retail Estates REIT NV	21 176	EUR	1 606 251	1 251 502	0,24
Warehouses De Pauw REIT CVA	282 440	EUR	5 332 900	7 981 754	1,53
Xior Student Housing REIT NV	33 613	EUR	1 481 815	1 650 398	0,32
			<b>27 815 430</b>	<b>30 899 680</b>	<b>5,93</b>
<b>Finlande</b>					
Citycon OYJ	162 189	EUR	1 585 918	1 286 159	0,25
Kojamo OYJ	411 968	EUR	6 330 254	7 456 621	1,43
			<b>7 916 172</b>	<b>8 742 780</b>	<b>1,68</b>
<b>France</b>					
Carmila REIT SA	82 363	EUR	1 503 914	970 236	0,19
Covivio	105 636	EUR	8 875 328	7 959 673	1,53
Gecina REIT SA	109 542	EUR	15 105 212	13 835 155	2,66
ICADE REIT	67 123	EUR	5 144 165	4 222 037	0,81
Klépierre REIT SA	395 318	EUR	12 385 179	7 269 898	1,39
Mercialys REIT SA	129 633	EUR	1 747 202	935 950	0,18
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	284 761	EUR	46 053 107	18 389 865	3,53
			<b>90 814 107</b>	<b>53 582 814</b>	<b>10,29</b>
<b>Allemagne</b>					
alstria office REIT AG	375 537	EUR	5 126 504	5 557 948	1,07
Deutsche EuroShop AG	107 933	EUR	3 190 056	1 991 364	0,38
Deutsche Wohnen SE	732 428	EUR	25 812 434	31 999 779	6,14
Hamborner REIT AG	149 176	EUR	1 398 921	1 343 628	0,26
LEG Immobilien AG	152 451	EUR	15 038 866	19 370 424	3,72
TAG Immobilien AG	266 739	EUR	4 879 903	6 908 540	1,33
TLG Immobilien AG	28 027	EUR	630 903	642 939	0,12
Vonovia SE	1 196 635	EUR	52 104 829	71 510 908	13,73
			<b>108 182 416</b>	<b>139 325 530</b>	<b>26,75</b>
<b>Guernesey</b>					
BMO Commercial Property Trust REIT Ltd.	1 112 286	GBP	1 547 195	994 116	0,19
BMO Real Estate Investments REIT Ltd.	505 430	GBP	530 274	344 446	0,07
Picton Property Income REIT Ltd.	1 151 659	GBP	1 109 233	966 261	0,18
Regional REIT Ltd.	780 266	GBP	911 666	719 163	0,14
Schroder Real Estate Investment Trust REIT Ltd.	1 063 366	GBP	683 062	463 317	0,09
Sirius Real Estate Ltd.	2 016 536	GBP	1 649 440	2 104 184	0,40
Standard Life Investment Property Income Trust REIT Ltd.	862 906	GBP	859 917	578 423	0,11
UK Commercial Property REIT Ltd.	1 554 971	GBP	1 463 543	1 198 677	0,23
			<b>8 754 330</b>	<b>7 368 587</b>	<b>1,41</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Irlande</b>					
Hibernia REIT PLC	1 401 133	EUR	1 922 558	1 616 908	0,31
Irish Residential Properties REIT PLC	924 755	EUR	1 352 672	1 383 433	0,27
			<b>3 275 230</b>	<b>3 000 341</b>	<b>0,58</b>
<b>Île de Man</b>					
RDI REIT PLC	565 462	GBP	1 067 622	600 147	0,11
			<b>1 067 622</b>	<b>600 147</b>	<b>0,11</b>
<b>Italie</b>					
Immobiliare Grande Distribuzione SHIQ REIT SpA	138 379	EUR	777 910	498 164	0,10
			<b>777 910</b>	<b>498 164</b>	<b>0,10</b>
<b>Jersey</b>					
Phoenix Spree Deutschland Ltd.	175 723	GBP	647 412	622 327	0,12
			<b>647 412</b>	<b>622 327</b>	<b>0,12</b>
<b>Luxembourg</b>					
ADLER Group SA	171 721	EUR	4 578 638	4 979 909	0,96
Aroundtown SA	2 575 093	EUR	18 231 915	15 759 569	3,03
Grand City Properties SA	239 858	EUR	4 807 809	5 027 424	0,96
Shurgard Self Storage SA	52 986	EUR	2 026 235	1 881 003	0,36
			<b>29 644 597</b>	<b>27 647 905</b>	<b>5,31</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Eurocommercial Properties NV	101 631	EUR	2 997 465	1 563 085	0,30
NSI REIT NV	38 936	EUR	1 385 653	1 277 101	0,24
Vastned Retail REIT NV	36 227	EUR	1 180 309	838 655	0,16
Wereldhave REIT NV	85 155	EUR	2 538 703	916 268	0,18
			<b>8 102 130</b>	<b>4 595 109</b>	<b>0,88</b>
<b>Norvège</b>					
Entra ASA	352 336	NOK	4 514 784	6 531 484	1,25
			<b>4 514 784</b>	<b>6 531 484</b>	<b>1,25</b>
<b>Espagne</b>					
Immobiliaria Colonial Socimi REIT SA	686 489	EUR	6 048 450	5 509 074	1,06
Lar Espana Real Estate Socimi REIT SA	128 615	EUR	887 457	600 632	0,11
Merlin Properties Socimi REIT SA	700 495	EUR	7 520 205	5 449 851	1,05
			<b>14 456 112</b>	<b>11 559 557</b>	<b>2,22</b>
<b>Suède</b>					
Atrium Ljungberg AB-B-	97 034	SEK	1 791 005	1 668 660	0,32
Castellum AB	569 248	SEK	9 070 600	11 822 906	2,27
Catena AB	53 224	SEK	1 458 388	2 039 241	0,39
Dios Fastigheter AB	177 191	SEK	1 126 124	1 354 263	0,26
Fabege AB	557 197	SEK	5 981 116	7 172 581	1,38
Fastighets AB Balder-B-	204 748	SEK	5 874 625	8 739 287	1,68
Hufvudstaden AB-A-	231 235	SEK	3 267 423	3 134 231	0,60
Klovern AB-B-	1 358 437	SEK	1 691 319	2 100 830	0,40
Kungsleden AB	398 559	SEK	2 841 441	3 573 697	0,69
Nyfosa AB	370 679	SEK	1 950 023	3 023 063	0,58
Pandox AB	186 439	SEK	2 950 699	2 694 038	0,52
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB	2 011 802	SEK	4 612 791	5 738 015	1,10
Wallenstam AB-B-	344 072	SEK	3 099 673	4 471 907	0,86
Wihlborgs Fastigheter AB	280 125	SEK	3 385 748	5 168 469	0,99
			<b>49 100 975</b>	<b>62 701 188</b>	<b>12,04</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Suisse</b>					
Allreal Holdings AG	29 642	CHF	4 372 698	5 577 281	1,07
Hiag Immobilien Holdings AG	6 152	CHF	640 875	622 847	0,12
Intershop Holdings AG	2 347	CHF	1 284 624	1 334 562	0,25
Mobimo Holding AG	13 661	CHF	2 908 103	3 612 427	0,69
PSP Swiss Property AG	90 880	CHF	8 814 537	9 940 396	1,91
Swiss Prime Site AG	158 646	CHF	12 216 968	12 746 751	2,45
			<b>30 237 805</b>	<b>33 834 264</b>	<b>6,49</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Aberdeen Standard European Logistics Income PLC	492 472	GBP	592 121	596 956	0,11
Assura REIT PLC	5 521 893	GBP	4 293 908	4 737 835	0,91
Big Yellow Group REIT PLC	340 683	GBP	3 723 703	4 175 301	0,80
British Land REIT Co. PLC	1 953 531	GBP	13 935 966	10 672 346	2,05
Capital & Counties Properties REIT PLC	1 548 047	GBP	4 816 905	2 507 742	0,48
Civitas Social Housing REIT PLC	1 314 285	GBP	1 510 994	1 538 798	0,30
CLS Holdings PLC	329 635	GBP	746 827	826 762	0,16
Custodian REIT PLC	819 044	GBP	1 039 001	803 401	0,15
Derwent London REIT PLC	212 457	GBP	7 880 582	7 348 568	1,41
Empiric Student Property REIT PLC	1 239 034	GBP	1 374 996	1 036 802	0,20
GCP Student Living REIT PLC	961 710	GBP	1 676 899	1 538 572	0,29
Grainger PLC	1 398 111	GBP	4 110 534	4 429 744	0,85
Great Portland Estates REIT PLC	535 245	GBP	4 494 604	3 994 476	0,77
Hammerson REIT PLC	8 094 767	GBP	8 919 207	2 247 302	0,43
Helical PLC	213 319	GBP	909 697	890 125	0,17
Impact Healthcare REIT PLC	499 461	GBP	599 896	608 218	0,12
Land Securities Group REIT PLC	1 505 472	GBP	16 579 225	11 332 727	2,18
LondonMetric Property REIT PLC	1 857 139	GBP	4 337 003	4 751 280	0,91
LXI REIT PLC	1 100 911	GBP	1 510 462	1 463 625	0,28
NewRiver REIT PLC	638 454	GBP	1 784 159	603 435	0,12
Primary Health Properties REIT PLC	2 742 206	GBP	4 156 266	4 681 167	0,90
Safestore Holdings REIT PLC	432 272	GBP	2 836 190	3 766 886	0,72
Segro REIT PLC	2 512 523	GBP	20 188 598	26 599 032	5,11
Shaftesbury REIT PLC	526 978	GBP	4 707 779	3 349 928	0,64
Target Healthcare REIT PLC	966 234	GBP	1 267 024	1 230 603	0,24
Triple Point Social Housing REIT PLC	770 670	GBP	887 966	960 006	0,18
Tritax Big Box REIT PLC	3 605 105	GBP	6 030 590	6 762 377	1,30
Tritax EuroBox PLC	893 341	GBP	829 526	986 064	0,19
UNITE Group REIT PLC	672 168	GBP	6 979 130	7 847 383	1,51
Workspace Group REIT PLC	281 394	GBP	3 001 460	2 417 530	0,46
			<b>135 721 218</b>	<b>124 704 991</b>	<b>23,94</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>524 937 726</b>	<b>520 778 456</b>	<b>99,98</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>524 937 726</b>	<b>520 778 456</b>	<b>99,98</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>524 937 726</b>	<b>520 778 456</b>	<b>99,98</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
Alibaba Health Information Technology Ltd.	2 779 726	HKD	5 252 065	8 209 564	0,39
Alibaba Pictures Group Ltd.	8 253 705	HKD	1 267 798	1 021 887	0,05
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	3 458 923	HKD	1 675 195	1 391 804	0,06
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	2 089 221	HKD	2 476 485	1 902 268	0,09
China Gas Holdings Ltd.	1 800 395	HKD	6 221 643	7 151 565	0,34
China Resources Gas Group Ltd.	638 435	HKD	2 900 987	3 396 435	0,16
China Youzan Ltd.	9 516 000	HKD	2 524 125	2 834 974	0,13
Cosco Shipping Ports Ltd.	1 232 993	HKD	987 750	857 101	0,04
GOME Retail Holdings Ltd.	6 692 413	HKD	728 180	802 691	0,04
Hopson Development Holdings Ltd.	438 000	HKD	1 138 516	1 116 204	0,05
Kunlun Energy Co. Ltd.	2 689 595	HKD	2 315 458	2 324 044	0,11
Luye Pharma Group Ltd.	1 234 877	HKD	824 778	574 928	0,03
Nine Dragons Paper Holdings Ltd.	1 125 535	HKD	1 298 094	1 596 740	0,07
Shenzhen International Holdings Ltd.	756 558	HKD	1 424 213	1 221 600	0,06
			<b>31 035 287</b>	<b>34 401 805</b>	<b>1,62</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
3SBio Inc.	868 050	HKD	1 176 606	791 492	0,04
51job Inc.-ADR-	18 533	USD	1 456 935	1 297 310	0,06
AAC Technologies Holdings Inc.	500 119	HKD	4 146 898	2 799 276	0,13
Agile Group Holdings Ltd.	812 232	HKD	1 132 119	1 081 042	0,05
AK Medical Holdings Ltd.	268 000	HKD	741 914	465 224	0,02
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	1 304 335	USD	278 239 074	303 557 885	14,30
ANTA Sports Products Ltd.	746 267	HKD	6 327 356	11 828 474	0,56
Autohome Inc.-ADR-	41 074	USD	3 433 284	4 091 792	0,19
Baidu Inc.-ADR-	188 092	USD	29 292 911	40 673 014	1,92
Baozun Inc.-ADR-	39 733	USD	1 514 625	1 364 829	0,06
BeiGene Ltd.-ADR-	31 214	USD	7 914 102	8 065 385	0,38
Bilibili Inc.-ADR-	81 357	USD	3 304 841	6 973 922	0,33
Bosideng International Holdings Ltd.	2 228 461	HKD	838 537	1 135 232	0,05
China Aoyuan Group Ltd.	832 373	HKD	959 433	809 416	0,04
China Conch Venture Holdings Ltd.	1 120 394	HKD	4 341 386	5 447 469	0,26
China East Education Holdings Ltd.	373 987	HKD	745 153	899 052	0,04
China Education Group Holdings Ltd.	510 581	HKD	861 459	983 780	0,05
China Evergrande Group	1 255 115	HKD	3 136 603	2 411 862	0,11
China Feihe Ltd.	801 000	HKD	1 616 154	1 875 992	0,09
China Hongqiao Group Ltd.	1 174 527	HKD	765 012	1 075 484	0,05
China Lesso Group Holdings Ltd.	750 000	HKD	1 017 227	1 174 255	0,05
China Literature Ltd.	210 309	HKD	1 297 993	1 650 445	0,08
China Medical System Holdings Ltd.	940 622	HKD	1 248 306	1 050 547	0,05
China Meidong Auto Holdings Ltd.	382 000	HKD	1 640 748	1 551 874	0,07
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	1 905 351	HKD	7 407 743	11 500 149	0,54
China Overseas Property Holdings Ltd.	850 000	HKD	786 105	442 877	0,02
China Resources Cement Holdings Ltd.	1 672 919	HKD	1 990 210	1 868 424	0,09
China Resources Land Ltd.	2 214 768	HKD	9 193 403	9 140 308	0,43
China State Construction International Holdings Ltd.	1 375 647	HKD	1 255 433	784 173	0,04
China Yuhua Education Corp. Ltd.	808 000	HKD	765 863	703 393	0,03
CIFI Holdings Group Co. Ltd.	2 246 879	HKD	1 658 849	1 903 828	0,09
Country Garden Holdings Co. Ltd.	5 319 107	HKD	7 283 063	7 353 873	0,35

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Îles Caïmans (suite)</b>					
Country Garden Services Holdings Co. Ltd.	1 009 174	HKD	4 008 730	6 826 438	0,32
Dali Foods Group Co. Ltd.	1 422 099	HKD	984 048	812 487	0,04
DouYu International Holdings Ltd.-ADR-	66 156	USD	873 147	731 685	0,03
ENN Energy Holdings Ltd.	543 825	HKD	5 693 858	7 981 491	0,38
GDS Holdings Ltd.-ADR-	60 517	USD	3 714 123	5 666 812	0,27
Geely Automobile Holdings Ltd.	4 061 488	HKD	8 802 630	13 880 773	0,65
Genscript Biotech Corp.	728 852	HKD	1 541 396	1 060 306	0,05
Greentown China Holdings Ltd.	596 000	HKD	867 907	871 650	0,04
Greentown Service Group Co. Ltd.	979 064	HKD	1 039 316	1 208 386	0,06
GSX Techedu Inc.-ADR-	53 266	USD	2 414 762	2 754 385	0,13
Haidilao International Holdings Ltd.	547 692	HKD	3 008 274	4 216 900	0,20
Haitian International Holdings Ltd.	440 900	HKD	1 073 076	1 523 904	0,07
Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	817 268	HKD	3 527 458	3 963 099	0,19
Hengan International Group Co. Ltd.	451 285	HKD	3 562 600	3 195 257	0,15
Huazhu Group Ltd.-ADR-	109 428	USD	4 356 302	4 927 543	0,23
Hutchison China MediTech Ltd.-ADR-	49 021	USD	1 377 446	1 569 652	0,07
HUYA Inc.-ADR-	45 913	USD	951 366	915 046	0,04
Innovent Biologics Inc.	675 000	HKD	3 397 799	7 142 742	0,34
iQIYI Inc.-ADR-	192 496	USD	4 048 004	3 364 830	0,16
JD Health International Inc.	150 600	HKD	3 228 104	2 913 391	0,14
JD.com Inc.-ADR-	595 495	USD	31 205 185	52 344 011	2,46
Jinxin Fertility Group Ltd.	918 000	HKD	1 607 702	1 870 606	0,09
JOYY Inc.-ADR-	40 033	USD	3 065 946	3 201 839	0,15
Kaisa Group Holdings Ltd.	1 686 902	HKD	724 120	833 242	0,04
KE Holdings Inc.-ADR-	63 165	USD	3 558 420	3 887 174	0,18
Kingboard Chemical Holdings Ltd.	457 055	HKD	1 640 457	1 927 520	0,09
Kingboard Laminates Holdings Ltd.	742 519	HKD	931 347	1 212 338	0,06
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	1 674 081	HKD	2 955 455	6 822 541	0,32
Kingsoft Cloud Holdings Ltd.-ADR-	37 454	USD	1 509 582	1 631 122	0,08
Kingsoft Corp. Ltd.	564 106	HKD	2 012 008	3 637 586	0,17
Koolearn Technology Holdings Ltd.	162 000	HKD	648 246	582 910	0,03
KWG Group Holdings Ltd.	877 460	HKD	985 309	1 197 280	0,06
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	898 723	HKD	763 402	736 007	0,03
Li Ning Co. Ltd.	1 456 531	HKD	4 774 578	10 012 201	0,47
Logan Group Co. Ltd.	951 979	HKD	1 452 594	1 559 243	0,07
Longfor Group Holdings Ltd.	1 241 061	HKD	5 404 741	7 266 606	0,34
Lufax Holdings Ltd.-ADR-	117 062	USD	2 046 837	1 662 280	0,08
Meituan-B-	2 479 428	HKD	57 537 981	94 203 459	4,44
Microport Scientific Corp.	497 000	HKD	2 171 907	2 688 877	0,13
Minth Group Ltd.	516 000	HKD	2 557 879	2 721 796	0,13
Momo Inc.-ADR-	104 636	USD	2 759 868	1 460 719	0,07
NetEase Inc.-ADR-	286 026	USD	20 024 431	27 392 710	1,29
New Oriental Education & Technology Group Inc.-ADR-	104 860	USD	12 717 828	19 484 037	0,92
NIO Inc.-ADR-	882 891	USD	19 443 647	43 032 107	2,03
Noah Holdings Ltd.-ADR-	23 286	USD	894 993	1 113 304	0,05
Pinduoduo Inc.-ADR-	262 378	USD	22 716 658	46 616 699	2,20
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd.	356 200	HKD	3 761 368	4 318 216	0,20

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Îles Caïmans (suite)</b>					
Seazen Group Ltd.	1 499 777	HKD	1 315 173	1 247 582	0,06
Semiconductor Manufacturing International Corp.	2 780 287	HKD	5 744 967	7 924 366	0,37
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	570 131	HKD	7 735 818	11 176 372	0,53
Shimao Group Holdings Ltd.	854 350	HKD	2 774 522	2 721 544	0,13
SINA Corp.	38 080	USD	2 113 206	1 613 830	0,08
Sino Biopharmaceutical Ltd.	7 160 959	HKD	5 960 092	6 926 519	0,33
Smooore International Holdings Ltd.	321 000	HKD	2 070 236	2 477 718	0,12
SSY Group Ltd.	1 027 771	HKD	816 088	583 219	0,03
Sunac China Holdings Ltd.	1 766 086	HKD	7 348 406	6 525 579	0,31
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.-H-	490 427	HKD	7 536 122	10 733 437	0,50
TAL Education Group-ADR-	261 822	USD	12 905 923	18 722 891	0,88
Tencent Holdings Ltd.	3 959 588	HKD	217 932 503	288 012 746	13,57
Tencent Music Entertainment Group-ADR-	254 468	USD	3 646 787	4 895 964	0,23
Tingyi Cayman Islands Holdings Corp.	1 358 049	HKD	2 259 605	2 318 921	0,11
Tongcheng-Elong Holdings Ltd.	594 000	HKD	1 073 276	1 149 107	0,05
Topsports International Holdings Ltd.	850 000	HKD	1 067 639	1 271 626	0,06
Trip.com Group Ltd.-ADR-	327 309	USD	11 152 403	11 040 133	0,52
Uni-President China Holdings Ltd.	891 976	HKD	865 093	907 638	0,04
Vinda International Holdings Ltd.	243 000	HKD	730 358	662 826	0,03
Vipshop Holdings Ltd.-ADR-	307 039	USD	4 573 742	8 630 866	0,41
Want Want China Holdings Ltd.	3 426 218	HKD	2 630 032	2 478 908	0,12
Weibo Corp.-ADR-	38 483	USD	2 184 289	1 577 418	0,07
Wuxi Biologics Cayman Inc.	2 112 736	HKD	13 124 189	28 010 506	1,32
Xiaomi Corp.-B-	9 875 871	HKD	23 195 412	42 285 950	1,99
Xinyi Solar Holdings Ltd.	2 817 649	HKD	2 557 338	7 358 589	0,35
XPeng Inc.-ADR-	115 528	USD	3 884 376	4 948 064	0,23
Yadea Group Holdings Ltd.	724 000	HKD	1 312 568	1 495 835	0,07
Yihai International Holdings Ltd.	325 304	HKD	2 243 410	4 824 695	0,23
Zai Lab Ltd.-ADR-	47 157	USD	3 553 164	6 382 228	0,30
Zhenro Properties Group Ltd.	1 055 000	HKD	684 877	635 407	0,03
Zhongsheng Group Holdings Ltd.	390 657	HKD	1 829 022	2 783 624	0,13
ZTO Express Cayman Inc.-ADR-	279 267	USD	7 201 341	8 143 426	0,38
			<b>1 019 854 157</b>	<b>1 356 162 819</b>	<b>63,89</b>
<b>Chine</b>					
360 Security Technology Inc.-A-	187 100	CNY	503 566	452 439	0,02
Accelink Technologies Co. Ltd.-A-	27 800	CNY	123 926	124 266	0,01
Addsino Co. Ltd.-A-	66 500	CNY	158 656	281 491	0,01
AECC Aero-Engine Control Co. Ltd.-A-	47 428	CNY	107 977	167 398	0,01
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	93 342	CNY	388 792	852 724	0,04
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	3 083 329	CNY	1 552 138	1 490 253	0,07
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	19 085 305	HKD	8 044 135	6 990 368	0,33
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	170 662	CNY	970 271	1 967 303	0,09
Air China Ltd.-A-	275 100	CNY	304 617	317 163	0,01
Air China Ltd.-H-	1 263 433	HKD	1 122 892	993 950	0,05
A-Living Smart City Services Co. Ltd.	322 000	HKD	1 293 213	1 428 555	0,07
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	543 800	CNY	281 352	303 848	0,01
Aluminum Corp. of China Ltd.-H-	2 692 223	HKD	973 844	951 358	0,04
Angel Yeast Co. Ltd.-A-	34 520	CNY	187 245	271 361	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	164 336	CNY	1 162 397	1 305 754	0,06
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	852 211	HKD	5 183 268	5 336 039	0,25
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	15 900	CNY	399 524	665 697	0,03
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-B-	74 600	HKD	847 001	1 038 975	0,05
Anhui Kouzi Distillery Co. Ltd.-A-	24 323	CNY	195 468	257 957	0,01
Apeloa Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	47 600	CNY	135 147	170 569	0,01
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	10 000	CNY	251 152	460 453	0,02
Autobio Diagnostics Co. Ltd.-A-	12 000	CNY	213 916	268 163	0,01
Avic Capital Co. Ltd.-A-	372 294	CNY	252 761	250 998	0,01
AVIC Electromechanical Systems Co. Ltd.-A-	156 498	CNY	186 161	275 819	0,01
AVIC Jonhon Optronic Technology Co. Ltd.-A-	44 800	CNY	285 734	539 877	0,03
AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd.-A-	47 300	CNY	288 562	569 203	0,03
AVIC Xi'an Aircraft Industry Group Co. Ltd.-A-	114 000	CNY	330 038	643 642	0,03
AviChina Industry & Technology Co. Ltd.-H-	1 700 850	HKD	944 961	1 186 713	0,06
AVICOPTER PLC-A-	23 800	CNY	163 678	229 733	0,01
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	875 212	CNY	679 460	652 032	0,03
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	145 779	CNY	202 059	239 425	0,01
Bank of China Ltd.-A-	1 454 026	CNY	745 641	711 721	0,03
Bank of China Ltd.-H-	54 803 360	HKD	22 541 794	18 729 909	0,88
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	1 624 668	CNY	1 253 827	1 120 349	0,05
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	6 037 722	HKD	4 030 681	3 192 564	0,15
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	245 740	CNY	364 225	564 359	0,03
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	476 891	CNY	429 872	400 795	0,02
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	416 173	CNY	488 271	517 602	0,02
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	249 253	CNY	1 009 266	1 355 868	0,06
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	588 088	CNY	741 220	709 690	0,03
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	768 235	CNY	679 872	703 593	0,03
BBMG Corp.-A-	345 195	CNY	167 684	157 809	0,01
Beijing BDStar Navigation Co. Ltd.-A-	19 100	CNY	163 638	149 674	0,01
Beijing Capital International Airport Co. Ltd.-H-	1 295 858	HKD	1 222 552	1 081 295	0,05
Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd.-A-	176 100	CNY	167 878	261 847	0,01
Beijing E-Hualu Information Technology Co. Ltd.-A-	26 860	CNY	142 406	126 721	0,01
Beijing Enlight Media Co. Ltd.-A-	121 400	CNY	197 880	225 547	0,01
Beijing Kunlun Tech Co. Ltd.-A-	47 400	CNY	156 395	145 557	0,01
Beijing New Building Materials PLC-A-	69 900	CNY	301 492	430 914	0,02
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	98 050	CNY	342 194	585 585	0,03
Beijing Originwater Technology Co. Ltd.-A-	131 900	CNY	154 742	155 316	0,01
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.-A-	37 600	CNY	190 813	179 936	0,01
Beijing Shunxin Agriculture Co. Ltd.-A-	30 700	CNY	245 552	342 789	0,02
Beijing Sinnet Technology Co. Ltd.-A-	63 900	CNY	188 440	168 881	0,01
Beijing Thunisoft Corp. Ltd.	34 600	CNY	129 404	127 127	0,01
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	51 053	CNY	233 966	327 694	0,02
Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.-A-	116 200	CNY	114 491	152 390	0,01
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	476 200	CNY	428 548	414 874	0,02
Betta Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	15 300	CNY	214 031	252 863	0,01
BGI Genomics Co. Ltd.-A-	15 200	CNY	247 376	300 788	0,01
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	1 401 691	CNY	878 917	1 294 536	0,06

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
BYD Co. Ltd.-A-	75 077	CNY	913 791	2 245 382	0,11
BYD Co. Ltd.-H-	441 525	HKD	5 171 710	11 570 753	0,54
By-health Co. Ltd.-A-	65 903	CNY	180 854	244 981	0,01
C&S Paper Co. Ltd.-A-	53 600	CNY	159 268	172 186	0,01
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	148 300	CNY	244 056	288 763	0,01
CanSino Biologics Inc.-H-	50 200	HKD	1 143 632	1 142 697	0,05
Centre Testing International Group Co. Ltd.-A-	34 400	CNY	88 872	144 925	0,01
CGN Power Co. Ltd.-H-	6 500 832	HKD	1 615 075	1 400 129	0,07
Chacha Food Co. Ltd.-A-	20 100	CNY	167 436	166 607	0,01
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	16 300	CNY	771 222	1 126 309	0,05
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	220 245	CNY	232 023	284 771	0,01
Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.-A-	11 400	CNY	181 753	351 827	0,02
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	71 900	CNY	243 051	412 255	0,02
Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	29 600	CNY	172 224	219 381	0,01
Chifeng Jilong Gold Mining Co. Ltd. - A -	69 100	CNY	182 327	190 495	0,01
China Aerospace Times Electronics Co. Ltd.-A-	111 900	CNY	102 842	128 837	0,01
China Avionics Systems Co. Ltd.-A-	61 239	CNY	134 430	185 226	0,01
China Bohai Bank Co. Ltd.-H-	1 698 500	HKD	1 131 974	1 110 596	0,05
China Cinda Asset Management Co. Ltd.-H-	6 084 056	HKD	1 528 344	1 153 435	0,05
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	6 160 158	HKD	3 386 898	2 613 788	0,12
China Communications Construction Co. Ltd.-A-	194 500	CNY	243 439	217 354	0,01
China Communications Construction Co. Ltd.-H-	3 058 184	HKD	2 459 516	1 321 268	0,06
China Communications Services Corp. Ltd.-H-	1 632 745	HKD	1 092 620	720 157	0,03
China Construction Bank Corp.-A-	400 542	CNY	398 629	387 185	0,02
China Construction Bank Corp.-H-	66 221 979	HKD	54 613 769	50 303 714	2,37
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	371 950	CNY	283 170	267 942	0,01
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	1 647 882	CNY	965 875	1 012 068	0,05
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	2 192 550	HKD	946 232	834 169	0,04
China Film Co. Ltd.-A-	64 790	CNY	132 481	124 261	0,01
China Fortune Land Development Co. Ltd.-A-	157 190	CNY	432 379	312 848	0,01
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	177 500	CNY	276 446	341 795	0,02
China Galaxy Securities Co. Ltd.-H-	2 418 900	HKD	1 525 579	1 516 131	0,07
China Gezhouba Group Co. Ltd.-A-	191 400	CNY	182 974	193 856	0,01
China Great Wall Securities Co. Ltd.-A-	85 100	CNY	150 263	168 585	0,01
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	121 200	CNY	265 568	354 273	0,02
China Huarong Asset Management Co. Ltd.-H-	6 910 976	HKD	1 385 491	766 515	0,04
China International Capital Corp. Ltd.-H-	919 304	HKD	1 917 751	2 489 780	0,12
China Jushi Co. Ltd.-A-	144 500	CNY	244 987	443 955	0,02
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	114 300	CNY	570 589	675 421	0,03
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	5 133 182	HKD	12 838 418	11 320 494	0,53
China Longyuan Power Group Corp. Ltd.-H-	2 189 341	HKD	1 560 116	2 193 901	0,10
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	853 936	CNY	4 614 427	5 776 898	0,27
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	2 691 890	HKD	13 174 286	17 011 241	0,80
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	279 600	CNY	256 242	243 162	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
China Merchants Property Operation & Service Co. Ltd.-A-	43 785	CNY	201 856	145 104	0,01
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	307 647	CNY	763 779	1 105 259	0,05
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	273 537	CNY	707 501	559 566	0,03
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	1 467 838	CNY	1 244 195	1 174 876	0,06
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	4 017 601	HKD	2 812 549	2 290 191	0,11
China Molybdenum Co. Ltd.-A-	734 500	CNY	430 040	706 614	0,03
China Molybdenum Co. Ltd.-H-	2 310 271	HKD	1 021 697	1 507 634	0,07
China National Accord Medicines Corp. Ltd.-A-	14 000	CNY	90 354	98 697	0,00
China National Building Material Co. Ltd.-H-	2 669 913	HKD	2 828 277	3 209 191	0,15
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	206 600	CNY	183 672	186 672	0,01
China National Medicines Corp. Ltd.-A-	31 300	CNY	146 796	237 569	0,01
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	538 941	CNY	394 755	408 147	0,02
China National Software & Service Co. Ltd.-A-	19 500	CNY	210 693	236 402	0,01
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	150 258	CNY	244 140	302 753	0,01
China Oilfield Services Ltd.-H-	1 184 966	HKD	1 138 128	1 002 518	0,05
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	260 220	CNY	1 293 961	1 538 092	0,07
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	1 914 418	HKD	7 193 618	7 493 385	0,35
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	1 060 286	CNY	746 653	657 716	0,03
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	16 719 929	HKD	10 240 521	7 482 496	0,35
China Railway Construction Corp. Ltd.-A-	478 149	CNY	653 149	581 435	0,03
China Railway Construction Corp. Ltd.-H-	1 360 878	HKD	1 413 366	744 162	0,03
China Railway Group Ltd.-A-	842 900	CNY	704 135	683 750	0,03
China Railway Group Ltd.-H-	2 611 972	HKD	1 750 030	1 152 066	0,05
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	40 500	CNY	168 458	155 475	0,01
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	227 515	CNY	586 106	630 717	0,03
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	2 344 138	HKD	4 930 119	4 413 861	0,21
China Shipbuilding Industry Co. Ltd.-A-	943 800	CNY	656 878	608 702	0,03
China South Publishing & Media Group Co. Ltd.-A-	75 624	CNY	126 770	110 934	0,00
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	375 818	CNY	358 732	344 774	0,02
China Southern Airlines Co. Ltd.-H-	1 175 618	HKD	786 602	700 472	0,03
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	1 737 093	CNY	1 368 451	1 328 893	0,06
China Telecom Corp. Ltd.-H-	9 096 160	HKD	3 687 230	2 522 198	0,12
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	79 885	CNY	1 452 700	3 473 100	0,16
China Tower Corp. Ltd.-H-	30 584 086	HKD	5 601 330	4 496 587	0,21
China TransInfo Technology Co. Ltd.-A-	65 900	CNY	195 364	193 947	0,01
China United Network Communications Ltd.-A-	1 069 847	CNY	852 914	734 458	0,03
China Vanke Co. Ltd.-A-	402 525	CNY	1 650 927	1 778 219	0,08
China Vanke Co. Ltd.-H-	1 175 728	HKD	4 180 390	4 056 143	0,19
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	910 643	CNY	2 451 524	2 685 679	0,13
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	460 600	CNY	288 938	289 264	0,01
Chongqing Brewery Co. Ltd.-A-	19 000	CNY	211 413	347 996	0,02
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	184 973	CNY	349 462	622 969	0,03
Chongqing Fuling Zhacai Group Co. Ltd.-A-	32 900	CNY	158 260	214 213	0,01
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	241 800	CNY	169 819	167 486	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-H-	1 646 736	HKD	856 861	671 110	0,03
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	66 200	CNY	790 926	1 507 183	0,07
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	440 787	CNY	1 606 786	1 994 742	0,09
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	1 493 159	HKD	3 251 380	3 366 124	0,16
Contemporary Ampere Technology Co. Ltd.-A-	96 400	CNY	2 096 706	5 209 916	0,25
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd.-A-	145 900	CNY	141 043	150 018	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	400 591	CNY	320 910	752 883	0,04
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-H-	1 771 061	HKD	946 659	2 124 218	0,10
CRRC Corp. Ltd.-A-	1 006 962	CNY	997 427	823 035	0,04
CRRC Corp. Ltd.-H-	2 986 960	HKD	2 069 933	1 028 545	0,05
CSC Financial Co. Ltd.-A-	113 900	CNY	539 495	736 349	0,03
Da An Gene Co. Ltd.of Sun Yat-Sen University-A-	36 910	CNY	129 711	194 872	0,01
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	615 350	CNY	666 685	611 879	0,03
DaShenLin Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	26 600	CNY	357 243	320 798	0,01
Dawning Information Industry Co. Ltd.-A-	60 020	CNY	261 785	316 238	0,01
DHC Software Co. Ltd.-A-	129 700	CNY	178 753	165 702	0,01
Dong-E-E-Jiao Co. Ltd.-A-	26 800	CNY	149 999	159 687	0,01
Dongfang Electric Corp. Ltd.-A-	112 000	CNY	161 693	171 879	0,01
Dongfeng Motor Group Co. Ltd.-H-	1 870 940	HKD	1 820 876	2 181 277	0,10
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	113 500	CNY	199 490	232 708	0,01
East Group Co. Ltd.-A-	95 600	CNY	133 218	117 134	0,01
East Money Information Co. Ltd.-A-	356 540	CNY	901 492	1 701 298	0,08
Eve Energy Co. Ltd.-A-	76 329	CNY	414 744	957 542	0,04
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	162 718	CNY	338 045	463 860	0,02
Fangda Carbon New Material Co. Ltd.-A-	157 578	CNY	174 932	171 485	0,01
FAW Jiefang Group Co. Ltd.-A-	126 600	CNY	246 463	227 608	0,01
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd.-A-	47 300	CNY	181 149	175 319	0,01
Financial Street Holdings Co. Ltd.-A-	124 000	CNY	132 323	123 110	0,01
First Capital Securities Co. Ltd.-A-	173 974	CNY	227 128	266 451	0,01
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	607 541	CNY	620 604	923 003	0,04
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	111 440	CNY	1 851 438	3 439 954	0,16
Founder Securities Co. Ltd.-A-	341 490	CNY	382 926	545 089	0,03
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	247 200	CNY	521 489	520 910	0,02
Fu Jian Anjoy Foods Co. Ltd.-A-	9 900	CNY	246 281	293 907	0,01
Fujian Sunner Development Co. Ltd.-A-	50 600	CNY	182 201	206 710	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	82 183	CNY	338 941	607 835	0,03
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-H-	347 195	HKD	1 251 883	1 907 505	0,09
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	45 350	CNY	281 433	706 429	0,03
G-bits Network Technology Xiamen Co. Ltd.-A-	3 000	CNY	148 841	196 717	0,01
GCL System Integration Technology Co. Ltd.-A-	210 200	CNY	154 988	137 509	0,01
GEM Co. Ltd.-A-	192 800	CNY	129 078	207 441	0,01
Gemdale Corp.-A-	187 296	CNY	354 754	389 200	0,02
GF Securities Co. Ltd.-A-	245 274	CNY	530 102	614 634	0,03
GF Securities Co. Ltd.-H-	880 529	HKD	1 316 430	1 244 620	0,06
Giant Network Group Co. Ltd.-A-	69 863	CNY	184 795	187 437	0,01
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc.-A-	18 480	CNY	468 579	561 797	0,03

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Glodon Co. Ltd.-A-	24 000	CNY	178 517	290 882	0,01
GoerTek Inc.-A-	134 300	CNY	461 487	771 486	0,04
Gotion High-Tech Co. Ltd.-A-	52 000	CNY	153 662	313 121	0,01
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	91 400	CNY	385 434	531 941	0,02
Great Wall Motor Co. Ltd.-H-	2 138 484	HKD	2 412 161	7 336 185	0,35
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	339 186	CNY	322 749	304 381	0,01
GRG Banking Equipment Co. Ltd.-A-	100 600	CNY	159 191	165 379	0,01
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	65 400	CNY	398 882	659 371	0,03
Guangdong HEC Technology Holdings Co. Ltd.-A-	110 900	CNY	126 612	85 864	0,00
Guangdong Hongda Blasting Co. Ltd.-A-	30 800	CNY	163 608	170 436	0,01
Guangdong Kinlong Hardware Products Co. Ltd.-A-	13 400	CNY	261 478	297 015	0,01
Guangdong Xinbao Electrical Appliances Holdings Co. Ltd.-A-	27 100	CNY	173 248	176 241	0,01
Guanghui Energy Co. Ltd.-A-	282 000	CNY	135 535	122 842	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-H-	2 030 517	HKD	2 309 685	2 257 337	0,11
Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd.-A-	98 600	CNY	221 934	214 452	0,01
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	57 962	CNY	289 472	260 963	0,01
Guangzhou Haige Communications Group Inc. Co.-A-	95 800	CNY	150 126	159 700	0,01
Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd.-A-	17 900	CNY	206 438	353 005	0,02
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd.-H-	1 164 930	HKD	1 803 139	1 497 882	0,07
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	27 366	CNY	370 513	484 544	0,02
Guangzhou Tinci Materials Technology Co. Ltd.-A-	21 600	CNY	257 862	345 113	0,02
Guangzhou Wondfo Biotech Co. Ltd.-A-	14 300	CNY	169 856	196 363	0,01
Guangzhou Yuexiu Financial Holdings Group Co. Ltd.-A-	76 800	CNY	191 253	172 121	0,01
Guolian Securities Co. Ltd.-A-	66 700	CNY	195 139	218 991	0,01
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	172 374	CNY	312 306	361 907	0,02
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	311 900	CNY	799 416	841 604	0,04
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	181 055	CNY	219 517	249 706	0,01
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	261 115	CNY	754 479	1 174 016	0,06
Haier Smart Home Co. Ltd.-H-	1 428 161	HKD	2 741 046	5 175 664	0,24
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	399 636	CNY	791 024	791 072	0,04
Haitong Securities Co. Ltd.-H-	1 881 719	HKD	2 112 658	1 681 785	0,08
Hangzhou First Applied Material Co. Ltd.-A-	25 900	CNY	282 016	340 462	0,02
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.-A-	386 783	CNY	2 004 037	2 888 080	0,14
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.-A-	39 300	CNY	180 463	246 689	0,01
Hangzhou Silan Microelectronics Co. Ltd.-A-	52 100	CNY	123 884	200 488	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	15 600	CNY	167 117	388 064	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-H-	83 500	HKD	1 419 341	1 933 007	0,09
Hebei Construction Group Corp. Ltd.-H-	316 500	HKD	862 876	172 662	0,01
Hefei Meiya Optoelectronic Technology Inc.-A-	27 788	CNY	168 462	189 398	0,01
Heilongjiang Agriculture Co. Ltd.-A-	73 600	CNY	136 285	218 082	0,01
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	119 375	CNY	637 367	862 516	0,04
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	242 812	CNY	592 847	1 045 377	0,05
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	80 835	CNY	191 115	174 071	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Hengyi Petrochemical Co. Ltd.-A-	152 480	CNY	240 454	300 423	0,01
Hesteel Co. Ltd.-A-	440 961	CNY	158 355	152 040	0,01
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	21 500	CNY	378 623	410 299	0,02
Hongfa Technology Co. Ltd.-A-	30 900	CNY	162 450	257 886	0,01
Huaan Securities Co. Ltd.-A-	149 767	CNY	159 441	184 424	0,01
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	280 939	CNY	152 108	147 028	0,01
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	72 383	CNY	284 077	295 921	0,01
Huagong Tech Co. Ltd.-A-	41 800	CNY	124 969	149 206	0,01
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	75 510	CNY	369 081	490 952	0,02
Huaneng Power International Inc.-A-	306 698	CNY	240 467	211 495	0,01
Huaneng Power International Inc.-H-	2 431 863	HKD	1 253 675	887 581	0,04
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	304 591	CNY	836 936	844 387	0,04
Huatai Securities Co. Ltd.-H-	1 008 016	HKD	1 778 671	1 586 024	0,07
Huaxi Securities Co. Ltd.-A-	110 300	CNY	184 465	211 885	0,01
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	532 458	CNY	547 606	512 243	0,02
Huaxin Cement Co. Ltd.-A-	55 983	CNY	191 339	177 773	0,01
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	130 496	CNY	492 177	578 898	0,03
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	207 003	CNY	181 100	155 173	0,01
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	36 100	CNY	118 671	112 412	0,00
Humanwell Healthcare Group Co. Ltd.-A-	55 000	CNY	278 696	286 825	0,01
Hunan Valin Steel Co. Ltd.-A-	253 700	CNY	171 703	186 663	0,01
Hundsun Technologies Inc.-A-	43 269	CNY	414 126	698 655	0,03
Iflytek Co. Ltd.-A-	91 007	CNY	465 057	572 519	0,03
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	2 218 544	CNY	1 750 951	1 704 037	0,08
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	41 913 442	HKD	29 071 324	27 189 669	1,28
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	859 769	CNY	2 279 291	2 761 943	0,13
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	277 627	CNY	285 865	370 930	0,02
Ingenic Semiconductor Co. Ltd.-A-	14 500	CNY	209 840	204 198	0,01
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	1 896 555	CNY	371 937	341 556	0,02
Inner Mongolia First Machinery Group Co. Ltd.-A-	69 902	CNY	103 582	130 838	0,01
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	350 795	CNY	225 278	267 282	0,01
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	251 753	CNY	1 193 914	1 719 391	0,08
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	60 164	CNY	261 305	248 930	0,01
Intco Medical Technology Co. Ltd.-A-	13 900	CNY	276 326	359 768	0,02
JA Solar Technology Co. Ltd.-A-	44 000	CNY	220 274	275 785	0,01
Jaffron Biomedical Co. Ltd.-A-	32 098	CNY	247 124	335 078	0,02
Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd.-A-	25 500	CNY	294 721	276 759	0,01
Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	112 700	CNY	129 328	128 024	0,01
Jiangsu Expressway Co. Ltd.-H-	844 452	HKD	1 079 717	944 228	0,04
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	53 383	CNY	415 175	928 521	0,04
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	219 118	CNY	2 327 986	3 759 306	0,18
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	51 100	CNY	281 652	451 328	0,02
Jiangsu Shagang Co. Ltd.-A-	91 300	CNY	177 642	154 166	0,01
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	62 359	CNY	1 162 096	2 265 183	0,11
Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd.-A-	12 900	CNY	133 922	262 104	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Jiangsu Yuyue Medical Equipment & Supply Co. Ltd.-A-	42 200	CNY	145 802	183 242	0,01
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd.-A-	152 183	CNY	202 114	206 841	0,01
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	126 900	CNY	173 793	211 739	0,01
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	85 427	CNY	194 124	262 330	0,01
Jiangxi Copper Co. Ltd.-H-	804 616	HKD	1 059 771	1 263 917	0,06
Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd.-A-	99 700	CNY	237 898	261 502	0,01
Jilin Aodong Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	48 100	CNY	114 461	121 941	0,01
Jinke Properties Group Co. Ltd.-A-	211 000	CNY	225 722	230 271	0,01
Jinyu Bio-Technology Co. Ltd.-A-	46 600	CNY	142 722	149 842	0,01
JiuGui Liquor Co. Ltd.-A-	13 500	CNY	218 762	325 206	0,02
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd.-A-	79 600	CNY	142 068	170 432	0,01
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	76 939	CNY	176 332	215 067	0,01
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holdings Co. Ltd.-A-	32 000	CNY	238 851	328 292	0,02
Joyoung Co. Ltd.-A-	31 800	CNY	154 578	156 830	0,01
Juewei Food Co. Ltd.-A-	24 732	CNY	211 209	295 186	0,01
Kingfa Sci & Tech Co. Ltd.-A-	107 100	CNY	283 085	282 560	0,01
Kuang-Chi Technologies Co. Ltd.-A-	88 100	CNY	276 382	301 729	0,01
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	51 959	CNY	10 021 643	15 979 633	0,75
Lakala Payment Co. Ltd.-A-	33 100	CNY	167 961	152 440	0,01
Laobaixing Pharmacy Chain JSC-A-	15 680	CNY	139 821	151 643	0,01
Lens Technology Co. Ltd.-A-	180 827	CNY	664 763	851 995	0,04
Leo Group Co. Ltd.-A-	279 600	CNY	153 721	130 404	0,01
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	73 700	CNY	327 833	308 338	0,01
Leyard Optoelectronic Co. Ltd.-A-	106 600	CNY	104 712	104 358	0,00
Liaoning Cheng Da Co. Ltd.-A-	61 119	CNY	175 911	228 797	0,01
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	243 100	CNY	407 351	448 657	0,02
Livzon Pharmaceutical Group Inc.-A-	25 300	CNY	140 580	157 720	0,01
Lomon Billions Group Co. Ltd.-A-	70 062	CNY	187 571	331 834	0,02
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	156 120	CNY	892 344	2 215 644	0,10
Luenmei Quantum Co. Ltd.-A-	63 100	CNY	131 214	110 239	0,00
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	289 051	CNY	1 392 659	2 496 909	0,12
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	60 642	CNY	980 434	2 111 056	0,10
Maccura Biotechnology Co. Ltd.-A-	22 100	CNY	141 760	158 522	0,01
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	73 751	CNY	483 483	823 031	0,04
Maxscend Microelectronics Co. Ltd.-A-	6 200	CNY	387 618	544 488	0,03
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.-A-	156 392	CNY	308 457	272 744	0,01
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	743 234	CNY	305 589	312 319	0,01
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	155 116	CNY	1 334 343	1 840 863	0,09
NanJi E-Commerce Co. Ltd.-A-	101 600	CNY	190 876	213 939	0,01
Nanjing King-Friend Biochemical Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	32 220	CNY	165 453	174 226	0,01
Nanjing Securities Co. Ltd.-A-	152 700	CNY	246 055	288 399	0,01
NARI Technology Co. Ltd.-A-	192 207	CNY	580 260	786 088	0,04
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	19 600	CNY	376 686	545 282	0,03
NavInfo Co. Ltd.-A-	80 300	CNY	183 769	176 380	0,01
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	85 904	CNY	655 573	766 527	0,04

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
New China Life Insurance Co. Ltd.-H-	567 860	HKD	2 525 836	2 215 385	0,10
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	177 748	CNY	577 664	612 863	0,03
Ninestar Corp.-A-	44 000	CNY	186 176	181 035	0,01
Ningbo Joyson Electronic Corp.-A-	55 000	CNY	158 522	214 695	0,01
Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.-A-	43 600	CNY	170 332	257 910	0,01
Northeast Securities Co. Ltd.-A-	97 400	CNY	122 986	147 225	0,01
Oceanwide Holdings Co. Ltd.-A-	179 200	CNY	119 028	90 474	0,00
Offcn Education Technology Co. Ltd.-A-	66 600	CNY	307 475	360 133	0,02
Offshore Oil Engineering Co. Ltd.-A-	183 100	CNY	146 060	126 545	0,01
OFILM Group Co. Ltd.-A-	111 500	CNY	225 244	226 204	0,01
Oppein Home Group Inc.-A-	14 852	CNY	220 986	307 481	0,01
Orient Securities Co. Ltd.-A-	247 430	CNY	381 460	442 938	0,02
Oriental Pearl Group Co. Ltd.-A-	143 547	CNY	203 276	197 534	0,01
Ovtek China Inc.-A-	24 600	CNY	173 736	310 196	0,01
Pacific Securities Co. Ltd.-A-	283 000	CNY	146 314	177 729	0,01
Pangang Group Vanadium Titanium & Resources Co. Ltd.-A-	357 690	CNY	132 923	119 475	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	245 100	CNY	240 838	247 867	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-H-	5 718 735	HKD	2 233 648	1 814 336	0,09
Perfect World Co. Ltd.-A-	80 300	CNY	303 311	364 626	0,02
PetroChina Co. Ltd.-A-	898 251	CNY	686 717	573 794	0,03
PetroChina Co. Ltd.-H-	14 553 688	HKD	7 351 926	4 504 711	0,21
Pharmaron Beijing Co. Ltd.-H-	86 600	HKD	1 058 215	1 463 093	0,07
PICC Property & Casualty Co. Ltd.-H-	4 748 973	HKD	4 851 292	3 595 178	0,17
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	803 267	CNY	1 783 753	2 391 261	0,11
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	448 372	CNY	5 269 094	6 003 001	0,28
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	4 102 958	HKD	43 299 365	50 269 351	2,37
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	489 497	CNY	1 070 930	1 191 975	0,06
Poly Property Services Co. Ltd.	79 400	HKD	815 813	625 669	0,03
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	467 100	CNY	323 375	343 675	0,02
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-H-	6 849 653	HKD	4 087 710	3 869 237	0,18
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	635 800	CNY	395 601	379 719	0,02
Proya Cosmetics Co. Ltd.-A-	8 400	CNY	189 568	230 149	0,01
Qianhe Condiment and Food Co. Ltd.-A-	27 000	CNY	145 958	155 351	0,01
Qingdao Rural Commercial Bank Corp.-A-	230 000	CNY	150 198	180 201	0,01
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd.-A-	179 943	CNY	218 128	180 867	0,01
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	232 816	CNY	524 048	989 441	0,05
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	322 380	CNY	1 149 580	1 212 774	0,06
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.-A-	185 711	CNY	537 782	772 099	0,04
Sangfor Technologies Inc.-A-	15 365	CNY	391 781	586 560	0,03
Sanquan Food Co. Ltd.-A-	33 000	CNY	130 520	131 814	0,01
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	350 700	CNY	963 390	1 888 279	0,09
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	145 300	CNY	285 879	309 313	0,01
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	281 700	CNY	355 772	374 637	0,02
Sealand Securities Co. Ltd.-A-	226 660	CNY	166 789	204 448	0,01
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	93 599	CNY	449 948	501 805	0,02
SF Holdings Co. Ltd.-A-	157 400	CNY	1 386 139	2 137 625	0,10
SG Micro Corp.-A-	6 500	CNY	228 067	263 936	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	345 989	CNY	446 870	497 416	0,02
Shandong Buchang Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	47 248	CNY	154 825	167 781	0,01
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	150 566	CNY	497 507	547 416	0,03
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-H-	383 000	HKD	867 802	884 167	0,04
Shandong Hualu Hengsheng Chemical Co. Ltd.-A-	67 300	CNY	239 654	386 398	0,02
Shandong Linglong Tyre Co. Ltd.-A-	50 300	CNY	187 462	272 302	0,01
Shandong Nanshan Aluminum Co. Ltd.-A-	498 800	CNY	173 378	242 619	0,01
Shandong Pharmaceutical Glass Co. Ltd.-A-	23 800	CNY	159 072	183 721	0,01
Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd.-A-	39 905	CNY	159 696	277 083	0,01
Shandong Sun Paper Industry JSC Ltd.-A-	108 800	CNY	184 962	241 661	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.-H-	1 717 887	HKD	2 369 639	3 881 605	0,18
Shanghai Bairun Investment Holdings Group Co. Ltd.-A-	20 400	CNY	237 558	327 479	0,02
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	35 018	CNY	247 316	371 813	0,02
Shanghai Construction Group Co. Ltd.-A-	368 600	CNY	177 710	170 778	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	339 500	CNY	253 589	282 192	0,01
Shanghai Electric Power Co. Ltd.-A-	109 970	CNY	119 101	120 522	0,01
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	82 519	CNY	452 520	685 769	0,03
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-H-	361 816	HKD	1 411 231	1 728 855	0,08
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	39 900	CNY	419 152	464 675	0,02
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	383 700	CNY	301 879	269 910	0,01
Shanghai Jahwa United Co. Ltd.-A-	27 500	CNY	135 527	147 010	0,01
Shanghai Jinjiang International Hotels Co. Ltd.-A-	33 225	CNY	155 376	263 533	0,01
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.-A-	53 900	CNY	177 235	166 098	0,01
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co. Ltd.-B-	762 408	USD	766 866	596 203	0,03
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	38 400	CNY	312 720	523 455	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	79 580	CNY	227 476	235 188	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-H-	538 895	HKD	1 090 049	949 374	0,04
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	1 214 941	CNY	1 906 216	1 810 260	0,08
Shanghai Putailai New Energy Technology Co. Ltd.-A-	16 819	CNY	238 585	290 963	0,01
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	227 000	CNY	290 003	258 564	0,01
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.-A-	134 000	CNY	159 197	183 365	0,01
Shanghai Zhangjiang High-Tech Park Development Co. Ltd.-A-	64 400	CNY	155 022	168 914	0,01
Shanxi Coking Coal Energy Group Co. Ltd.-A-	171 280	CNY	117 702	148 695	0,01
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development Co. Ltd.-A-	124 100	CNY	125 385	124 164	0,01
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.-A-	171 400	CNY	187 364	176 237	0,01
Shanxi Securities Co. Ltd.-A-	146 620	CNY	165 372	201 989	0,01
Shanxi Taigang Stainless Steel Co. Ltd.-A-	233 700	CNY	124 915	129 860	0,01
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	35 830	CNY	649 680	2 069 781	0,10
Shenergy Co. Ltd.-A-	194 600	CNY	158 152	156 359	0,01
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	94 900	CNY	337 297	411 348	0,02
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	19 300	CNY	321 903	321 021	0,01
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	932 817	CNY	674 759	758 125	0,04

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Shenzhen Airport Co. Ltd.-A-	84 300	CNY	110 418	106 013	0,00
Shenzhen Capchem Technology Co. Ltd.-A-	15 400	CNY	191 988	240 364	0,01
Shenzhen Energy Group Co. Ltd.-A-	165 260	CNY	122 675	154 916	0,01
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	17 851	CNY	523 243	427 408	0,02
Shenzhen Hepalink Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	43 400	CNY	119 929	115 036	0,01
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	71 200	CNY	419 873	1 022 521	0,05
Shenzhen Kaifa Technology Co. Ltd.	60 900	CNY	194 387	178 201	0,01
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.-A-	27 900	CNY	472 108	749 394	0,03
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	41 800	CNY	1 563 102	2 740 920	0,13
Shenzhen MTC Co. Ltd.-A-	186 100	CNY	161 053	177 602	0,01
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	340 084	CNY	344 982	371 144	0,02
Shenzhen Salubris Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	43 300	CNY	150 124	188 819	0,01
Shenzhen SC New Energy Technology Corp.-A-	13 300	CNY	218 796	298 074	0,01
Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd.-A-	39 900	CNY	246 446	220 362	0,01
Shijiazhuang Yiling Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	48 796	CNY	141 282	191 529	0,01
Siasun Robot & Automation Co. Ltd.-A-	64 916	CNY	130 347	122 904	0,01
Sichuan Chuantou Energy Co. Ltd.-A-	182 249	CNY	254 700	281 930	0,01
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	59 544	CNY	210 614	178 174	0,01
Sichuan Swellfun Co. Ltd.-A-	19 300	CNY	174 494	246 633	0,01
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	124 300	CNY	227 829	311 293	0,01
Sinoma Science & Technology Co. Ltd.-A-	69 700	CNY	199 941	259 418	0,01
Sinopec Shanghai Petrochemical Co. Ltd.-A-	253 800	CNY	149 778	134 388	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd.-H-	925 619	HKD	3 115 186	2 251 420	0,11
Sinotrans Ltd.-A-	181 200	CNY	110 848	122 722	0,01
Skshu Paint Co. Ltd.-A-	10 900	CNY	227 986	254 185	0,01
Songcheng Performance Development Co. Ltd.-A-	108 222	CNY	216 468	295 182	0,01
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	155 900	CNY	212 609	236 610	0,01
Southwest Securities Co. Ltd.-A-	260 920	CNY	191 209	216 073	0,01
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	36 903	CNY	226 822	314 860	0,01
STO Express Co. Ltd.-A-	63 400	CNY	151 387	98 369	0,00
Sungrow Power Supply Co. Ltd.-A-	59 700	CNY	436 807	664 206	0,03
Suning.com Co. Ltd.-A-	387 407	CNY	578 491	459 761	0,02
Sunwoda Electronic Co. Ltd.-A-	65 400	CNY	195 596	309 149	0,01
Suofeiya Home Collection Co. Ltd.-A-	17 800	CNY	59 562	70 963	0,00
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	70 800	CNY	236 727	283 346	0,01
Suzhou Gold Mantis Construction Decoration Co. Ltd.-A-	111 100	CNY	166 339	160 580	0,01
Tangshan Jidong Cement Co. Ltd.-A-	51 900	CNY	122 174	113 041	0,01
TBEA Co. Ltd.-A-	153 971	CNY	167 303	240 556	0,01
TCL Technology Group Corp.-A-	559 632	CNY	386 465	609 883	0,03
Thunder Software Technology Co. Ltd.-A-	16 300	CNY	179 338	293 551	0,01
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	276 200	CNY	227 829	259 337	0,01
Tianjin 712 Communication & Broadcasting Co. Ltd.-A-	32 000	CNY	151 688	205 152	0,01
Tianjin Chase Sun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	124 400	CNY	92 831	87 699	0,00
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd.-A-	125 900	CNY	294 799	494 170	0,02

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Tianma Microelectronics Co. Ltd.-A-	102 734	CNY	221 956	233 089	0,01
Tianshui Huatian Technology Co. Ltd.-A-	112 700	CNY	225 336	236 272	0,01
Toly Bread Co. Ltd.-A-	22 000	CNY	169 323	200 134	0,01
TongFu Microelectronics Co. Ltd.-A-	54 500	CNY	195 128	211 737	0,01
Tonghua Dongbao Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	83 564	CNY	178 523	172 102	0,01
Tongkun Group Co. Ltd.-A-	76 500	CNY	173 410	242 453	0,01
Tongling Nonferrous Metals Group Co. Ltd.-A-	436 767	CNY	145 782	172 780	0,01
Tongwei Co. Ltd.-A-	177 035	CNY	507 236	1 047 498	0,05
Topchoice Medical Corp.-A-	13 300	CNY	252 236	566 094	0,03
Topsec Technologies Group Inc. -A-	47 300	CNY	165 323	152 967	0,01
Transfar Zhilian Co. Ltd.-A-	136 100	CNY	127 650	98 671	0,00
TravelSky Technology Ltd.-H-	643 441	HKD	1 546 360	1 551 790	0,07
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	29 300	CNY	262 405	448 296	0,02
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-H-	316 497	HKD	2 276 506	3 314 425	0,16
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	24 600	CNY	259 229	506 681	0,02
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	118 142	CNY	395 642	371 885	0,02
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.-A-	60 200	CNY	162 800	179 211	0,01
Venustech Group Inc.-A-	18 300	CNY	88 045	82 280	0,00
Visionox Technology Inc.-A-	52 700	CNY	111 949	92 475	0,00
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	63 900	CNY	329 861	379 270	0,02
Wangfujing Group Co. Ltd.-A-	32 000	CNY	167 077	160 477	0,01
Wangsu Science & Technology Co. Ltd.-A-	101 500	CNY	135 992	107 645	0,00
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	129 200	CNY	1 092 313	1 810 528	0,08
Weichai Power Co. Ltd.-A-	248 490	CNY	493 876	603 951	0,03
Weichai Power Co. Ltd.-H-	1 340 611	HKD	2 222 410	2 690 264	0,13
Weifu High-Technology Group Co. Ltd.-A-	34 600	CNY	105 630	123 506	0,01
Weihai Guangwei Composites Co. Ltd.-A-	20 600	CNY	169 293	282 366	0,01
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	263 880	CNY	1 025 536	740 464	0,03
Western Securities Co. Ltd.-A-	144 484	CNY	194 765	225 511	0,01
Will Semiconductor Co. Ltd.-A-	35 700	CNY	950 153	1 269 927	0,06
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	50 400	CNY	898 020	768 027	0,04
Winning Health Technology Group Co. Ltd.-A-	88 101	CNY	188 721	237 317	0,01
Wuchan Zhongda Group Co. Ltd.-A-	209 300	CNY	149 362	140 787	0,01
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	65 148	CNY	200 652	418 666	0,02
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	87 134	CNY	308 349	418 861	0,02
Wuhu Token Science Co. Ltd.-A-	101 000	CNY	136 507	138 208	0,01
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	160 629	CNY	3 788 589	7 215 961	0,34
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	68 100	CNY	212 225	196 963	0,01
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	88 320	CNY	1 031 238	1 831 478	0,09
WuXi AppTec Co. Ltd.-H-	190 503	HKD	2 156 436	3 729 548	0,18
Wuxi Lead Intelligent Equipment Co. Ltd.-A-	36 500	CNY	238 457	471 879	0,02
Wuxi Taiji Industry Co. Ltd.-A-	87 200	CNY	136 456	126 841	0,01
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	311 400	CNY	223 812	257 397	0,01
Xiamen C & D Inc.-A-	117 000	CNY	147 929	147 856	0,01
Xiamen Intretech Inc.-A-	17 900	CNY	146 512	177 246	0,01
Xiamen Tungsten Co. Ltd.-A-	58 003	CNY	110 847	150 439	0,01
Xinhu Zhongbao Co. Ltd.-A-	358 055	CNY	175 896	170 853	0,01

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	142 867	CNY	244 462	313 370	0,01
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-H-	506 893	HKD	633 439	1 018 512	0,05
Yango Group Co. Ltd.-A-	172 900	CNY	179 155	173 521	0,01
Yantai Eddie Precision Machinery Co. Ltd.-A-	24 000	CNY	195 195	254 679	0,01
Yantai Jereh Oilfield Services Group Co. Ltd.-A-	39 600	CNY	180 378	213 341	0,01
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.-A-	103 200	CNY	149 926	159 963	0,01
Yanzhou Coal Mining Co. Ltd.-H-	1 032 876	HKD	912 468	825 890	0,04
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	31 250	CNY	256 621	351 720	0,02
Yifan Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	52 100	CNY	147 278	151 809	0,01
Yifeng Pharmacy Chain Co. Ltd.-A-	21 190	CNY	237 459	294 171	0,01
Yintai Gold Co. Ltd.-A-	114 920	CNY	160 316	152 303	0,01
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	393 868	CNY	495 887	435 297	0,02
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	133 635	CNY	588 167	902 399	0,04
Youngor Group Co. Ltd.-A-	192 574	CNY	180 399	213 126	0,01
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	130 500	CNY	256 708	231 004	0,01
Yuan Longping High-tech Agriculture Co. Ltd.-A-	53 900	CNY	128 672	164 355	0,01
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	119 550	CNY	393 678	288 908	0,01
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	52 100	CNY	696 202	911 017	0,04
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	35 700	CNY	346 848	779 101	0,04
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	24 500	CNY	562 453	1 008 827	0,05
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.-H-	720 416	HKD	790 454	857 566	0,04
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	309 020	CNY	455 790	338 195	0,02
Zhejiang Chint Electrics Co. Ltd.-A-	88 801	CNY	345 894	535 268	0,02
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	124 500	CNY	335 125	381 166	0,02
Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.-A-	19 166	CNY	204 915	298 524	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd.-H-	967 912	HKD	818 509	817 636	0,04
Zhejiang Huahai Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	60 190	CNY	201 431	313 242	0,01
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	47 308	CNY	255 179	577 455	0,03
Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.-A-	52 500	CNY	185 969	243 079	0,01
Zhejiang Juhua Co. Ltd.-A-	114 000	CNY	115 397	142 310	0,01
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	134 700	CNY	272 116	282 394	0,01
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	88 752	CNY	333 836	460 109	0,02
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	148 390	CNY	358 868	563 031	0,03
Zhejiang Semir Garment Co. Ltd.-A-	87 500	CNY	117 878	134 954	0,01
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	21 900	CNY	230 922	262 902	0,01
Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd.-A-	65 500	CNY	134 671	188 536	0,01
Zhejiang Wolwo Bio-Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	20 800	CNY	159 812	245 567	0,01
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.-A-	91 200	CNY	203 775	237 523	0,01
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	149 100	CNY	268 482	351 139	0,02
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd.-H-	259 248	HKD	1 123 210	1 210 338	0,06
Zhongji Innolight Co. Ltd.-A-	29 400	CNY	211 664	230 162	0,01
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	202 837	CNY	270 292	275 064	0,01
Zhongtian Financial Group Co. Ltd.-A-	290 000	CNY	131 697	140 611	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.-H-	377 627	HKD	1 600 244	1 646 123	0,08
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	812 930	CNY	612 358	1 162 464	0,05
Zijin Mining Group Co. Ltd.-H-	3 958 465	HKD	2 153 861	4 482 331	0,21

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	268 437	CNY	255 348	409 061	0,02
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-H-	909 800	HKD	761 587	1 091 218	0,05
ZTE Corp.-A-	159 700	CNY	767 426	827 181	0,04
ZTE Corp.-H-	521 216	HKD	1 445 942	1 310 796	0,06
			<b>548 346 292</b>	<b>617 505 361</b>	<b>29,09</b>
<b>Hong Kong</b>					
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	345 861	HKD	1 585 355	1 128 508	0,05
BYD Electronic International Co. Ltd.	466 517	HKD	1 310 413	2 442 734	0,12
China Everbright Environment Group Ltd.	2 542 952	HKD	1 978 068	1 436 464	0,07
China Everbright Ltd.	642 403	HKD	1 130 155	859 978	0,04
China Jinmao Holdings Group Ltd.	3 820 295	HKD	2 175 028	1 758 927	0,08
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	977 331	HKD	1 532 851	1 196 163	0,06
China Mobile Ltd.	4 237 743	HKD	35 128 849	24 156 805	1,14
China Overseas Land & Investment Ltd.	2 645 689	HKD	8 350 164	5 752 796	0,27
China Power International Development Ltd.	3 044 471	HKD	676 060	651 782	0,03
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	1 005 850	HKD	5 442 156	9 262 197	0,44
China Resources Pharmaceutical Group Ltd.	1 085 930	HKD	1 028 124	557 401	0,03
China Resources Power Holdings Co. Ltd.	1 318 509	HKD	1 925 878	1 419 882	0,07
China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	1 115 763	HKD	2 732 303	2 011 693	0,09
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co. Ltd.	1 911 634	HKD	1 067 878	946 714	0,04
China Unicom Hong Kong Ltd.	4 219 415	HKD	3 891 583	2 421 558	0,11
CITIC Ltd.	4 014 905	HKD	4 806 607	2 842 695	0,13
CNOOC Ltd.	12 320 523	HKD	16 437 293	11 408 701	0,54
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	6 193 086	HKD	6 646 136	6 333 779	0,30
Far East Horizon Ltd.	1 367 490	HKD	1 308 111	1 409 138	0,07
Fosun International Ltd.	1 760 713	HKD	2 663 726	2 765 785	0,13
Guangdong Investment Ltd.	2 029 623	HKD	3 627 978	3 654 125	0,17
Hua Hong Semiconductor Ltd.	312 901	HKD	930 245	1 775 588	0,08
Lenovo Group Ltd.	4 960 772	HKD	3 375 772	4 683 203	0,22
Shenzhen Investment Ltd.	2 119 301	HKD	751 428	727 038	0,03
Sinotruk Hong Kong Ltd.	476 168	HKD	935 163	1 215 928	0,06
Sun Art Retail Group Ltd.	1 314 267	HKD	1 511 536	1 335 649	0,06
Wharf Holdings Ltd.	1 052 000	HKD	2 315 787	2 828 814	0,13
Yuexiu Property Co. Ltd.	4 759 247	HKD	981 853	957 515	0,05
			<b>116 246 500</b>	<b>97 941 560</b>	<b>4,61</b>
<b>Singapour</b>					
BOC Aviation Ltd.	143 705	HKD	1 105 154	1 241 736	0,06
			<b>1 105 154</b>	<b>1 241 736</b>	<b>0,06</b>
<b>États-Unis</b>					
Yum China Holdings Inc.	274 669	USD	12 858 763	15 680 853	0,74
			<b>12 858 763</b>	<b>15 680 853</b>	<b>0,74</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 729 446 153</b>	<b>2 122 934 134</b>	<b>100,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
			<b>1 729 446 153</b>	<b>2 122 934 134</b>	<b>100,01</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Hong Kong</b>					
China Com Rich Rene Ene Investments Ltd. <sup>(1)(2)</sup>	3 746 600	HKD	1 499 752	5	0,00
Huishan Dairy <sup>(1)</sup>	604 445	HKD	170 368	8	0,00
			<b>1 670 120</b>	<b>13</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 670 120</b>	<b>13</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>1 670 120</b>	<b>13</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 731 116 273</b>	<b>2 122 934 147</b>	<b>100,01</b>

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

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

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	2 573	EUR	119 314	137 198	0,16
Anheuser-Busch InBev SA/NV	40 580	EUR	2 815 740	2 830 641	3,36
KBC Group NV	24 581	EUR	1 688 807	1 722 758	2,04
Solvay SA	2 511	EUR	297 089	297 648	0,35
			<b>4 920 950</b>	<b>4 988 245</b>	<b>5,91</b>
<b>Îles Caïmans</b>					
Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	503	USD	86 093	117 063	0,14
			<b>86 093</b>	<b>117 063</b>	<b>0,14</b>
<b>Finlande</b>					
Kone OYJ-B-	44 663	EUR	3 634 458	3 631 867	4,30
Neles OYJ	157 758	EUR	2 087 599	2 095 284	2,48
Neste OYJ	40 415	EUR	2 836 854	2 925 448	3,47
Sampo OYJ-A-	88 008	EUR	3 599 096	3 722 573	4,41
			<b>12 158 007</b>	<b>12 375 172</b>	<b>14,66</b>
<b>Allemagne</b>					
BASF SE	2 725	EUR	175 519	215 788	0,26
Bayer AG	3 274	EUR	188 189	192 904	0,23
Bayerische Motoren Werke AG	6 904	EUR	611 034	610 155	0,72
Brenntag AG	850	EUR	43 792	65 875	0,08
Commerzbank AG	506 149	EUR	3 166 023	3 261 226	3,86
Deutsche Post AG	50 264	EUR	2 461 753	2 490 771	2,95
Deutsche Wohnen SE	4 092	EUR	194 898	218 745	0,26
E.ON SE	288 375	EUR	3 081 702	3 198 153	3,79
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	15 158	EUR	1 256 060	1 264 876	1,50
Hannover Rueck SE	229	EUR	42 780	36 509	0,04
HUGO BOSS AG	13 896	EUR	365 826	463 997	0,55
Merck KGaA	11 924	EUR	1 973 823	2 047 652	2,42
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	7 149	EUR	2 062 222	2 123 810	2,51
Puma SE	24 508	EUR	2 632 795	2 767 178	3,28
SAP SE	23 722	EUR	3 775 756	3 112 066	3,69
Siemens Healthineers AG	3 952	EUR	198 765	202 993	0,24
Volkswagen AG-Pref-	1 369	EUR	250 547	255 309	0,30
			<b>22 481 484</b>	<b>22 528 007</b>	<b>26,68</b>
<b>Japon</b>					
Dai-ichi Life Holdings Inc.	237 324	JPY	3 377 340	3 567 503	4,22
Hoya Corp.	24 049	JPY	2 699 041	3 323 931	3,94
Mitsubishi Corp.	111 002	JPY	2 639 153	2 731 910	3,24
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	359 572	JPY	5 516 076	5 770 844	6,83
Oracle Corp. Japan	25 194	JPY	2 836 512	3 282 089	3,89
SMC Corp.	9 204	JPY	5 332 636	5 611 815	6,65
			<b>22 400 758</b>	<b>24 288 092</b>	<b>28,77</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts NV	3 920	EUR	147 068	174 874	0,21
Aegon NV	893 768	EUR	3 299 386	3 537 698	4,19
Akzo Nobel NV	1 274	EUR	127 324	136 956	0,16
ASM International NV	1 567	EUR	323 474	345 019	0,41
ASML Holding NV	6 602	EUR	2 449 445	3 211 360	3,80
ING Groep NV	13 331	EUR	90 732	124 633	0,15

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Pays-Bas (suite)</b>					
Koninklijke DSM NV	2 259	EUR	383 868	389 171	0,46
Koninklijke Philips NV	66 195	EUR	3 421 923	3 545 869	4,20
Koninklijke Vopak NV	40 738	EUR	2 134 450	2 142 835	2,54
			<b>12 377 670</b>	<b>13 608 415</b>	<b>16,12</b>
<b>Norvège</b>					
Aker BP ASA	5 380	NOK	130 650	135 852	0,16
Orkla ASA	22 671	NOK	205 465	230 365	0,27
Telenor ASA	10 098	NOK	169 264	172 075	0,21
			<b>505 379</b>	<b>538 292</b>	<b>0,64</b>
<b>Suède</b>					
Boliden AB	7 164	SEK	154 919	254 195	0,30
Svenska Handelsbanken AB-A-	24 788	SEK	240 259	249 312	0,29
Swedbank AB-A-	15 347	SEK	196 450	269 321	0,32
Swedish Match AB	951	SEK	64 443	73 856	0,09
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	10 466	SEK	128 027	124 432	0,15
			<b>784 098</b>	<b>971 116</b>	<b>1,15</b>
<b>Suisse</b>					
Nestle SA	1 392	CHF	153 734	164 183	0,19
Novartis AG	2 379	CHF	202 444	225 130	0,27
SGS SA	64	CHF	154 769	193 314	0,23
			<b>510 947</b>	<b>582 627</b>	<b>0,69</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
RELX PLC	9 426	EUR	225 418	231 010	0,27
Royal Dutch Shell PLC-B-ADR-	8 453	USD	248 434	284 105	0,34
			<b>473 852</b>	<b>515 115</b>	<b>0,61</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	726	USD	294 808	363 087	0,43
Alphabet Inc.-A-	267	USD	352 550	467 955	0,55
Amazon.com Inc.	152	USD	349 964	495 053	0,59
Apple Inc.	624	USD	79 033	82 799	0,10
BlackRock Inc.	113	USD	78 964	81 534	0,10
Costco Wholesale Corp.	215	USD	78 905	81 008	0,10
Facebook Inc.-A-	1 718	USD	350 314	469 289	0,56
Fiserv Inc.	688	USD	78 989	78 336	0,09
Johnson & Johnson	511	USD	78 955	80 421	0,09
McDonald's Corp.	367	USD	78 934	78 751	0,09
Merck & Co. Inc.	993	USD	78 973	81 227	0,10
Microsoft Corp.	361	USD	78 911	80 294	0,09
Netflix Inc.	177	USD	73 503	95 709	0,11
NIKE Inc.-B-	575	USD	78 936	81 345	0,10
NVIDIA Corp.	149	USD	79 101	77 808	0,09
Otis Worldwide Corp.	1 204	USD	78 994	81 330	0,10
PayPal Holdings Inc.	543	USD	85 550	127 171	0,15
PepsiCo Inc.	538	USD	79 048	79 785	0,09
ResMed Inc.	362	USD	79 079	76 947	0,09
S&P Global Inc.	245	USD	79 013	80 539	0,10
salesforce.com Inc.	911	USD	217 210	202 725	0,24
Thermo Fisher Scientific Inc.	169	USD	78 869	78 717	0,09

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Twitter Inc.	1 414	USD	79 000	76 568	0,09
Uber Technologies Inc.	1 560	USD	78 967	79 560	0,09
Union Pacific Corp.	388	USD	78 997	80 789	0,10
UnitedHealth Group Inc.	233	USD	78 843	81 709	0,10
ViacomCBS Inc.-B-	2 240	USD	78 982	83 462	0,10
Walmart Inc.	541	USD	78 959	77 985	0,09
Walt Disney Co.	457	USD	79 011	82 799	0,10
			<b>3 461 362</b>	<b>3 984 702</b>	<b>4,72</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>80 160 600</b>	<b>84 496 846</b>	<b>100,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>80 160 600</b>	<b>84 496 846</b>	<b>100,09</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>80 160 600</b>	<b>84 496 846</b>	<b>100,09</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Malaisie</b>					
AMMB Holdings Bhd	238 348	MYR	239 636	216 276	1,25
Axiata Group Bhd	395 139	MYR	429 645	367 388	2,13
CIMB Group Holdings Bhd	926 543	MYR	1 101 587	990 462	5,75
Dialog Group Bhd	567 706	MYR	446 361	486 908	2,82
DiGi.Com Bhd	447 049	MYR	502 203	460 108	2,67
Fraser & Neave Holdings Bhd	21 096	MYR	174 073	168 244	0,98
Gamuda Bhd	253 057	MYR	224 830	244 721	1,42
Genting Bhd	306 352	MYR	494 166	339 672	1,97
Genting Malaysia Bhd	426 909	MYR	365 092	285 490	1,66
Genting Plantations Bhd	38 600	MYR	95 323	94 521	0,55
HAP Seng Consolidated Bhd	89 480	MYR	202 542	191 306	1,11
Hartalega Holdings Bhd	246 224	MYR	409 748	743 110	4,31
Hong Leong Bank Bhd	93 484	MYR	406 771	422 973	2,45
Hong Leong Financial Group Bhd	33 005	MYR	142 673	148 184	0,86
IHH Healthcare Bhd	315 279	MYR	429 679	431 084	2,50
IOI Corp. Bhd	361 306	MYR	384 895	392 519	2,28
Kossan Rubber Industries	183 900	MYR	351 992	205 730	1,19
Kuala Lumpur Kepong Bhd	62 165	MYR	360 773	365 958	2,12
Malayan Banking Bhd	555 385	MYR	1 215 491	1 168 069	6,78
Malaysia Airports Holdings Bhd	154 932	MYR	269 411	228 017	1,32
Maxis Bhd	337 122	MYR	453 946	423 236	2,45
MISC Bhd	192 332	MYR	339 406	328 482	1,91
Nestle Malaysia Bhd	10 078	MYR	346 297	348 001	2,02
Petronas Chemicals Group Bhd	344 872	MYR	655 973	637 016	3,70
Petronas Dagangan Bhd	42 829	MYR	248 229	227 853	1,32
Petronas Gas Bhd	113 681	MYR	479 835	485 529	2,82
PPB Group Bhd	91 950	MYR	387 561	423 347	2,46
Press Metal Aluminium Holdings Bhd	203 000	MYR	225 272	423 411	2,46
Public Bank Bhd	418 314	MYR	2 183 326	2 142 267	12,43
QL Resources Bhd	157 409	MYR	189 979	226 966	1,32
RHB Bank Bhd	230 617	MYR	310 628	312 458	1,81
Sime Darby Bhd	391 001	MYR	216 695	224 540	1,30
Sime Darby Plantation Bhd	296 680	MYR	358 098	368 038	2,13
Supermax Corp. Bhd	214 900	MYR	557 691	321 081	1,86
Telekom Malaysia Bhd	162 773	MYR	155 146	218 919	1,27
Tenaga Nasional Bhd	327 809	MYR	1 041 607	849 166	4,93
Top Glove Corp. Bhd	700 509	MYR	394 809	1 065 784	6,18
Westports Holdings Bhd	122 306	MYR	109 750	130 744	0,76
			<b>16 901 139</b>	<b>17 107 578</b>	<b>99,25</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>16 901 139</b>	<b>17 107 578</b>	<b>99,25</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>16 901 139</b>	<b>17 107 578</b>	<b>99,25</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>16 901 139</b>	<b>17 107 578</b>	<b>99,25</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Thaïlande</b>					
Advanced Info Service PCL-NVDR-	342 714	THB	2 077 112	2 013 273	4,88
Airports of Thailand PCL-NVDR-	1 234 719	THB	2 395 441	2 565 463	6,22
Asset World Corp. PCL	2 306 900	THB	339 429	351 117	0,85
B Grimm Power PCL-NVDR-	225 000	THB	354 634	364 236	0,88
Bangkok Bank PCL	164 971	THB	737 461	655 259	1,59
Bangkok Commercial Asset Management PCL	512 000	THB	380 292	374 259	0,91
Bangkok Dusit Medical Services PCL-NVDR-	2 747 228	THB	1 978 350	1 907 288	4,62
Bangkok Expressway & Metro PCL-NVDR-	2 201 614	THB	611 315	609 926	1,48
Berli Jucker PCL-NVDR-	345 993	THB	484 517	401 310	0,97
BTS Group Holdings PCL-NVDR-	2 274 908	THB	755 837	706 163	1,71
Bumrungrad Hospital PCL-NVDR-	125 822	THB	564 080	503 960	1,22
Central Pattana PCL-NVDR-	646 012	THB	1 183 403	1 029 609	2,50
Central Retail Corp. PCL	503 958	THB	510 444	517 247	1,25
Charoen Pokphand Foods PCL-NVDR-	1 116 400	THB	939 182	996 786	2,42
CP ALL PCL-NVDR-	1 681 925	THB	3 691 256	3 270 098	7,92
Delta Electronics Thailand PCL-NVDR-	89 800	THB	684 647	1 456 702	3,53
Electricity Generating PCL-NVDR-	83 352	THB	660 991	535 556	1,30
Energy Absolute PCL-NVDR-	429 379	THB	559 889	705 838	1,71
Global Power Synergy PCL-NVDR-	202 900	THB	482 422	499 462	1,21
Gulf Energy Development PCL-NVDR-	676 106	THB	587 259	772 918	1,87
Home Product Center PCL-NVDR-	1 704 847	THB	769 670	779 586	1,89
Indorama Ventures PCL-NVDR-	485 177	THB	512 781	599 184	1,45
Intouch Holdings PCL-NVDR-	646 623	THB	1 130 516	1 214 037	2,94
Kasikornbank PCL	337 900	THB	1 302 009	1 285 734	3,12
Kasikornbank PCL-NVDR-	172 291	THB	708 828	649 829	1,58
Krung Thai Bank PCL-NVDR-	1 007 518	THB	455 335	373 279	0,90
Krungthai Card PCL	222 500	THB	264 258	441 881	1,07
Land & Houses PCL-NVDR-	2 409 734	THB	682 329	639 432	1,55
Minor International PCL-NVDR-	895 823	THB	775 013	769 941	1,87
Muangthai Capital PCL-NVDR-	213 600	THB	338 726	420 641	1,02
Osotspa PCL-NVDR-	216 500	THB	272 476	256 534	0,62
PTT Exploration & Production PCL-NVDR-	400 396	THB	1 252 972	1 313 048	3,18
PTT Global Chemical PCL-NVDR-	649 507	THB	1 094 924	1 268 230	3,07
PTT PCL-NVDR-	3 291 254	THB	4 140 882	4 668 835	11,31
Ratch Group PCL-NVDR-	229 521	THB	433 515	406 028	0,98
Robinson PLC	11 200	THB	23 905	24 673	0,06
Siam Cement PCL-NVDR-	224 679	THB	2 723 964	2 834 735	6,87
Siam Commercial Bank PCL-NVDR-	244 500	THB	777 468	714 077	1,73
Sri Trang Gloves Thailand PCL -NVDR-	123 600	THB	306 975	313 538	0,76
Srisawad Corp. PCL-NVDR-	217 400	THB	387 359	477 104	1,16
Thai Oil PCL-NVDR-	323 011	THB	575 022	560 633	1,36
Thai Union Group PCL-NVDR-	894 431	THB	443 183	406 017	0,98

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Thaïlande (suite)</b>					
Total Access Communication PCL-NVDR-	204 800	THB	274 207	227 290	0,55
True Corp. PCL-NVDR-	3 367 706	THB	461 812	386 679	0,94
			<b>40 086 090</b>	<b>41 267 435</b>	<b>100,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>40 086 090</b>	<b>41 267 435</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>40 086 090</b>	<b>41 267 435</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>40 086 090</b>	<b>41 267 435</b>	<b>100,00</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Philippines</b>					
Aboitiz Equity Ventures Inc.	1 243 561	PHP	1 466 345	1 223 531	2,94
Aboitiz Power Corp.	929 634	PHP	697 815	513 952	1,23
AC Energy Corp.	1 729 900	PHP	224 626	324 198	0,78
AllHome Corp.	827 600	PHP	94 303	157 684	0,38
Alliance Global Group Inc.	2 465 603	PHP	673 678	544 221	1,31
Ayala Corp.	178 138	PHP	2 951 410	3 067 667	7,37
Ayala Land Inc.	5 107 583	PHP	3 946 104	4 349 957	10,44
Bank of the Philippine Islands	1 138 992	PHP	1 999 916	1 929 410	4,63
BDO Unibank Inc.	1 244 830	PHP	2 895 153	2 768 391	6,65
Bloomberry Resorts Corp.	2 418 903	PHP	389 687	408 494	0,98
Cebu Air Inc.	132 492	PHP	208 644	139 324	0,33
Cosco Capital Inc.	1 134 778	PHP	162 414	133 507	0,32
D&L Industries Inc.	1 351 152	PHP	246 767	216 641	0,52
DMCI Holdings Inc.	2 511 800	PHP	202 440	296 038	0,71
DoubleDragon Properties Corp.	447 945	PHP	239 467	138 982	0,33
Filinvest Land Inc.	5 352 291	PHP	162 354	124 826	0,30
First Gen Corp.	567 103	PHP	267 426	332 419	0,80
Globe Telecom Inc.	21 049	PHP	828 844	889 762	2,14
GT Capital Holdings Inc.	61 166	PHP	1 153 554	745 096	1,79
International Container Terminal Services Inc.	631 768	PHP	1 351 577	1 624 691	3,90
JG Summit Holdings Inc.	1 898 634	PHP	2 411 183	2 830 743	6,80
Jollibee Foods Corp.	279 591	PHP	1 269 680	1 136 447	2,73
Manila Electric Co.	142 243	PHP	906 540	864 888	2,08
Manila Water Co. Inc.	716 202	PHP	353 547	238 319	0,57
Megaworld Corp.	7 079 321	PHP	640 939	601 448	1,44
Metro Pacific Investments Corp.	8 903 071	PHP	889 427	793 469	1,91
Metropolitan Bank & Trust Co.	1 135 135	PHP	1 409 385	1 159 398	2,78
Petron Corp.	1 773 495	PHP	264 680	147 350	0,35
PLDT Inc.	54 529	PHP	1 876 116	1 521 523	3,65
Puregold Price Club Inc.	637 590	PHP	581 158	544 342	1,31
Robinsons Land Corp.	1 312 138	PHP	587 139	579 244	1,39
Security Bank Corp.	142 544	PHP	514 689	397 741	0,96
Semirara Mining & Power Corp.	670 100	PHP	262 688	192 280	0,46
SM Investments Corp.	152 014	PHP	2 501 389	3 320 514	7,97
SM Prime Holdings Inc.	6 378 036	PHP	4 060 603	5 113 213	12,28
Universal Robina Corp.	556 346	PHP	1 737 258	1 766 693	4,24
Vista Land & Lifescapes Inc.	2 001 384	PHP	226 445	195 039	0,47
Wilcon Depot Inc.	904 800	PHP	236 665	318 409	0,76
			<b>40 892 055</b>	<b>41 649 851</b>	<b>100,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>40 892 055</b>	<b>41 649 851</b>	<b>100,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>40 892 055</b>	<b>41 649 851</b>	<b>100,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>40 892 055</b>	<b>41 649 851</b>	<b>100,00</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Argentine</b>					
Pampa Energia SA-ADR-	25 000	USD	375 250	344 500	1,06
			<b>375 250</b>	<b>344 500</b>	<b>1,06</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	4 156	EUR	205 495	221 607	0,69
			<b>205 495</b>	<b>221 607</b>	<b>0,69</b>
<b>Allemagne</b>					
Bayer AG	12 965	EUR	885 292	763 899	2,36
Brenntag AG	7 289	EUR	375 527	564 895	1,74
Deutsche Post AG	4 329	EUR	207 284	214 518	0,66
Deutsche Wohnen SE	4 555	EUR	207 822	243 496	0,75
Hannover Rueck SE	6 384	EUR	1 106 743	1 017 792	3,14
LEG Immobilien AG	6 973	EUR	999 745	1 084 052	3,35
SAP SE	1 673	EUR	205 501	219 479	0,68
			<b>3 987 914</b>	<b>4 108 131</b>	<b>12,68</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Aalberts NV	28 909	EUR	1 085 989	1 289 649	3,98
ING Groep NV	98 212	EUR	1 131 961	918 198	2,84
			<b>2 217 950</b>	<b>2 207 847</b>	<b>6,82</b>
<b>Norvège</b>					
Aker BP ASA	31 454	NOK	763 843	794 253	2,45
Orkla ASA	79 159	NOK	717 411	804 353	2,48
Telenor ASA	30 876	NOK	517 546	526 143	1,63
			<b>1 998 800</b>	<b>2 124 749</b>	<b>6,56</b>
<b>Suède</b>					
Boliden AB	23 725	SEK	513 043	841 817	2,60
Svenska Handelsbanken AB-A-	98 054	SEK	950 394	986 205	3,04
Swedish Match AB	7 180	SEK	513 015	557 611	1,72
Telefonaktiebolaget LM Ericsson-B-	36 709	SEK	449 048	436 438	1,35
			<b>2 425 500</b>	<b>2 822 071</b>	<b>8,71</b>
<b>Suisse</b>					
Nestle SA	9 046	CHF	1 043 257	1 066 956	3,30
Novartis AG	10 574	CHF	868 545	1 000 640	3,09
SGS SA	325	CHF	814 404	981 673	3,03
			<b>2 726 206</b>	<b>3 049 269</b>	<b>9,42</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Royal Dutch Shell PLC-B-ADR-	15 459	USD	454 340	519 577	1,60
			<b>454 340</b>	<b>519 577</b>	<b>1,60</b>
<b>États-Unis</b>					
Adobe Inc.	2 173	USD	893 342	1 086 761	3,36
Alphabet Inc.-A-	715	USD	988 451	1 253 138	3,87
Amazon.com Inc.	581	USD	1 338 672	1 892 276	5,84
Apple Inc.	3 235	USD	409 729	429 252	1,33
BlackRock Inc.	586	USD	409 497	422 822	1,31
Costco Wholesale Corp.	1 117	USD	409 939	420 863	1,30
Facebook Inc.-A-	4 071	USD	913 605	1 112 034	3,43
Fiserv Inc.	3 569	USD	409 757	406 366	1,25
Johnson & Johnson	2 652	USD	409 761	417 372	1,29
McDonald's Corp.	1 905	USD	409 727	408 775	1,26

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
Merck & Co. Inc.	5 153	USD	409 818	421 515	1,30
Microsoft Corp.	1 875	USD	409 856	417 038	1,29
Netflix Inc.	2 840	USD	1 272 108	1 535 673	4,74
NIKE Inc.-B-	2 985	USD	409 781	422 288	1,30
NVIDIA Corp.	772	USD	409 839	403 138	1,25
Otis Worldwide Corp.	6 246	USD	409 800	421 917	1,30
PayPal Holdings Inc.	4 259	USD	716 670	997 458	3,08
PepsiCo Inc.	2 789	USD	409 788	413 609	1,28
ResMed Inc.	1 876	USD	409 812	398 763	1,23
S&P Global Inc.	1 271	USD	409 897	417 816	1,29
salesforce.com Inc.	2 873	USD	685 009	639 329	1,97
Thermo Fisher Scientific Inc.	878	USD	409 745	408 955	1,26
Twitter Inc.	7 335	USD	409 806	397 190	1,23
Uber Technologies Inc.	8 095	USD	409 769	412 845	1,27
Union Pacific Corp.	2 013	USD	409 847	419 147	1,29
UnitedHealth Group Inc.	1 211	USD	409 778	424 673	1,31
ViacomCBS Inc.-B-	11 622	USD	409 792	433 036	1,34
Walmart Inc.	2 808	USD	409 828	404 773	1,25
Walt Disney Co.	2 370	USD	409 749	429 397	1,33
			<b>15 823 172</b>	<b>17 668 219</b>	<b>54,55</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>30 214 627</b>	<b>33 065 970</b>	<b>102,09</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>30 214 627</b>	<b>33 065 970</b>	<b>102,09</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>30 214 627</b>	<b>33 065 970</b>	<b>102,09</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers SPAIN UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	85 853	EUR	1 478 453	1 635 500	2,87
			<b>1 478 453</b>	<b>1 635 500</b>	<b>2,87</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Airbus SE	77 355	EUR	5 460 768	6 991 345	12,26
			<b>5 460 768</b>	<b>6 991 345</b>	<b>12,26</b>
<b>Espagne</b>					
Acciona SA	2 812	EUR	243 481	328 160	0,58
Acerinox SA	22 261	EUR	206 140	201 106	0,35
ACS Actividades de Construcción y Servicios SA	30 612	EUR	840 491	831 116	1,46
Aena SME SA	9 793	EUR	1 335 470	1 392 565	2,44
Amadeus IT Group SA	59 921	EUR	3 305 154	3 568 895	6,26
Applus Services SA	17 550	EUR	165 830	158 301	0,28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	886 572	EUR	4 917 864	3 577 318	6,27
Banco de Sabadell SA	755 445	EUR	826 522	267 428	0,47
Banco Santander SA	2 276 103	EUR	9 214 165	5 776 749	10,13
Bankinter SA	85 983	EUR	522 090	380 389	0,67
CaixaBank SA	477 280	EUR	1 384 405	1 002 765	1,76
Cellnex Telecom SA	53 278	EUR	2 074 417	2 617 015	4,59
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA	8 764	EUR	168 940	138 997	0,24
CIE Automotive SA	5 907	EUR	120 276	130 308	0,23
Enagas SA	26 198	EUR	584 255	470 647	0,82
Endesa SA	42 177	EUR	863 112	942 656	1,65
Faes Farma SA	37 398	EUR	167 530	130 519	0,23
Ferrovial SA	66 261	EUR	1 366 485	1 497 499	2,63
Fluidra SA	8 817	EUR	169 463	184 716	0,32
Grifols SA	39 135	EUR	993 632	934 544	1,64
Grifols SA-B-Pref-	34 375	EUR	615 836	530 062	0,93
Grupo Catalana Occidente SA	5 880	EUR	110 702	171 402	0,30
Iberdrola SA	821 171	EUR	6 546 507	9 607 701	16,85
Indra Sistemas SA	15 762	EUR	155 319	110 019	0,19
Industria de Diseño Textil SA	147 828	EUR	4 003 583	3 849 441	6,75
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT SA	49 219	EUR	414 990	394 982	0,69
International Consolidated Airlines Group SA	594 145	EUR	1 419 282	1 064 114	1,87
Mapfre SA	128 354	EUR	309 442	204 468	0,36
Merlin Properties Socimi REIT SA	40 497	EUR	406 470	315 067	0,55
Naturgy Energy Group SA	35 277	EUR	709 695	668 852	1,17
Pharma Mar SA	1 803	EUR	185 423	128 013	0,22
Red Electrica Corp. SA	57 358	EUR	974 092	962 180	1,69
Repsol SA	186 836	EUR	2 325 282	1 541 397	2,70
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	29 667	EUR	459 061	981 681	1,72
Solaria Energia y Medio Ambiente SA	9 988	EUR	155 826	236 116	0,41
Telefonica SA	634 904	EUR	4 551 496	2 060 263	3,61

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers SPAIN UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne (suite)</b>					
Viscofan SA	5 860	EUR	297 120	340 173	0,60
Zardoya Otis SA	24 150	EUR	177 752	138 380	0,24
			<b>53 287 600</b>	<b>47 836 004</b>	<b>83,87</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>60 226 821</b>	<b>56 462 849</b>	<b>99,00</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>60 226 821</b>	<b>56 462 849</b>	<b>99,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>60 226 821</b>	<b>56 462 849</b>	<b>99,00</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF\*

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Belgique</b>					
Leasinvest Real Estate REIT SCA	4 856	EUR	502 346	462 253	3,62
			<b>502 346</b>	<b>462 253</b>	<b>3,62</b>
<b>Danemark</b>					
Novo Nordisk A/S-B-	6 000	DKK	398 958	420 794	3,29
Scandinavian Tobacco Group A/S	27 533	DKK	403 801	471 141	3,68
			<b>802 759</b>	<b>891 935</b>	<b>6,97</b>
<b>Luxembourg</b>					
Subsea 7 SA	63 936	NOK	442 925	655 942	5,13
			<b>442 925</b>	<b>655 942</b>	<b>5,13</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	145 000	EUR	761 401	914 750	7,15
			<b>761 401</b>	<b>914 750</b>	<b>7,15</b>
<b>Espagne</b>					
Iberdrola SA	24 338	EUR	291 034	348 411	2,72
Liberbank SA	1 645 566	EUR	442 462	507 385	3,97
			<b>733 496</b>	<b>855 796</b>	<b>6,69</b>
<b>Suède</b>					
Assa Abloy AB-B-	12 758	SEK	316 197	314 579	2,46
Hennes & Mauritz AB-B-	26 714	SEK	413 958	559 486	4,37
SkiStar AB	39 708	SEK	460 744	516 383	4,04
Svenska Handelsbanken AB-A-	50 853	SEK	532 023	511 468	4,00
			<b>1 722 922</b>	<b>1 901 916</b>	<b>14,87</b>
<b>Suisse</b>					
Banque Cantonale Vaudoise	4 500	CHF	489 534	490 243	3,83
Nestle SA	4 000	CHF	479 886	471 791	3,69
Roche Holdings AG	1 149	CHF	370 281	401 653	3,14
			<b>1 339 701</b>	<b>1 363 687</b>	<b>10,66</b>
<b>États-Unis</b>					
Alliance Data Systems Corp.	7 790	USD	582 750	577 239	4,51
Allstate Corp.	4 290	USD	449 892	471 599	3,69
AutoZone Inc.	450	USD	529 646	533 448	4,17
Central Garden & Pet Co.-A-	5 112	USD	181 834	185 719	1,45
Dick's Sporting Goods Inc.	8 500	USD	449 310	477 785	3,74
Dominion Energy Inc.	6 045	USD	450 171	454 584	3,56
eBay Inc.	10 000	USD	495 700	502 500	3,93
Expeditors International of Washington Inc.	4 990	USD	449 998	474 599	3,71
Intuit Inc.	1 475	USD	483 933	560 279	4,38
Jones Lang LaSalle Inc.	3 000	USD	458 430	445 110	3,48
Laureate Education Inc.-A-	9 500	USD	124 070	138 320	1,08
Mitek Systems Inc.	30 000	USD	531 000	533 400	4,17
Northrop Grumman Corp.	2 000	USD	607 460	609 440	4,77

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF\* (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>États-Unis (suite)</b>					
PepsiCo Inc.	4 000	USD	582 760	593 200	4,64
QUALCOMM Inc.	3 100	USD	453 499	472 254	3,69
			<b>6 830 453</b>	<b>7 029 476</b>	<b>54,97</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>13 136 003</b>	<b>14 075 755</b>	<b>110,06</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>13 136 003</b>	<b>14 075 755</b>	<b>110,06</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>13 136 003</b>	<b>14 075 755</b>	<b>110,06</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Bermudes</b>					
Medtecs International Corp. Ltd.	79 000	SGD	63 233	59 774	0,14
Silverlake Axis Ltd.	155 137	SGD	50 100	31 693	0,08
			<b>113 333</b>	<b>91 467</b>	<b>0,22</b>
<b>Île Maurice</b>					
Golden Agri-Resources Ltd.	1 231 307	SGD	226 089	148 131	0,36
			<b>226 089</b>	<b>148 131</b>	<b>0,36</b>
<b>Singapour</b>					
AEM Holdings Ltd.	50 400	SGD	133 840	131 563	0,32
AIMS APAC REIT	94 500	SGD	84 471	89 377	0,21
Ascendas India Trust	165 100	SGD	165 656	172 389	0,41
Ascendas Real Estate Investment Trust REIT	617 581	SGD	1 250 995	1 392 495	3,34
Ascott Residence Trust	357 252	SGD	263 776	291 932	0,70
Best World International Ltd.	56 968	SGD	69 416	4	0,00
Bumitama Agri Ltd.	67 386	SGD	30 847	26 003	0,06
Cache Logistics Trust REIT	188 313	SGD	95 138	85 490	0,21
CapitaLand Integrated Commercial Trust REIT	869 870	SGD	1 302 544	1 421 647	3,41
CapitaLand Ltd.	506 613	SGD	1 185 039	1 257 285	3,02
CapitaLand Retail China Trust REIT	200 922	SGD	197 938	211 313	0,51
CDL Hospitality Trusts REIT	152 101	SGD	144 115	146 157	0,35
China Aviation Oil Singapore Corp. Ltd.	49 863	SGD	46 155	39 992	0,10
City Developments Ltd.	87 378	SGD	581 400	526 919	1,26
ComfortDelGro Corp. Ltd.	416 378	SGD	619 396	526 124	1,26
COSCO Shipping International Singapore Co. Ltd.	214 746	SGD	48 095	45 495	0,11
Cromwell European Real Estate Investment Trust REIT	245 200	EUR	124 571	144 007	0,35
DBS Group Holdings Ltd.	344 679	SGD	5 562 738	6 530 293	15,67
Eagle Hospitality Trust REIT	63 346	USD	33 828	8 678	0,02
ESR REIT	407 024	SGD	135 991	121 647	0,29
Far East Hospitality Trust REIT	150 281	SGD	66 224	70 498	0,17
First Resources Ltd.	106 324	SGD	122 915	102 973	0,25
Frasers Centrepoint Trust REIT	227 181	SGD	379 395	422 854	1,01
Frasers Hospitality Trust	147 400	SGD	62 883	58 552	0,14
Frasers Logistics & Industrial Trust REIT	459 007	SGD	349 490	489 691	1,17
Genting Singapore Ltd.	1 161 819	SGD	775 276	747 207	1,79
GuocoLand Ltd.	56 758	SGD	72 985	65 706	0,16
Hutchison Port Holdings Trust-U-	1 002 626	USD	242 295	198 520	0,48
Japfa Ltd.	79 282	SGD	33 637	55 488	0,13
Keppel Corp. Ltd.	279 737	SGD	1 314 946	1 138 717	2,73
Keppel DC REIT	251 014	SGD	355 284	533 688	1,28
Keppel Infrastructure Trust	717 945	SGD	264 454	296 054	0,71
Keppel REIT	326 027	SGD	265 168	276 284	0,66
Keppel-KBS US REIT	144 412	USD	105 305	99 644	0,24
Lendlease Global Commercial REIT	157 300	SGD	74 310	86 883	0,21
Manulife US Real Estate Investment Trust REIT	272 775	USD	222 346	203 217	0,49
Mapletree Commercial Trust REIT	413 856	SGD	546 791	666 979	1,60
Mapletree Industrial Trust REIT	315 695	SGD	530 738	690 318	1,66
Mapletree Logistics Trust REIT	555 194	SGD	627 833	844 354	2,03
Mapletree North Asia Commercial Trust REIT	452 090	SGD	337 300	331 803	0,80

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Singapour (suite)</b>					
NetLink NBN Trust	598 967	SGD	384 710	437 335	1,05
OUE Commercial Real Estate Investment Trust REIT	415 494	SGD	140 726	121 034	0,29
OUE Ltd.	56 472	SGD	61 159	51 274	0,12
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	634 928	SGD	4 673 675	4 832 880	11,59
Oxley Holdings Ltd.	162 900	SGD	32 638	26 500	0,06
Parkway Life Real Estate Investment Trust REIT	75 437	SGD	162 384	220 891	0,53
Prime US REIT	91 200	USD	77 940	72 048	0,17
Raffles Medical Group Ltd.	175 482	SGD	131 096	132 111	0,32
Sasseur Real Estate Investment Trust REIT	103 700	SGD	59 955	64 339	0,15
SATS Ltd.	129 644	SGD	390 024	390 408	0,94
SembCorp. Industries Ltd.	188 590	SGD	176 182	244 005	0,59
SembCorp. Marine Ltd.	1 443 916	SGD	287 291	156 229	0,37
Sheng Siong Group Ltd.	129 828	SGD	113 986	152 259	0,37
SIA Engineering Co. Ltd.	53 914	SGD	97 802	80 362	0,19
Singapore Airlines Ltd.	257 462	SGD	861 292	833 759	2,00
Singapore Exchange Ltd.	154 359	SGD	926 958	1 083 836	2,60
Singapore Post Ltd.	283 698	SGD	215 578	151 331	0,36
Singapore Press Holdings Ltd.	310 143	SGD	515 309	265 170	0,64
Singapore Technologies Engineering Ltd.	299 870	SGD	754 000	866 722	2,08
Singapore Telecommunications Ltd.	2 900	SGD	6 937	5 091	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	1 564 954	SGD	3 548 412	2 735 250	6,56
Soilbuild Business Space REIT	170 252	SGD	63 445	68 917	0,17
SPH REIT	185 512	SGD	123 048	118 608	0,28
Starhill Global REIT	273 673	SGD	125 854	104 570	0,25
StarHub Ltd.	116 247	SGD	164 702	115 222	0,28
Suntec Real Estate Investment Trust REIT	379 371	SGD	454 479	427 695	1,03
United Overseas Bank Ltd.	225 936	SGD	3 791 685	3 861 759	9,26
UOL Group Ltd.	89 179	SGD	463 215	520 236	1,25
Venture Corp. Ltd.	53 073	SGD	607 185	779 842	1,87
Wilmar International Ltd.	368 956	SGD	953 013	1 298 109	3,11
Wing Tai Holdings Ltd.	76 163	SGD	103 786	112 373	0,27
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	457 372	SGD	369 609	330 489	0,79
Yanlord Land Group Ltd.	112 177	SGD	105 356	95 062	0,23
Yoma Strategic Holdings Ltd.	257 524	SGD	65 391	56 507	0,14
			<b>39 834 346</b>	<b>41 360 463</b>	<b>99,23</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>40 173 768</b>	<b>41 600 061</b>	<b>99,81</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>40 173 768</b>	<b>41 600 061</b>	<b>99,81</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<sup>(A)</sup></b>					
<b>Droits</b>					
<b>Singapour</b>					
Ara Logos Logistics Trust - Rights - 01.15.2021	14 500	SGD	—	516	0,00
			—	<b>516</b>	<b>0,00</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>516</b>	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			—	<b>516</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>40 173 768</b>	<b>41 600 577</b>	<b>99,81</b>

<sup>(A)</sup> Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses de valeurs différentes ou ont des codes ISIN différents.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers ATX UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
ANDRITZ AG	78 584	EUR	3 172 939	2 945 328	5,99
AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG	29 357	EUR	599 654	766 218	1,56
BAWAG Group AG	76 982	EUR	2 789 220	2 925 316	5,95
CA Immobilien Anlagen AG	74 664	EUR	1 858 103	2 340 716	4,76
DO & Co. AG	7 360	EUR	489 087	491 648	1,00
Erste Group Bank AG	324 768	EUR	8 450 964	8 099 714	16,48
IMMOFINANZ AG	93 164	EUR	1 728 404	1 580 993	3,22
Lenzing AG	14 330	EUR	1 261 676	1 186 524	2,41
Mayr Melnhof Karton AG	10 794	EUR	1 142 102	1 781 010	3,62
Oesterreichische Post AG	36 460	EUR	1 237 763	1 046 402	2,13
OMV AG	176 638	EUR	6 394 977	5 829 054	11,86
Raiffeisen Bank International AG	177 538	EUR	3 560 589	2 961 334	6,03
S IMMO AG	47 675	EUR	793 047	808 568	1,65
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	12 085	EUR	691 952	375 844	0,76
Telekom Austria AG	143 460	EUR	863 571	908 102	1,85
UNIQA Insurance Group AG	133 421	EUR	1 026 050	853 894	1,74
Verbund AG	73 505	EUR	2 288 595	5 134 324	10,45
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	41 449	EUR	999 860	862 139	1,75
voestalpine AG	134 918	EUR	4 203 223	3 953 098	8,04
Wienerberger AG	124 341	EUR	2 356 064	3 242 813	6,60
			<b>45 907 840</b>	<b>48 093 039</b>	<b>97,85</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>45 907 840</b>	<b>48 093 039</b>	<b>97,85</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>45 907 840</b>	<b>48 093 039</b>	<b>97,85</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>45 907 840</b>	<b>48 093 039</b>	<b>97,85</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Autriche</b>					
Erste Group Bank AG	135 350	EUR	4 022 649	3 375 629	0,17
OMV AG	71 810	EUR	2 940 038	2 369 730	0,12
Raiffeisen Bank International AG	71 118	EUR	1 585 668	1 186 249	0,06
Verbund AG	33 200	EUR	1 365 249	2 319 020	0,11
voestalpine AG	56 594	EUR	1 808 276	1 658 204	0,08
			<b>11 721 880</b>	<b>10 908 832</b>	<b>0,54</b>
<b>Belgique</b>					
Ageas SA/NV	84 812	EUR	3 539 131	3 696 107	0,18
Anheuser-Busch InBev SA/NV	369 121	EUR	29 387 481	21 043 588	1,04
Elia Group SA/NV	15 050	EUR	1 570 966	1 467 375	0,07
Établissements Franz Colruyt NV	26 445	EUR	1 287 255	1 281 789	0,07
Galapagos NV	20 872	EUR	3 601 360	1 679 779	0,08
Groupe Bruxelles Lambert SA	54 718	EUR	4 436 737	4 515 329	0,22
KBC Group NV	121 015	EUR	7 518 382	6 931 739	0,34
Proximus SADP	75 078	EUR	1 927 356	1 217 015	0,06
Sofina SA	7 527	EUR	1 851 796	2 084 979	0,10
Solvay SA	35 882	EUR	3 629 308	3 476 248	0,17
UCB SA	61 243	EUR	4 526 822	5 173 809	0,26
Umicore SA	95 487	EUR	3 411 940	3 751 684	0,19
			<b>66 688 534</b>	<b>56 319 441</b>	<b>2,78</b>
<b>Finlande</b>					
Elisa OYJ	68 885	EUR	2 800 785	3 090 870	0,15
Fortum OYJ	215 138	EUR	3 852 835	4 238 218	0,21
Kesko OYJ-B-	132 618	EUR	2 917 538	2 790 283	0,14
Kone OYJ-B-	164 647	EUR	8 174 711	10 942 440	0,54
Neste OYJ	204 946	EUR	5 194 350	12 124 605	0,60
Nokia OYJ	2 738 837	EUR	12 316 535	8 630 075	0,42
Orion OYJ-B-	51 277	EUR	1 886 595	1 924 426	0,09
Sampo OYJ-A-	228 192	EUR	9 068 443	7 888 597	0,39
Stora Enso OYJ-R-	281 801	EUR	3 264 875	4 408 777	0,22
UPM-Kymmene OYJ	258 532	EUR	6 490 620	7 877 470	0,39
Wartsila OYJ Abp	216 371	EUR	2 869 016	1 763 424	0,09
			<b>58 836 303</b>	<b>65 679 185</b>	<b>3,24</b>
<b>France</b>					
Accor SA	88 788	EUR	3 319 891	2 628 125	0,13
Aéroports de Paris	14 324	EUR	2 051 218	1 519 776	0,08
Air Liquide SA	229 386	EUR	24 559 005	30 795 071	1,52
Alstom SA	123 153	EUR	4 351 299	5 740 161	0,28
Amundi SA	29 551	EUR	2 017 338	1 974 007	0,10
Arkema SA	33 447	EUR	2 984 510	3 127 295	0,15
Atos SE	48 233	EUR	3 582 579	3 606 864	0,18
AXA SA	936 939	EUR	21 179 797	18 281 554	0,90
BioMérieux	20 215	EUR	1 641 424	2 332 811	0,12
BNP Paribas SA	544 891	EUR	27 906 135	23 487 527	1,16
Bolloré SA	430 167	EUR	1 665 228	1 454 825	0,07
Bouygues SA	110 454	EUR	3 924 882	3 716 777	0,18
Bureau Veritas SA	142 305	EUR	2 996 558	3 096 557	0,15
Capgemini SE	77 996	EUR	7 777 406	9 889 893	0,49

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Carrefour SA	297 053	EUR	5 285 096	4 167 654	0,21
Cie de Saint-Gobain	250 644	EUR	9 696 003	9 399 150	0,46
Cie Générale des Établissements Michelin SCA	82 202	EUR	8 717 994	8 627 100	0,43
CNP Assurances	82 480	EUR	1 417 570	1 087 086	0,05
Covivio	25 344	EUR	2 126 677	1 909 670	0,09
Crédit Agricole SA	558 942	EUR	6 610 344	5 768 281	0,29
Danone SA	299 339	EUR	19 817 206	16 092 465	0,80
Dassault Aviation SA	1 235	EUR	1 457 745	1 107 795	0,06
Dassault Systèmes SE	64 011	EUR	7 432 883	10 635 428	0,53
Edenred	119 462	EUR	4 136 044	5 544 231	0,27
Eiffage SA	41 022	EUR	3 545 232	3 242 379	0,16
Électricité de France SA	300 676	EUR	3 252 449	3 877 217	0,19
Engie SA	884 781	EUR	11 967 548	11 077 458	0,55
EssilorLuxottica SA	137 784	EUR	16 106 595	17 574 349	0,87
Eurazeo SE	18 696	EUR	1 091 768	1 037 628	0,05
Faurecia SE	40 373	EUR	2 036 159	1 692 032	0,08
Gecina REIT SA	22 250	EUR	2 993 617	2 810 175	0,14
Getlink SE	213 128	EUR	2 653 790	3 022 155	0,15
Hermès International	15 354	EUR	8 606 592	13 505 378	0,67
Iliad SA	7 208	EUR	1 108 676	1 211 665	0,06
Ipsen SA	18 377	EUR	1 803 812	1 247 798	0,06
Kering SA	36 692	EUR	14 904 047	21 809 725	1,08
Klépierre REIT SA	94 681	EUR	2 856 956	1 741 184	0,09
La Française des Jeux SAEM	41 910	EUR	1 295 628	1 567 853	0,08
Legrand SA	129 359	EUR	7 987 802	9 443 207	0,47
L'Oréal SA	121 920	EUR	26 759 731	37 892 736	1,87
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	134 448	EUR	40 884 349	68 689 483	3,39
Natixis SA	456 712	EUR	2 194 717	1 273 770	0,06
Orange SA	966 443	EUR	13 071 178	9 407 356	0,47
Orpea	25 101	EUR	2 660 416	2 699 613	0,13
Pernod Ricard SA	101 489	EUR	13 952 231	15 913 475	0,79
Peugeot SA	284 887	EUR	5 329 320	6 372 922	0,32
Publicis Groupe SA	104 959	EUR	5 035 643	4 278 129	0,21
Rémy Cointreau SA	10 986	EUR	1 172 849	1 673 168	0,08
Renault SA	93 130	EUR	5 691 419	3 330 329	0,16
Safran SA	155 215	EUR	15 727 004	17 997 179	0,89
Sanofi	548 878	EUR	44 623 679	43 196 699	2,13
Sartorius Stedim Biotech	13 409	EUR	1 795 266	3 904 701	0,19
Schneider Electric SE	260 970	EUR	20 045 559	30 872 751	1,53
SCOR SE	77 284	EUR	2 610 356	2 041 843	0,10
SEB SA	11 022	EUR	1 555 277	1 642 278	0,08
Société Générale SA	392 728	EUR	12 392 954	6 685 016	0,33
Sodexo SA	42 860	EUR	3 998 858	2 966 769	0,15
Suez	167 818	EUR	2 287 324	2 722 008	0,13
Teleperformance	28 458	EUR	4 804 079	7 720 655	0,38
Thales SA	51 631	EUR	4 569 603	3 867 162	0,19
TOTAL SE	1 220 944	EUR	53 633 458	43 099 323	2,13
Ubisoft Entertainment SA	44 097	EUR	3 023 920	3 476 607	0,17

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>France (suite)</b>					
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	67 072	EUR	10 556 247	4 331 510	0,21
Valeo SA	110 940	EUR	4 448 662	3 581 143	0,18
Veolia Environnement SA	261 067	EUR	5 341 867	5 223 951	0,26
Vinci SA	252 154	EUR	20 807 762	20 515 249	1,01
Vivendi SA	402 011	EUR	9 070 319	10 605 050	0,52
Wendel SE	13 059	EUR	1 500 476	1 279 129	0,06
Worldline SA	115 974	EUR	7 635 926	9 173 543	0,45
			<b>606 045 952</b>	<b>647 283 853</b>	<b>31,97</b>
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	92 232	EUR	19 350 071	27 475 913	1,36
Allianz SE	202 078	EUR	38 046 582	40 557 055	2,00
BASF SE	444 912	EUR	32 029 910	28 794 705	1,42
Bayer AG	475 890	EUR	38 801 431	22 916 483	1,13
Bayerische Motoren Werke AG	160 376	EUR	12 154 315	11 583 959	0,57
Bayerische Motoren Werke AG-Pref-	27 717	EUR	1 741 124	1 529 978	0,08
Bechtle AG	13 259	EUR	2 422 419	2 365 406	0,12
Beiersdorf AG	48 834	EUR	4 618 124	4 611 883	0,23
Brenntag AG	74 827	EUR	3 651 216	4 739 542	0,23
Carl Zeiss Meditec AG	19 606	EUR	1 809 602	2 135 093	0,11
Commerzbank AG	486 475	EUR	3 906 075	2 561 777	0,13
Continental AG	53 284	EUR	8 393 234	6 460 685	0,32
Covestro AG	88 909	EUR	5 097 715	4 488 126	0,22
Daimler AG	414 617	EUR	23 743 192	23 960 716	1,18
Delivery Hero SE	62 705	EUR	3 457 537	7 963 535	0,39
Deutsche Bank AG	951 121	EUR	11 011 989	8 511 582	0,42
Deutsche Boerse AG	92 029	EUR	10 623 368	12 815 038	0,63
Deutsche Lufthansa AG	143 891	EUR	2 258 194	1 556 181	0,08
Deutsche Post AG	479 175	EUR	15 393 662	19 406 588	0,96
Deutsche Telekom AG	1 614 581	EUR	24 204 557	24 146 059	1,19
Deutsche Wohnen SE	165 607	EUR	5 876 611	7 235 370	0,36
E.ON SE	1 087 582	EUR	9 990 035	9 857 843	0,49
Evonik Industries AG	101 832	EUR	2 753 103	2 716 878	0,13
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	103 283	EUR	7 772 047	7 043 901	0,35
Fresenius SE & Co. KGaA	202 521	EUR	11 186 143	7 663 395	0,38
FUCHS PETROLUB SE-Pref-	33 887	EUR	1 398 911	1 573 712	0,08
GEA Group AG	74 787	EUR	2 387 798	2 189 763	0,11
Hannover Rueck SE	29 223	EUR	3 764 212	3 807 757	0,19
HeidelbergCement AG	72 105	EUR	4 994 483	4 414 268	0,22
HelloFresh SE	71 577	EUR	3 527 315	4 523 666	0,22
Henkel AG & Co. KGaA	50 356	EUR	4 479 767	3 970 571	0,20
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	86 307	EUR	8 554 238	7 966 136	0,39
HOCHTIEF AG	12 277	EUR	1 443 784	976 635	0,05
Infineon Technologies AG	632 608	EUR	12 245 195	19 857 565	0,98
KION Group AG	35 245	EUR	2 262 479	2 508 034	0,12
Knorr-Bremse AG	35 154	EUR	3 454 487	3 925 999	0,19
LANXESS AG	40 504	EUR	2 285 060	2 542 031	0,13
LEG Immobilien AG	34 584	EUR	3 922 392	4 394 243	0,22
Merck KGaA	62 609	EUR	6 189 722	8 787 173	0,43

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Allemagne (suite)</b>					
MTU Aero Engines AG	25 722	EUR	4 565 513	5 489 075	0,27
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	67 868	EUR	14 076 939	16 478 350	0,81
Nemetschek SE	28 173	EUR	1 972 434	1 701 649	0,08
Porsche Automobil Holdings SE-Pref-	74 161	EUR	4 412 266	4 182 680	0,21
Puma SE	47 495	EUR	2 484 081	4 382 839	0,22
Rational AG	2 475	EUR	1 843 875	1 884 713	0,09
RWE AG	311 213	EUR	7 499 082	10 758 633	0,53
SAP SE	505 641	EUR	51 094 551	54 214 828	2,68
Sartorius AG-Pref-	17 236	EUR	3 083 960	5 922 290	0,29
Scout24 AG	52 129	EUR	3 591 724	3 495 250	0,17
Siemens AG	370 563	EUR	35 469 795	43 548 564	2,15
Siemens Healthineers AG	130 174	EUR	4 842 495	5 464 705	0,27
Symrise AG	62 307	EUR	4 867 631	6 754 079	0,33
TeamViewer AG	72 927	EUR	3 261 815	3 196 390	0,16
Telefonica Deutschland Holdings AG	500 218	EUR	1 632 223	1 127 992	0,06
Uniper SE	97 735	EUR	2 572 775	2 760 036	0,14
United Internet AG	52 037	EUR	2 112 694	1 791 634	0,09
Volkswagen AG	15 756	EUR	2 483 216	2 680 096	0,13
Volkswagen AG-Pref-	89 920	EUR	13 823 566	13 705 606	0,68
Vonovia SE	252 578	EUR	10 899 024	15 094 061	0,74
Zalando SE	74 352	EUR	3 417 524	6 770 493	0,33
			<b>541 209 282</b>	<b>575 939 207</b>	<b>28,44</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	380 262	EUR	11 468 439	12 936 513	0,64
Flutter Entertainment PLC	78 847	EUR	8 871 260	13 159 564	0,65
Kerry Group PLC-A-	77 019	EUR	7 269 682	9 126 752	0,45
Kingspan Group PLC	74 695	EUR	3 420 234	4 287 493	0,21
Smurfit Kappa Group PLC	118 730	EUR	3 879 191	4 516 489	0,23
			<b>34 908 806</b>	<b>44 026 811</b>	<b>2,18</b>
<b>Italie</b>					
Amplifon SpA	60 443	EUR	2 031 101	2 057 480	0,10
Assicurazioni Generali SpA	534 442	EUR	8 332 356	7 621 143	0,38
Atlantia SpA	240 030	EUR	5 240 530	3 532 041	0,17
DiaSorin SpA	12 255	EUR	2 271 412	2 084 575	0,10
Enel SpA	3 939 916	EUR	22 815 236	32 606 745	1,61
Eni SpA	1 232 319	EUR	16 305 764	10 533 863	0,52
FinecoBank Banca Fineco SpA	295 290	EUR	3 000 422	3 956 886	0,20
Infrastrutture Wireless Italiane SpA	163 190	EUR	1 574 492	1 620 477	0,08
Intesa Sanpaolo SpA	8 010 642	EUR	18 664 235	15 321 154	0,76
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	302 768	EUR	2 621 402	2 282 871	0,11
Moncler SpA	93 848	EUR	3 479 909	4 705 539	0,23
Nexi SpA	212 882	EUR	3 182 439	3 478 492	0,17
Poste Italiane SpA	254 708	EUR	2 004 774	2 119 170	0,11
Prysmian SpA	116 924	EUR	2 503 837	3 400 150	0,17
Recordati SpA	50 972	EUR	1 881 088	2 310 561	0,11
Snam SpA	976 836	EUR	4 097 357	4 494 422	0,22
Telecom Italia SpA	4 076 448	EUR	2 607 766	1 538 451	0,08
Telecom Italia SpA-RSP-	2 977 201	EUR	1 675 633	1 261 738	0,06

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Italie (suite)</b>					
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	681 563	EUR	3 601 412	4 259 769	0,21
UniCredit SpA	1 029 584	EUR	13 669 379	7 874 258	0,39
			<b>121 560 544</b>	<b>117 059 785</b>	<b>5,78</b>
<b>Luxembourg</b>					
ArcelorMittal SA	347 251	EUR	6 068 031	6 556 099	0,32
Aroundtown SA	483 956	EUR	3 542 077	2 961 811	0,15
Eurofins Scientific SE	64 119	EUR	3 155 549	4 400 487	0,22
SES SA	186 703	EUR	2 762 226	1 440 600	0,07
SES SA	239	EUR	3 633	1 844	0,00
Tenaris SA	230 223	EUR	2 529 689	1 524 997	0,07
			<b>18 061 205</b>	<b>16 885 838</b>	<b>0,83</b>
<b>Pays-Bas</b>					
ABN AMRO Bank NV	206 222	EUR	3 810 822	1 653 900	0,08
Adyen NV	8 811	EUR	8 497 181	16 784 955	0,83
Aegon NV	868 855	EUR	3 888 716	2 810 746	0,14
Airbus SE	284 846	EUR	26 063 456	25 573 474	1,26
Akzo Nobel NV	93 471	EUR	7 171 436	8 212 362	0,41
Altice Europe NV	308 086	EUR	1 564 748	1 641 482	0,08
Argenx SE	298	EUR	60 871	72 116	0,00
Argenx SE	21 329	EUR	4 160 134	5 161 618	0,26
ASML Holding NV	206 147	EUR	40 176 199	81 953 740	4,05
CNH Industrial NV	495 688	EUR	4 400 397	5 117 979	0,25
Davide Campari-Milano NV	282 022	EUR	2 075 048	2 634 085	0,13
EXOR NV	52 526	EUR	2 867 633	3 478 272	0,17
Ferrari NV	61 050	EUR	6 945 380	11 517 082	0,57
Fiat Chrysler Automobiles NV	532 232	EUR	6 529 117	7 802 521	0,39
Heineken Holdings NV	55 799	EUR	4 451 697	4 299 313	0,21
Heineken NV	125 546	EUR	10 804 644	11 452 306	0,57
ING Groep NV	1 889 515	EUR	21 581 567	14 437 784	0,71
JDE Peet's NV	36 401	EUR	1 177 572	1 345 017	0,07
Just Eat Takeaway.com NV	61 235	EUR	5 654 652	5 658 114	0,28
Koninklijke Ahold Delhaize NV	533 197	EUR	10 901 072	12 322 183	0,61
Koninklijke DSM NV	83 481	EUR	7 614 723	11 754 125	0,58
Koninklijke KPN NV	1 730 529	EUR	4 614 902	4 303 826	0,21
Koninklijke Philips NV	441 330	EUR	15 360 094	19 321 427	0,95
Koninklijke Vopak NV	34 265	EUR	1 475 048	1 473 052	0,07
NN Group NV	139 628	EUR	4 662 206	4 960 983	0,25
Prosus NV	236 121	EUR	16 812 434	20 863 652	1,03
QIAGEN NV	111 808	EUR	3 519 129	4 746 250	0,23
Randstad NV	57 702	EUR	2 875 255	3 072 054	0,15
STMicroelectronics NV	308 754	EUR	5 582 326	9 349 071	0,46
Wolters Kluwer NV	132 245	EUR	6 940 353	9 132 840	0,45
			<b>242 238 812</b>	<b>312 906 329</b>	<b>15,45</b>
<b>Portugal</b>					
EDP - Energias de Portugal SA	1 345 324	EUR	4 669 356	6 936 491	0,34
Galp Energia SGPS SA	244 358	EUR	3 252 926	2 139 110	0,11
Jerónimo Martins SGPS SA	122 721	EUR	1 805 688	1 696 004	0,08
			<b>9 727 970</b>	<b>10 771 605</b>	<b>0,53</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Espagne</b>					
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	129 553	EUR	3 627 805	3 517 364	0,17
Aena SME SA	32 684	EUR	4 849 379	4 647 665	0,23
Amadeus IT Group SA	218 243	EUR	12 526 390	12 998 553	0,64
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 230 026	EUR	17 979 523	13 033 155	0,64
Banco Santander SA	8 400 057	EUR	34 123 488	21 319 345	1,05
CaixaBank SA	1 738 486	EUR	5 383 839	3 652 559	0,18
Cellnex Telecom SA	153 244	EUR	5 589 840	7 527 345	0,37
Enagas SA	120 855	EUR	2 786 852	2 171 160	0,11
Endesa SA	153 847	EUR	3 220 273	3 438 480	0,17
Ferrovial SA	235 761	EUR	4 727 505	5 328 199	0,26
Grifols SA	144 513	EUR	3 610 077	3 450 970	0,17
Iberdrola SA	2 922 259	EUR	21 467 890	34 190 430	1,69
Industria de Diseno Textil SA	528 426	EUR	14 860 169	13 760 213	0,68
Naturgy Energy Group SA	143 362	EUR	2 920 709	2 718 144	0,14
Red Electrica Corp. SA	209 700	EUR	3 698 025	3 517 717	0,18
Repsol SA	708 212	EUR	8 336 426	5 842 749	0,29
Siemens Gamesa Renewable Energy SA	115 498	EUR	1 818 408	3 821 829	0,19
Telefonica SA	2 316 088	EUR	16 783 124	7 515 706	0,37
			<b>168 309 722</b>	<b>152 451 583</b>	<b>7,53</b>
<b>Suisse</b>					
Siemens Energy AG	193 597	EUR	4 746 317	5 807 910	0,29
			<b>4 746 317</b>	<b>5 807 910</b>	<b>0,29</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
Coca-Cola European Partners PLC	99 015	USD	3 861 533	4 032 461	0,20
			<b>3 861 533</b>	<b>4 032 461</b>	<b>0,20</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>1 887 916 860</b>	<b>2 020 072 840</b>	<b>99,76</b>
<b>Droits</b>					
<b>Espagne</b>					
Repsol SA - Rights - 01.13.2021	733 345	EUR	—	205 850	0,01
			—	<b>205 850</b>	<b>0,01</b>
<b>Total - Droits</b>			—	<b>205 850</b>	<b>0,01</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>1 887 916 860</b>	<b>2 020 278 690</b>	<b>99,77</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Espagne</b>					
Telefonica SA	136 027	EUR	—	441 407	0,02
			—	<b>441 407</b>	<b>0,02</b>
<b>Total - Actions</b>			—	<b>441 407</b>	<b>0,02</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			—	<b>441 407</b>	<b>0,02</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>1 887 916 860</b>	<b>2 020 720 097</b>	<b>99,79</b>

<sup>(A)</sup> Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses de valeurs différentes ou ont des codes ISIN différents.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en EUR)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Allemagne</b>					
adidas AG	99 461	EUR	18 717 556	29 629 432	4,98
Allianz SE	225 986	EUR	39 097 417	45 355 390	7,63
BASF SE	504 114	EUR	34 791 319	32 626 258	5,49
Bayer AG	539 240	EUR	41 694 017	25 967 102	4,37
Bayerische Motoren Werke AG	175 884	EUR	13 081 802	12 704 101	2,14
Beiersdorf AG	53 958	EUR	4 870 032	5 095 794	0,86
Continental AG	59 306	EUR	9 003 898	7 190 852	1,21
Covestro AG	106 022	EUR	6 230 206	5 351 991	0,90
Daimler AG	460 825	EUR	26 010 715	26 631 077	4,48
Delivery Hero SE	80 994	EUR	7 910 283	10 286 238	1,73
Deutsche Bank AG	1 134 076	EUR	13 082 428	10 148 846	1,71
Deutsche Boerse AG	100 637	EUR	10 875 937	14 013 702	2,36
Deutsche Post AG	540 766	EUR	16 897 353	21 901 023	3,68
Deutsche Telekom AG	1 769 641	EUR	25 819 136	26 464 981	4,45
Deutsche Wohnen SE	175 086	EUR	7 030 624	7 649 507	1,29
E.ON SE	1 213 651	EUR	11 275 229	11 000 533	1,85
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	108 986	EUR	7 998 447	7 432 845	1,25
Fresenius SE & Co. KGaA	225 709	EUR	11 733 987	8 540 829	1,44
HeidelbergCement AG	81 095	EUR	5 317 786	4 964 636	0,83
Henkel AG & Co. KGaA-Pref-	95 764	EUR	9 126 059	8 839 017	1,49
Infineon Technologies AG	714 202	EUR	13 104 407	22 418 801	3,77
Merck KGaA	70 961	EUR	6 885 419	9 959 376	1,68
MTU Aero Engines AG	29 106	EUR	6 146 038	6 211 220	1,04
Münchener Rückversicherungs - Gesellschaft AG	76 899	EUR	15 027 364	18 671 077	3,14
RWE AG	371 173	EUR	8 939 863	12 831 451	2,16
SAP SE	565 701	EUR	54 922 287	60 654 461	10,21
Siemens AG	410 665	EUR	39 284 041	48 261 351	8,12
Volkswagen AG-Pref-	100 499	EUR	14 843 180	15 318 058	2,58
Vonovia SE	291 070	EUR	12 578 417	17 394 343	2,93
			<b>492 295 247</b>	<b>533 514 292</b>	<b>89,77</b>
<b>Irlande</b>					
Linde PLC	282 204	EUR	43 411 840	60 109 452	10,11
			<b>43 411 840</b>	<b>60 109 452</b>	<b>10,11</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>535 707 087</b>	<b>593 623 744</b>	<b>99,88</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>535 707 087</b>	<b>593 623 744</b>	<b>99,88</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>535 707 087</b>	<b>593 623 744</b>	<b>99,88</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Guernesey</b>					
Pershing Square Holdings Ltd.	6 288	GBP	151 377	161 287	0,23
			<b>151 377</b>	<b>161 287</b>	<b>0,23</b>
<b>Irlande</b>					
CRH PLC	31 400	GBP	719 645	960 212	1,39
DCC PLC	3 940	GBP	245 953	204 013	0,29
Flutter Entertainment PLC	5 115	GBP	490 836	772 877	1,12
Smurfit Kappa Group PLC	10 330	GBP	234 643	354 939	0,51
			<b>1 691 077</b>	<b>2 292 041</b>	<b>3,31</b>
<b>Île de Man</b>					
Entain PLC	23 197	GBP	182 476	262 938	0,38
			<b>182 476</b>	<b>262 938</b>	<b>0,38</b>
<b>Jersey</b>					
Experian PLC	36 237	GBP	574 932	1 006 301	1,45
Ferguson PLC	8 994	GBP	441 310	799 027	1,16
Glencore PLC	431 521	GBP	1 066 608	1 005 444	1,45
Polymetal International PLC	14 187	GBP	173 746	238 980	0,35
WPP PLC	47 535	GBP	641 435	380 280	0,55
			<b>2 898 031</b>	<b>3 430 032</b>	<b>4,96</b>
<b>Luxembourg</b>					
B&M European Value Retail SA	33 962	GBP	155 913	175 312	0,25
			<b>155 913</b>	<b>175 312</b>	<b>0,25</b>
<b>Pays-Bas</b>					
Just Eat Takeaway.com NV	4 721	GBP	335 911	389 955	0,56
			<b>335 911</b>	<b>389 955</b>	<b>0,56</b>
<b>Espagne</b>					
International Consolidated Airlines Group SA	148 899	GBP	330 937	237 941	0,35
			<b>330 937</b>	<b>237 941</b>	<b>0,35</b>
<b>Suisse</b>					
Coca-Cola HBC AG	7 798	GBP	135 442	185 358	0,27
			<b>135 442</b>	<b>185 358</b>	<b>0,27</b>
<b>Royaume-Uni</b>					
3i Group PLC	38 102	GBP	273 720	441 221	0,64
Admiral Group PLC	8 316	GBP	157 804	241 663	0,35
Anglo American PLC	49 208	GBP	738 083	1 193 048	1,72
Antofagasta PLC	13 825	GBP	115 604	199 149	0,29
Ashtead Group PLC	17 913	GBP	280 396	615 849	0,89
Associated British Foods PLC	13 908	GBP	369 189	314 877	0,45
AstraZeneca PLC	52 534	GBP	2 694 804	3 847 590	5,56
Auto Trader Group PLC	37 745	GBP	174 042	224 960	0,32
Avast PLC	21 983	GBP	111 773	118 159	0,17
AVEVA Group PLC	4 522	GBP	141 607	144 794	0,21
Aviva PLC	156 704	GBP	721 228	509 601	0,74
BAE Systems PLC	128 758	GBP	674 574	629 369	0,91
Barclays PLC	691 505	GBP	1 379 193	1 014 299	1,47
Barratt Developments PLC	40 491	GBP	215 112	271 290	0,39
Berkeley Group Holdings PLC	4 668	GBP	170 246	221 357	0,32
BHP Group PLC	83 192	GBP	1 235 151	1 601 446	2,31
BP PLC	793 605	GBP	3 467 043	2 022 105	2,92

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
British American Tobacco PLC	91 336	GBP	3 728 787	2 473 379	3,57
British Land REIT Co. PLC	36 992	GBP	235 624	180 891	0,26
BT Group PLC	348 395	GBP	1 066 011	460 752	0,67
Bunzl PLC	13 466	GBP	274 594	328 974	0,48
Burberry Group PLC	16 054	GBP	258 463	287 286	0,42
Compass Group PLC	71 292	GBP	975 733	971 710	1,40
Croda International PLC	5 393	GBP	230 031	355 722	0,51
Diageo PLC	91 787	GBP	2 109 033	2 641 630	3,82
DS Smith PLC	51 016	GBP	225 897	191 106	0,28
Evraz PLC	23 029	GBP	92 724	108 605	0,16
Fresnillo PLC	7 343	GBP	47 313	82 939	0,12
GlaxoSmithKline PLC	197 245	GBP	2 980 211	2 647 028	3,82
Halma PLC	15 156	GBP	215 685	371 170	0,54
Hargreaves Lansdown PLC	14 347	GBP	208 119	218 792	0,32
Hikma Pharmaceuticals PLC	6 703	GBP	142 898	168 782	0,24
HSBC Holdings PLC	815 299	GBP	5 073 646	3 088 760	4,46
Imperial Brands PLC	37 699	GBP	1 092 865	578 868	0,84
Informa PLC	59 836	GBP	392 919	328 500	0,47
InterContinental Hotels Group PLC	7 312	GBP	285 932	342 933	0,50
Intermediate Capital Group PLC	11 264	GBP	90 686	194 417	0,28
Intertek Group PLC	6 461	GBP	248 530	364 917	0,53
J Sainsbury PLC	65 211	GBP	164 542	147 051	0,21
JD Sports Fashion PLC	17 171	GBP	98 264	147 671	0,21
Johnson Matthey PLC	7 598	GBP	230 789	184 251	0,27
Kingfisher PLC	84 461	GBP	182 167	228 383	0,33
Land Securities Group REIT PLC	28 508	GBP	285 356	192 087	0,28
Legal & General Group PLC	237 029	GBP	570 583	630 971	0,91
Lloyds Banking Group PLC	2 814 053	GBP	1 768 974	1 025 441	1,48
London Stock Exchange Group PLC	12 598	GBP	477 678	1 134 828	1,64
M&G PLC	103 996	GBP	224 409	205 860	0,30
Melrose Industries PLC	192 482	GBP	407 224	342 714	0,50
Mondi PLC	19 384	GBP	313 655	333 308	0,48
National Grid PLC	140 341	GBP	1 346 628	1 213 950	1,75
Natwest Group PLC	181 765	GBP	464 792	304 729	0,44
Next PLC	5 091	GBP	270 614	360 748	0,52
Ocado Group PLC	19 421	GBP	244 804	444 158	0,64
Pearson PLC	30 027	GBP	264 320	204 304	0,30
Pennon Group PLC	16 760	GBP	174 079	159 220	0,23
Persimmon PLC	12 696	GBP	253 748	351 298	0,51
Phoenix Group Holdings PLC	21 591	GBP	150 757	151 267	0,22
Prudential PLC	104 354	GBP	1 374 084	1 405 648	2,03
Reckitt Benckiser Group PLC	25 237	GBP	1 604 471	1 651 005	2,39
RELX PLC	74 349	GBP	1 139 602	1 332 706	1,93
Rentokil Initial PLC	74 240	GBP	224 616	378 327	0,55
Rightmove PLC	34 664	GBP	184 211	225 593	0,33
Rio Tinto PLC	43 441	GBP	1 480 131	2 376 223	3,43
Rolls-Royce Holdings PLC	298 737	GBP	614 460	332 345	0,48
Royal Dutch Shell PLC-A-	164 203	GBP	3 329 186	2 131 026	3,08

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en GBP)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Royaume-Uni (suite)</b>					
Royal Dutch Shell PLC-B-	148 390	GBP	2 968 174	1 868 824	2,70
RSA Insurance Group PLC	41 320	GBP	225 301	279 902	0,40
Sage Group PLC	43 647	GBP	256 740	254 026	0,37
Schroders PLC	4 460	GBP	129 817	148 830	0,21
Scottish Mortgage Investment Trust PLC	58 376	GBP	276 761	708 685	1,02
Segro REIT PLC	47 578	GBP	291 274	450 849	0,65
Severn Trent PLC	9 526	GBP	205 718	218 050	0,31
Smith & Nephew PLC	35 048	GBP	440 167	529 225	0,76
Smiths Group PLC	15 858	GBP	213 124	238 584	0,34
Spirax-Sarco Engineering PLC	2 941	GBP	194 654	332 186	0,48
SSE PLC	41 655	GBP	584 584	624 825	0,90
St James's Place PLC	21 168	GBP	209 627	239 939	0,35
Standard Chartered PLC	103 398	GBP	793 088	481 731	0,70
Standard Life Aberdeen PLC	87 196	GBP	347 399	245 282	0,35
Taylor Wimpey PLC	144 707	GBP	231 078	239 924	0,35
Tesco PLC	387 018	GBP	813 054	895 560	1,29
Unilever PLC	101 729	GBP	4 219 031	4 467 938	6,45
United Utilities Group PLC	27 295	GBP	242 153	244 290	0,35
Vodafone Group PLC	1 071 910	GBP	2 095 737	1 296 368	1,87
Whitbread PLC	8 066	GBP	256 211	250 046	0,36
Wm Morrison Supermarkets PLC	88 498	GBP	189 158	156 951	0,23
			<b>65 922 264</b>	<b>61 765 065</b>	<b>89,23</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>71 803 428</b>	<b>68 899 929</b>	<b>99,54</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>71 803 428</b>	<b>68 899 929</b>	<b>99,54</b>
<b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Royaume-Uni</b>					
NMC Health PLC <sup>(1)</sup>	4 193	GBP	103 837	—	0,00
			<b>103 837</b>	—	<b>0,00</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>103 837</b>	—	<b>0,00</b>
<b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>			<b>103 837</b>	—	<b>0,00</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>71 907 265</b>	<b>68 899 929</b>	<b>99,54</b>

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions</b>					
<b>Japon</b>					
Advantest Corp.	673 958	JPY	3 150 631 885	5 209 695 340	2,03
Aeon Co. Ltd.	336 627	JPY	812 062 615	1 139 482 395	0,44
AGC Inc.	67 319	JPY	252 556 469	242 348 400	0,09
Ajinomoto Co. Inc.	337 628	JPY	685 937 457	789 205 450	0,31
Alps Alpine Co. Ltd.	336 720	JPY	713 136 421	457 265 760	0,18
Amada Co. Ltd.	337 008	JPY	386 245 182	381 830 064	0,15
ANA Holdings Inc.	33 628	JPY	110 453 473	76 570 956	0,03
Aozora Bank Ltd.	33 626	JPY	95 558 270	63 990 278	0,02
Asahi Group Holdings Ltd.	336 614	JPY	1 556 432 293	1 428 589 816	0,56
Asahi Kasei Corp.	337 664	JPY	389 220 577	356 066 688	0,14
Astellas Pharma Inc.	1 683 441	JPY	2 815 326 161	2 683 404 954	1,04
Bandai Namco Holdings Inc.	337 162	JPY	2 333 802 703	3 009 508 012	1,17
Bridgestone Corp.	336 714	JPY	1 367 108 549	1 139 440 176	0,44
Canon Inc.	505 761	JPY	1 420 901 146	1 000 395 258	0,39
Casio Computer Co. Ltd.	337 909	JPY	606 138 422	637 296 374	0,25
Central Japan Railway Co.	33 734	JPY	655 147 240	492 179 060	0,19
Chiba Bank Ltd.	334 295	JPY	215 570 130	189 879 560	0,07
Chubu Electric Power Co. Inc.	33 524	JPY	49 458 067	41 670 332	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 010 775	JPY	3 387 967 846	5 562 294 825	2,16
Citizen Watch Co. Ltd.	333 916	JPY	175 580 305	98 171 304	0,04
COMSYS Holdings Corp.	337 118	JPY	1 008 939 024	1 080 463 190	0,42
Concordia Financial Group Ltd.	333 773	JPY	151 106 793	121 159 599	0,05
Credit Saison Co. Ltd.	336 229	JPY	516 007 552	398 767 594	0,16
CyberAgent Inc.	67 077	JPY	360 748 574	476 917 470	0,19
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	167 762	JPY	407 807 117	311 198 510	0,12
Dai-ichi Life Holdings Inc.	33 524	JPY	59 729 252	52 029 248	0,02
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 011 269	JPY	2 360 139 453	3 574 835 915	1,39
Daikin Industries Ltd.	337 017	JPY	5 563 034 969	7 724 429 640	3,00
Daiwa House Industry Co. Ltd.	336 622	JPY	1 115 324 110	1 031 409 808	0,40
Daiwa Securities Group Inc.	334 148	JPY	184 221 246	157 049 560	0,06
DeNA Co. Ltd.	101 201	JPY	193 415 039	186 108 639	0,07
Denka Co. Ltd.	67 586	JPY	223 968 166	272 371 580	0,11
Denso Corp.	337 221	JPY	1 723 996 574	2 068 513 614	0,80
Dentsu Group Inc.	336 614	JPY	1 349 356 512	1 031 721 910	0,40
DIC Corp.	33 371	JPY	99 958 510	86 898 084	0,03
Dowa Holdings Co. Ltd.	67 519	JPY	249 200 232	252 183 465	0,10
East Japan Railway Co.	34 032	JPY	305 033 742	234 310 320	0,09
Ebara Corp.	67 988	JPY	220 630 178	229 119 560	0,09
Eisai Co. Ltd.	337 314	JPY	2 653 015 928	2 486 678 808	0,97
ENEOS Holdings Inc.	333 916	JPY	171 221 617	123 682 486	0,05
FANUC Corp.	336 946	JPY	7 415 400 306	8 544 950 560	3,32
Fast Retailing Co. Ltd.	336 954	JPY	21 605 587 897	31 158 136 380	12,11
Fuji Electric Co. Ltd.	66 928	JPY	236 295 707	248 637 520	0,10
FUJIFILM Holdings Corp.	337 320	JPY	1 710 545 687	1 834 346 160	0,71
Fujikura Ltd.	333 902	JPY	163 890 523	158 603 450	0,06
Fujitsu Ltd.	33 545	JPY	342 216 558	499 988 225	0,19
Fukuoka Financial Group Inc.	66 897	JPY	150 419 523	122 622 201	0,05
Furukawa Electric Co. Ltd.	33 523	JPY	105 141 268	93 260 986	0,04

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
GS Yuasa Corp.	66 841	JPY	154 413 174	198 116 724	0,08
Haseko Corp.	66 609	JPY	90 018 546	78 798 447	0,03
Hino Motors Ltd.	335 608	JPY	340 699 612	294 999 432	0,11
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	336 616	JPY	1 035 348 011	986 284 880	0,38
Hitachi Ltd.	67 482	JPY	261 100 004	274 314 330	0,11
Hitachi Zosen Corp.	66 607	JPY	29 205 659	37 965 990	0,01
Honda Motor Co. Ltd.	674 224	JPY	2 068 183 857	1 940 079 560	0,75
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	134 649	JPY	423 244 125	305 653 230	0,12
IHI Corp.	33 626	JPY	87 277 558	68 832 422	0,03
Inpex Corp.	133 571	JPY	126 819 306	74 265 476	0,03
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	340 599	JPY	312 572 480	207 765 390	0,08
Isuzu Motors Ltd.	168 449	JPY	210 411 167	165 080 020	0,06
ITOCHU Corp.	336 253	JPY	785 023 973	996 653 892	0,39
J Front Retailing Co. Ltd.	167 150	JPY	211 863 271	136 227 250	0,05
Japan Exchange Group Inc.	336 571	JPY	908 194 943	887 874 298	0,35
Japan Post Holdings Co. Ltd.	335 987	JPY	347 362 593	269 730 364	0,10
Japan Steel Works Ltd.	68 311	JPY	162 677 836	210 056 325	0,08
Japan Tobacco Inc.	336 126	JPY	863 300 418	706 536 852	0,27
JFE Holdings Inc.	33 524	JPY	50 806 835	33 121 712	0,01
JGC Holdings Corp.	336 610	JPY	520 455 551	324 492 040	0,13
JTEKT Corp.	337 705	JPY	422 624 458	270 501 705	0,11
Kajima Corp.	168 492	JPY	248 977 030	232 855 944	0,09
Kansai Electric Power Co. Inc.	33 524	JPY	41 954 492	32 642 319	0,01
Kao Corp.	337 215	JPY	2 737 218 972	2 687 603 550	1,04
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	33 626	JPY	84 027 717	78 146 824	0,03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	33 626	JPY	59 883 572	71 018 112	0,03
KDDI Corp.	2 021 395	JPY	6 000 619 393	6 197 597 070	2,41
Keio Corp.	67 517	JPY	439 962 942	540 136 000	0,21
Keisei Electric Railway Co. Ltd.	167 963	JPY	631 382 060	586 190 870	0,23
Kikkoman Corp.	337 313	JPY	1 870 681 995	2 418 534 210	0,94
Kirin Holdings Co. Ltd.	336 626	JPY	797 345 170	819 347 684	0,32
Kobe Steel Ltd.	33 424	JPY	23 447 727	18 416 624	0,01
Komatsu Ltd.	337 323	JPY	921 163 370	950 407 553	0,37
Konami Holdings Corp.	337 312	JPY	1 620 523 654	1 956 409 600	0,76
Konica Minolta Inc.	342 930	JPY	242 390 173	135 114 420	0,05
Kubota Corp.	336 627	JPY	619 608 575	757 747 377	0,29
Kuraray Co. Ltd.	338 007	JPY	459 427 136	370 793 679	0,14
Kyocera Corp.	674 020	JPY	4 386 688 797	4 263 850 520	1,66
Kyowa Kirin Co. Ltd.	336 622	JPY	800 180 576	947 254 308	0,37
M3 Inc.	808 869	JPY	3 603 914 996	7 880 810 667	3,06
Marubeni Corp.	335 970	JPY	245 986 876	230 509 017	0,09
Maruha Nichiro Corp.	33 524	JPY	96 051 213	74 423 280	0,03
Marui Group Co. Ltd.	338 019	JPY	730 381 811	612 490 428	0,24
Matsui Securities Co. Ltd.	338 002	JPY	321 823 830	273 781 620	0,11
Mazda Motor Corp.	66 608	JPY	68 331 726	46 092 736	0,02
MEIJI Holdings Co. Ltd.	67 421	JPY	534 737 370	489 476 460	0,19
Minebea Mitsumi Inc.	336 621	JPY	668 551 825	689 399 808	0,27
Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	167 123	JPY	131 786 628	104 318 177	0,04

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Mitsubishi Corp.	336 624	JPY	929 618 799	855 361 584	0,33
Mitsubishi Electric Corp.	336 634	JPY	507 112 382	524 139 138	0,20
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	337 428	JPY	642 495 479	559 118 196	0,22
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	34 034	JPY	123 689 718	107 411 304	0,04
Mitsubishi Logistics Corp.	168 458	JPY	487 969 200	520 535 220	0,20
Mitsubishi Materials Corp.	33 523	JPY	94 104 269	72 744 910	0,03
Mitsubishi Motors Corp.	33 623	JPY	16 191 932	7 296 191	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	333 768	JPY	187 863 540	152 231 585	0,06
Mitsui & Co. Ltd.	336 927	JPY	616 273 744	636 623 567	0,25
Mitsui Chemicals Inc.	67 612	JPY	182 741 340	204 526 300	0,08
Mitsui E&S Holdings Co. Ltd.	33 626	JPY	34 624 221	11 769 100	0,00
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	336 611	JPY	825 563 975	726 574 844	0,28
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	33 626	JPY	105 003 525	127 274 410	0,05
Mitsui OSK Lines Ltd.	34 326	JPY	94 089 306	108 126 900	0,04
Mizuho Financial Group Inc.	33 297	JPY	54 757 249	43 535 828	0,02
MS&AD Insurance Group Holdings Inc.	100 960	JPY	336 998 067	317 115 360	0,12
NEC Corp.	33 534	JPY	148 891 590	185 778 360	0,07
Nexon Co. Ltd.	674 194	JPY	1 976 327 235	2 143 936 920	0,83
NGK Insulators Ltd.	335 608	JPY	586 379 952	534 287 936	0,21
NH Foods Ltd.	168 768	JPY	763 393 137	766 206 720	0,30
Nichirei Corp.	168 262	JPY	456 800 673	487 791 538	0,19
Nikon Corp.	335 107	JPY	448 166 574	218 154 657	0,08
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	102 247	JPY	267 189 336	230 669 232	0,09
Nippon Express Co. Ltd.	34 017	JPY	221 525 657	235 737 810	0,09
Nippon Light Metal Holdings Co. Ltd.	33 297	JPY	72 271 839	63 663 864	0,02
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	33 524	JPY	57 822 466	40 027 656	0,02
Nippon Sheet Glass Co. Ltd.	33 424	JPY	23 487 591	15 876 400	0,01
Nippon Steel Corp.	33 524	JPY	57 715 873	44 519 872	0,02
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	333 766	JPY	187 389 615	142 184 316	0,06
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	134 164	JPY	339 638 240	354 930 862	0,14
Nippon Yusen KK	33 626	JPY	68 770 017	80 769 652	0,03
Nissan Chemical Corp.	337 113	JPY	1 736 198 997	2 177 749 980	0,85
Nissan Motor Co. Ltd.	341 607	JPY	246 555 402	191 299 920	0,07
Nisshin Seifun Group Inc.	336 620	JPY	662 869 941	552 393 420	0,21
Nisshinbo Holdings Inc.	335 137	JPY	326 530 127	252 023 024	0,10
Nitto Denko Corp.	337 213	JPY	2 429 724 137	3 112 475 990	1,21
Nomura Holdings Inc.	340 768	JPY	178 759 809	185 718 560	0,07
NSK Ltd.	337 508	JPY	356 462 101	302 407 168	0,12
NTN Corp.	330 322	JPY	110 175 686	87 535 330	0,03
NTT Data Corp.	1 686 624	JPY	2 291 281 017	2 379 826 464	0,93
Obayashi Corp.	336 598	JPY	357 777 902	299 572 220	0,12
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	168 063	JPY	451 241 253	544 524 120	0,21
Oji Holdings Corp.	339 455	JPY	196 576 913	199 260 085	0,08
Oki Electric Industry Co. Ltd.	33 424	JPY	43 514 577	30 449 264	0,01
OKUMA Corp.	67 224	JPY	390 647 816	387 882 480	0,15
Olympus Corp.	1 348 580	JPY	2 156 191 007	3 043 070 770	1,18
Omron Corp.	336 896	JPY	2 229 424 040	3 099 443 200	1,20
Osaka Gas Co. Ltd.	66 946	JPY	141 214 244	141 389 952	0,06

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Otsuka Holdings Co. Ltd.	336 544	JPY	1 577 319 753	1 486 851 392	0,58
Pacific Metals Co. Ltd.	33 626	JPY	86 096 594	74 985 980	0,03
Panasonic Corp.	336 639	JPY	373 429 020	400 768 730	0,16
Rakuten Inc.	336 628	JPY	344 194 062	334 608 232	0,13
Recruit Holdings Co. Ltd.	1 011 080	JPY	3 707 500 780	4 368 876 680	1,70
Resona Holdings Inc.	33 623	JPY	15 965 615	12 117 729	0,00
Ricoh Co. Ltd.	334 930	JPY	323 078 696	226 747 610	0,09
Sapporo Holdings Ltd.	66 689	JPY	161 513 936	132 777 799	0,05
SCREEN Holdings Co. Ltd.	67 124	JPY	445 729 063	510 142 400	0,20
Secom Co. Ltd.	336 916	JPY	3 161 122 485	3 206 429 572	1,25
Seiko Epson Corp.	673 220	JPY	1 155 508 903	1 030 699 820	0,40
Sekisui House Ltd.	336 610	JPY	667 490 304	706 881 000	0,27
Seven & i Holdings Co. Ltd.	337 022	JPY	1 366 774 044	1 233 163 498	0,48
Sharp Corp.	338 732	JPY	474 958 850	529 776 848	0,21
Shimizu Corp.	338 200	JPY	317 368 109	253 650 000	0,10
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	336 915	JPY	4 153 354 544	6 077 946 600	2,36
Shinsei Bank Ltd.	33 626	JPY	52 759 356	42 738 646	0,02
Shionogi & Co. Ltd.	337 318	JPY	2 054 113 720	1 900 786 930	0,74
Shiseido Co. Ltd.	336 614	JPY	2 410 657 450	2 402 077 504	0,93
Shizuoka Bank Ltd.	339 043	JPY	287 926 232	256 316 508	0,10
Showa Denko KK	33 438	JPY	103 605 619	73 463 286	0,03
SKY Perfect JSAT Holdings Inc.	33 623	JPY	16 269 266	17 080 484	0,01
Softbank Corp.	336 619	JPY	404 988 344	435 248 367	0,17
SoftBank Group Corp.	2 021 888	JPY	10 916 675 722	16 292 373 504	6,33
Sojitz Corp.	33 623	JPY	10 459 897	7 733 290	0,00
Sompo Holdings Inc.	84 581	JPY	353 453 383	352 956 513	0,14
Sony Corp.	337 114	JPY	2 370 671 803	3 467 217 490	1,35
Subaru Corp.	337 824	JPY	944 585 426	696 762 000	0,27
SUMCO Corp.	33 524	JPY	59 659 418	75 864 812	0,03
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	334 655	JPY	166 359 418	138 881 825	0,05
Sumitomo Corp.	336 629	JPY	519 236 028	459 666 900	0,18
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	338 723	JPY	621 606 236	515 875 129	0,20
Sumitomo Electric Industries Ltd.	338 411	JPY	494 289 506	462 438 632	0,18
Sumitomo Heavy Industries Ltd.	68 581	JPY	214 852 396	174 607 226	0,07
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	168 362	JPY	612 922 429	770 929 598	0,30
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	33 524	JPY	126 532 156	106 874 512	0,04
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc.	33 923	JPY	127 706 361	107 773 371	0,04
Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd.	33 396	JPY	140 567 856	100 688 940	0,04
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	336 918	JPY	1 237 536 777	1 071 736 158	0,42
Suzuki Motor Corp.	337 514	JPY	1 710 106 894	1 613 991 948	0,63
T&D Holdings Inc.	66 708	JPY	89 360 041	81 183 636	0,03
Taiheiyo Cement Corp.	33 637	JPY	105 672 193	86 749 823	0,03
Taisei Corp.	67 406	JPY	287 950 221	239 628 330	0,09
Taiyo Yuden Co. Ltd.	336 622	JPY	1 010 671 351	1 627 567 370	0,63
Takara Holdings Inc.	336 600	JPY	398 930 195	433 877 400	0,17
Takashimaya Co. Ltd.	167 260	JPY	220 167 891	148 025 100	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	336 822	JPY	1 445 932 681	1 264 766 610	0,49
TDK Corp.	336 915	JPY	3 767 334 843	5 235 659 100	2,04

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en JPY)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Japon (suite)</b>					
Teijin Ltd.	66 708	JPY	131 920 732	129 413 520	0,05
Terumo Corp.	1 347 618	JPY	4 813 771 508	5 810 928 816	2,26
Tobu Railway Co. Ltd.	68 281	JPY	231 972 638	209 964 075	0,08
Toho Co. Ltd.	33 425	JPY	138 039 502	145 398 750	0,06
Toho Zinc Co. Ltd.	33 626	JPY	96 546 043	78 314 954	0,03
Tokai Carbon Co. Ltd.	337 105	JPY	422 002 239	434 865 450	0,17
Tokio Marine Holdings Inc.	168 364	JPY	898 929 748	893 676 112	0,35
Tokuyama Corp.	66 639	JPY	176 167 239	154 402 563	0,06
Tokyo Electric Power Co. Holdings Inc.	33 623	JPY	14 890 903	9 145 456	0,00
Tokyo Electron Ltd.	336 916	JPY	7 826 847 992	12 937 574 400	5,03
Tokyo Gas Co. Ltd.	67 210	JPY	174 754 856	160 228 640	0,06
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	170 149	JPY	243 711 990	240 760 835	0,09
Tokyu Corp.	166 910	JPY	291 327 987	213 811 710	0,08
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	336 570	JPY	215 782 590	185 113 500	0,07
Toppan Printing Co. Ltd.	168 262	JPY	299 452 159	244 821 210	0,10
Toray Industries Inc.	336 745	JPY	247 015 116	205 717 521	0,08
Tosoh Corp.	168 370	JPY	280 873 011	270 738 960	0,11
TOTO Ltd.	168 261	JPY	818 803 730	1 043 218 200	0,41
Toyo Seikan Group Holdings Ltd.	337 406	JPY	559 945 700	380 256 562	0,15
Toyobo Co. Ltd.	33 626	JPY	53 304 642	46 403 880	0,02
Toyota Motor Corp.	337 214	JPY	2 419 739 132	2 683 211 798	1,04
Toyota Tsusho Corp.	336 816	JPY	1 208 526 858	1 402 838 640	0,55
Trend Micro Inc.	337 313	JPY	1 948 146 279	2 003 639 220	0,78
Ube Industries Ltd.	33 626	JPY	76 892 380	62 947 872	0,02
Unitika Ltd.	33 726	JPY	15 730 005	13 288 044	0,01
West Japan Railway Co.	33 544	JPY	246 705 514	181 104 056	0,07
Yamaha Corp.	337 113	JPY	1 775 971 555	2 046 275 910	0,80
Yamaha Motor Co. Ltd.	337 723	JPY	752 137 948	710 569 192	0,28
Yamato Holdings Co. Ltd.	336 618	JPY	831 846 287	885 641 958	0,34
Yaskawa Electric Corp.	336 613	JPY	1 343 493 924	1 726 824 690	0,67
Yokogawa Electric Corp.	337 609	JPY	658 523 211	693 448 886	0,27
Yokohama Rubber Co. Ltd.	168 066	JPY	337 936 033	257 813 244	0,10
Z Holdings Corp.	133 372	JPY	62 405 350	83 277 477	0,03
			<b>216 073 332 449</b>	<b>256 791 941 792</b>	<b>99,83</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>216 073 332 449</b>	<b>256 791 941 792</b>	<b>99,83</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>216 073 332 449</b>	<b>256 791 941 792</b>	<b>99,83</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>216 073 332 449</b>	<b>256 791 941 792</b>	<b>99,83</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Chine</b>					
360 Security Technology Inc.-A-	93 500	CNY	354 074	224 841	0,03
360 Security Technology Inc.-A-	377 500	CNY	1 012 855	907 780	0,13
Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc.-A-	50 023	CNY	1 298 157	1 206 662	0,17
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	48 030	CNY	225 760	436 336	0,06
AECC Aviation Power Co. Ltd.-A-	199 738	CNY	907 934	1 814 549	0,26
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	1 445 600	CNY	727 830	694 808	0,10
Agricultural Bank of China Ltd.-A-	5 226 700	CNY	2 716 668	2 512 144	0,36
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	75 934	CNY	284 341	870 457	0,13
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	306 660	CNY	1 638 114	3 515 348	0,50
Air China Ltd.-A-	571 114	CNY	745 118	654 775	0,09
Air China Ltd.-A-	123 100	CNY	136 691	141 133	0,02
Aisino Corp.-A-	39 052	CNY	118 456	75 318	0,01
Aisino Corp.-A-	219 816	CNY	686 166	423 952	0,06
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	480 157	CNY	339 015	266 795	0,04
Aluminum Corp. of China Ltd.-A-	1 038 370	CNY	556 962	576 960	0,08
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	116 137	CNY	630 117	917 648	0,13
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-A-	441 012	CNY	2 934 339	3 484 623	0,50
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	5 500	CNY	94 468	228 991	0,03
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd.-A-	21 000	CNY	399 886	874 330	0,13
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	6 700	CNY	281 031	306 787	0,04
Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd.-A-	26 800	CNY	1 128 383	1 227 147	0,18
Autobio Diagnostics Co. Ltd.-A-	25 000	CNY	583 619	555 564	0,08
Autobio Diagnostics Co. Ltd.-A-	6 200	CNY	145 586	137 780	0,02
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	50 252	CNY	204 420	382 063	0,05
Avary Holdings Shenzhen Co. Ltd.-A-	110 825	CNY	875 696	842 596	0,12
Avic Capital Co. Ltd.-A-	1 042 593	CNY	744 677	698 998	0,10
Avic Capital Co. Ltd.-A-	200 300	CNY	202 880	134 290	0,02
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd.-A-	54 500	CNY	272 173	653 116	0,09
AVIC Jonhon Optron Technology Co. Ltd.-A-	72 987	CNY	466 835	874 660	0,13
AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd.-A-	36 900	CNY	180 725	441 580	0,06
AVIC Shenyang Aircraft Co. Ltd.-A-	60 611	CNY	341 935	725 328	0,10
AVIC Xi'an Aircraft Industry Group Co. Ltd.-A-	76 249	CNY	230 658	428 105	0,06
AVIC Xi'an Aircraft Industry Group Co. Ltd.-A-	245 484	CNY	678 077	1 378 288	0,20
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	724 811	CNY	683 808	536 979	0,08
Bank of Beijing Co. Ltd.-A-	2 703 970	CNY	2 214 262	2 003 247	0,29
Bank of Changsha Co. Ltd.-A-	67 200	CNY	89 903	97 925	0,01
Bank of Changsha Co. Ltd.-A-	171 400	CNY	216 442	249 767	0,04
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	97 900	CNY	122 367	159 895	0,02
Bank of Chengdu Co. Ltd.-A-	405 617	CNY	541 113	662 473	0,10
Bank of China Ltd.-A-	995 200	CNY	563 844	484 423	0,07
Bank of China Ltd.-A-	3 899 306	CNY	2 045 518	1 898 024	0,27
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	1 347 012	CNY	1 166 222	923 712	0,13
Bank of Communications Co. Ltd.-A-	5 033 800	CNY	4 100 048	3 451 925	0,50
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	149 084	CNY	223 053	340 477	0,05
Bank of Hangzhou Co. Ltd.-A-	539 652	CNY	820 540	1 232 452	0,18
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	499 700	CNY	569 816	417 628	0,06
Bank of Jiangsu Co. Ltd.-A-	2 245 672	CNY	2 031 591	1 876 836	0,27
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	276 056	CNY	302 171	341 425	0,05

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Bank of Nanjing Co. Ltd.-A-	1 118 517	CNY	1 295 092	1 383 379	0,20
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	172 899	CNY	493 099	935 290	0,13
Bank of Ningbo Co. Ltd.-A-	524 845	CNY	1 892 925	2 839 128	0,41
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	469 991	CNY	605 994	564 018	0,08
Bank of Shanghai Co. Ltd.-A-	1 839 432	CNY	2 312 339	2 207 431	0,32
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	493 540	CNY	495 702	449 497	0,06
Baoshan Iron & Steel Co. Ltd.-A-	1 574 873	CNY	1 500 993	1 434 332	0,21
Beijing New Building Materials PLC-A-	61 700	CNY	219 686	378 247	0,05
Beijing New Building Materials PLC-A-	174 005	CNY	673 814	1 066 723	0,15
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	168 800	CNY	330 017	1 002 516	0,14
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd.-A-	213 726	CNY	800 537	1 269 335	0,18
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.-A-	21 154	CNY	119 397	100 670	0,01
Beijing Shiji Information Technology Co. Ltd.-A-	53 521	CNY	257 634	254 702	0,04
Beijing Shunxin Agriculture Co. Ltd.-A-	100 000	CNY	819 072	1 110 363	0,16
Beijing Shunxin Agriculture Co. Ltd.-A-	20 300	CNY	170 181	225 404	0,03
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	28 900	CNY	176 347	184 468	0,03
Beijing Tiantan Biological Products Corp. Ltd.-A-	117 000	CNY	706 583	746 808	0,11
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	20 450	CNY	82 760	74 813	0,01
Beijing Tongrentang Co. Ltd.-A-	106 620	CNY	447 623	390 053	0,06
Beijing Wantai Biological Pharmacy Enterprise Co. Ltd.-A-	11 000	CNY	322 885	339 328	0,05
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	613 400	CNY	569 684	531 432	0,08
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	184 900	CNY	161 358	160 192	0,02
BGI Genomics Co. Ltd.-A-	37 600	CNY	748 980	739 914	0,11
BGI Genomics Co. Ltd.-A-	9 200	CNY	182 133	181 043	0,03
Bluestar Adisseo Co.-A-	14 700	CNY	22 806	25 899	0,00
Bluestar Adisseo Co.-A-	54 000	CNY	93 316	95 139	0,01
BOC International China Co. Ltd.-A-	71 100	CNY	280 083	301 247	0,04
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	1 348 000	CNY	735 956	1 238 022	0,18
BOE Technology Group Co. Ltd.-A-	4 943 200	CNY	2 960 880	4 539 905	0,65
BYD Co. Ltd.-A-	50 328	CNY	523 972	1 496 821	0,21
BYD Co. Ltd.-A-	159 977	CNY	1 874 016	4 757 926	0,68
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	36 600	CNY	63 038	70 869	0,01
Caitong Securities Co. Ltd.-A-	547 208	CNY	898 080	1 059 572	0,15
CGN Power Co. Ltd.-A-	562 000	CNY	240 068	242 590	0,03
CGN Power Co. Ltd.-A-	2 178 500	CNY	936 338	940 360	0,14
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	22 200	CNY	560 406	1 525 456	0,22
Changchun High & New Technology Industry Group Inc.-A-	43 756	CNY	1 546 865	3 006 659	0,43
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	235 939	CNY	310 886	303 366	0,04
Changjiang Securities Co. Ltd.-A-	662 900	CNY	687 621	852 343	0,12
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	220 528	CNY	754 614	1 257 411	0,18
Chaozhou Three-Circle Group Co. Ltd.-A-	32 700	CNY	121 947	186 450	0,03
Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	16 970	CNY	82 502	125 074	0,02

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Chengdu Kanghong Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	68 670	CNY	414 300	506 117	0,07
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	317 387	CNY	289 159	248 255	0,04
China CITIC Bank Corp. Ltd.-A-	394 289	CNY	320 415	308 406	0,04
China Communications Construction Co. Ltd.-A-	164 700	CNY	232 028	183 028	0,03
China Communications Construction Co. Ltd.-A-	653 527	CNY	918 932	726 252	0,10
China Construction Bank Corp.-A-	162 847	CNY	153 470	156 540	0,02
China Construction Bank Corp.-A-	1 397 029	CNY	1 388 463	1 342 927	0,19
China CSSC Holdings Ltd.-A- <sup>(1)</sup>	30 900	CNY	88 922	83 671	0,01
China CSSC Holdings Ltd.-A-	125 100	CNY	360 156	338 745	0,05
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	202 513	CNY	197 105	145 073	0,02
China Eastern Airlines Corp. Ltd.-A-	838 313	CNY	650 076	600 536	0,09
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	652 352	CNY	368 053	398 421	0,06
China Everbright Bank Co. Ltd.-A-	3 046 000	CNY	1 772 063	1 860 331	0,27
China Fortune Land Development Co. Ltd.-A-	76 476	CNY	239 333	151 360	0,02
China Fortune Land Development Co. Ltd.-A-	287 049	CNY	817 177	568 122	0,08
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	80 400	CNY	140 514	153 957	0,02
China Galaxy Securities Co. Ltd.-A-	218 770	CNY	334 970	418 921	0,06
China Gezhouba Group Co. Ltd.-A-	130 600	CNY	141 103	131 540	0,02
China Gezhouba Group Co. Ltd.-A-	510 847	CNY	519 029	514 522	0,07
China Grand Automotive Services Group Co. Ltd.-A-	446 510	CNY	316 365	195 472	0,03
China Grand Automotive Services Group Co. Ltd.-A-	495 502	CNY	310 201	216 920	0,03
China Great Wall Securities Co. Ltd.-A-	73 600	CNY	148 252	144 992	0,02
China Great Wall Securities Co. Ltd.-A-	142 300	CNY	258 305	280 331	0,04
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	81 000	CNY	154 435	235 449	0,03
China Greatwall Technology Group Co. Ltd.-A-	327 336	CNY	650 599	951 494	0,14
China Jushi Co. Ltd.-A-	37 300	CNY	58 402	113 961	0,02
China Jushi Co. Ltd.-A-	459 143	CNY	767 676	1 402 800	0,20
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	81 821	CNY	334 541	480 806	0,07
China Life Insurance Co. Ltd.-A-	304 802	CNY	1 359 287	1 791 114	0,26
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	582 199	CNY	3 484 459	3 916 676	0,56
China Merchants Bank Co. Ltd.-A-	2 292 091	CNY	11 174 559	15 419 776	2,21
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	93 200	CNY	81 625	80 603	0,01
China Merchants Energy Shipping Co. Ltd.-A-	376 165	CNY	330 033	325 323	0,05
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	199 400	CNY	437 632	712 383	0,10
China Merchants Securities Co. Ltd.-A-	662 627	CNY	1 643 467	2 367 322	0,34
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	341 211	CNY	891 919	694 121	0,10
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd.-A-	394 475	CNY	1 014 845	802 476	0,12
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	714 428	CNY	662 882	568 655	0,08
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-A-	4 214 160	CNY	3 705 157	3 354 298	0,48
China Molybdenum Co. Ltd.-A-	158 300	CNY	100 459	151 443	0,02
China Molybdenum Co. Ltd.-A-	1 482 350	CNY	903 913	1 418 137	0,20
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	177 800	CNY	174 143	159 756	0,02
China National Chemical Engineering Co. Ltd.-A-	394 700	CNY	352 841	354 644	0,05

<sup>(1)</sup> Le titre a été évalué à sa juste valeur.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	298 950	CNY	341 621	225 139	0,03
China National Nuclear Power Co. Ltd.-A-	1 146 800	CNY	863 232	863 655	0,12
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	102 132	CNY	198 836	204 639	0,03
China Northern Rare Earth Group High-Tech Co. Ltd.-A-	404 256	CNY	700 684	809 997	0,12
China Oilfield Services Ltd.-A-	14 900	CNY	25 655	29 125	0,00
China Oilfield Services Ltd.-A-	122 948	CNY	199 141	240 325	0,03
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	169 844	CNY	752 743	998 318	0,14
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-A-	624 965	CNY	3 127 329	3 673 451	0,53
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	585 900	CNY	498 155	361 423	0,05
China Petroleum & Chemical Corp.-A-	2 520 900	CNY	1 901 557	1 555 063	0,22
China Railway Construction Corp. Ltd.-A-	418 300	CNY	698 435	505 827	0,07
China Railway Construction Corp. Ltd.-A-	650 259	CNY	911 750	786 323	0,11
China Railway Group Ltd.-A-	792 600	CNY	877 313	639 370	0,09
China Railway Group Ltd.-A-	1 572 183	CNY	1 423 850	1 268 239	0,18
China Railway Signal & Com-A-	601 400	CNY	563 925	539 446	0,08
China Satellite Communications Co. Ltd.-A-	78 700	CNY	126 957	218 524	0,03
China Satellite Communications Co. Ltd.-A-	23 400	CNY	65 495	64 974	0,01
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	156 700	CNY	412 893	431 986	0,06
China Shenhua Energy Co. Ltd.-A-	609 522	CNY	1 665 470	1 680 314	0,24
China Shipbuilding Industry Co. Ltd.-A-	412 100	CNY	408 680	264 304	0,04
China Shipbuilding Industry Co. Ltd.-A-	1 706 145	CNY	1 183 095	1 094 252	0,16
China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd.-A-	148 606	CNY	465 436	407 626	0,06
China Shipbuilding Industry Group Power Co. Ltd.-A-	2 100	CNY	6 885	5 760	0,00
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	412 974	CNY	453 682	376 753	0,05
China Southern Airlines Co. Ltd.-A-	614 200	CNY	577 636	560 329	0,08
China Spacesat Co. Ltd.-A-	28 884	CNY	124 317	142 276	0,02
China Spacesat Co. Ltd.-A-	108 717	CNY	429 388	535 514	0,08
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	1 029 624	CNY	741 444	783 290	0,11
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	3 843 249	CNY	3 163 499	2 923 764	0,42
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	47 429	CNY	360 190	2 050 562	0,29
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	179 638	CNY	3 018 358	7 766 532	1,11
China United Network Communications Ltd.-A-	718 100	CNY	607 331	490 238	0,07
China United Network Communications Ltd.-A-	1 442 487	CNY	1 140 472	984 768	0,14
China Vanke Co. Ltd.-A-	408 775	CNY	1 425 848	1 795 782	0,26
China Vanke Co. Ltd.-A-	1 172 148	CNY	4 676 374	5 149 341	0,74
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	349 896	CNY	759 296	1 026 176	0,15
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	1 762 830	CNY	4 578 389	5 170 033	0,74
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	716 700	CNY	419 001	447 595	0,06
China Zheshang Bank Co. Ltd.-A-	59 800	CNY	36 872	37 346	0,01
Chinalin Securities Co. Ltd.-A-	62 900	CNY	133 940	145 095	0,02
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	110 600	CNY	258 489	370 416	0,05
Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.-A-	407 661	CNY	689 509	1 365 318	0,20
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	329 500	CNY	231 228	226 963	0,03
Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd.-A-	81 500	CNY	57 147	56 138	0,01
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	29 466	CNY	285 446	667 123	0,10
Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd.-A-	119 383	CNY	1 385 103	2 702 884	0,39

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	47 400	CNY	133 540	158 097	0,02
Citic Pacific Special Steel Group Co. Ltd.-A-	187 202	CNY	551 068	624 389	0,09
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	415 700	CNY	1 323 819	1 870 745	0,27
CITIC Securities Co. Ltd.-A-	1 562 394	CNY	5 153 565	7 031 132	1,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	336 799	CNY	392 240	629 468	0,09
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd.-A-	787 352	CNY	631 473	1 471 540	0,21
CRRC Corp. Ltd.-A-	605 410	CNY	774 401	492 075	0,07
CRRC Corp. Ltd.-A-	2 219 568	CNY	2 278 322	1 804 057	0,26
CSC Financial Co. Ltd.-A-	170 224	CNY	959 087	1 094 353	0,16
CSC Financial Co. Ltd.-A-	51 900	CNY	104 316	333 660	0,05
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	291 779	CNY	347 244	288 519	0,04
Daqin Railway Co. Ltd.-A-	1 088 829	CNY	1 241 255	1 076 662	0,15
Dawning Information Industry Co. Ltd.-A-	54 360	CNY	242 248	284 822	0,04
Dawning Information Industry Co. Ltd.-A-	181 811	CNY	872 073	952 608	0,14
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	66 700	CNY	188 160	135 993	0,02
Dongxing Securities Co. Ltd.-A-	253 835	CNY	453 576	517 539	0,07
East Money Information Co. Ltd.-A-	334 751	CNY	804 603	1 588 440	0,23
East Money Information Co. Ltd.-A-	1 265 556	CNY	2 871 821	6 005 240	0,86
Eve Energy Co. Ltd.-A-	56 586	CNY	394 420	705 917	0,10
Eve Energy Co. Ltd.-A-	206 638	CNY	1 532 527	2 577 835	0,37
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	104 978	CNY	321 155	297 596	0,04
Everbright Securities Co. Ltd.-A-	348 600	CNY	693 747	988 225	0,14
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd.-A-	31 700	CNY	132 852	116 843	0,02
Fiberhome Telecommunication Technologies Co. Ltd.-A-	131 494	CNY	541 789	484 674	0,07
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	500 243	CNY	686 879	755 763	0,11
Focus Media Information Technology Co. Ltd.-A-	1 885 888	CNY	1 865 076	2 849 183	0,41
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	19 420	CNY	359 167	596 125	0,09
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	206 617	CNY	3 002 538	6 342 411	0,91
Founder Securities Co. Ltd.-A-	440 592	CNY	543 243	699 363	0,10
Founder Securities Co. Ltd.-A-	515 400	CNY	577 337	818 108	0,12
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	207 900	CNY	378 230	435 658	0,06
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	253 450	CNY	553 967	531 108	0,08
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	53 409	CNY	155 090	392 821	0,06
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.-A-	272 409	CNY	1 070 758	2 003 559	0,29
Gan & Lee Pharmaceuticals Co. Ltd.-A-	14 260	CNY	246 054	288 605	0,04
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	35 200	CNY	265 561	545 269	0,08
Ganfeng Lithium Co. Ltd.-A-	142 419	CNY	839 099	2 206 154	0,32
GD Power Development Co. Ltd.-A-	682 400	CNY	319 287	235 022	0,03
GD Power Development Co. Ltd.-A-	2 055 800	CNY	717 995	708 028	0,10
Gemdale Corp.-A-	75 638	CNY	141 521	156 301	0,02
Gemdale Corp.-A-	448 643	CNY	799 796	927 090	0,13
GF Securities Co. Ltd.-A-	156 157	CNY	372 671	389 138	0,06
GF Securities Co. Ltd.-A-	531 361	CNY	1 123 609	1 324 132	0,19
Giant Network Group Co. Ltd.-A-	122 596	CNY	451 792	327 085	0,05
Giant Network Group Co. Ltd.-A-	65 400	CNY	174 746	174 487	0,03
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc.-A-	45 020	CNY	522 036	1 361 006	0,20

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Gigadevice Semiconductor Beijing Inc.-A-	31 706	CNY	966 185	958 508	0,14
Glodon Co. Ltd.-A-	56 000	CNY	371 469	674 949	0,10
Glodon Co. Ltd.-A-	163 780	CNY	1 075 444	1 973 984	0,28
GoerTek Inc.-A-	181 130	CNY	487 673	1 034 712	0,15
GoerTek Inc.-A-	346 485	CNY	1 055 142	1 979 308	0,28
Gongniu Group Co. Ltd.-A-	13 800	CNY	400 944	433 645	0,06
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	45 476	CNY	81 760	263 194	0,04
Great Wall Motor Co. Ltd.-A-	236 617	CNY	419 672	1 369 430	0,20
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	303 756	CNY	2 112 959	2 879 940	0,41
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	814 191	CNY	5 984 854	7 719 423	1,11
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	179 200	CNY	217 308	159 917	0,02
Greenland Holdings Corp. Ltd.-A-	666 800	CNY	639 116	595 047	0,09
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	72 295	CNY	296 932	724 831	0,10
Guangdong Haid Group Co. Ltd.-A-	113 567	CNY	651 385	1 138 625	0,16
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	17 820	CNY	30 751	36 251	0,01
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.-A-	197 425	CNY	329 482	401 619	0,06
Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd.-A-	104 100	CNY	172 795	225 154	0,03
Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd.-A-	170 668	CNY	356 549	369 132	0,05
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	12 876	CNY	58 077	57 649	0,01
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.-A-	117 372	CNY	587 434	525 506	0,08
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	16 900	CNY	242 531	297 567	0,04
Guangzhou Shiyuan Electronic Technology Co. Ltd.-A-	60 784	CNY	878 241	1 070 256	0,15
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	142 792	CNY	363 082	298 130	0,04
Guosen Securities Co. Ltd.-A-	527 212	CNY	935 010	1 100 746	0,16
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	268 096	CNY	742 587	719 382	0,10
Guotai Junan Securities Co. Ltd.-A-	779 370	CNY	1 972 656	2 091 284	0,30
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	92 703	CNY	142 965	127 142	0,02
Guoyuan Securities Co. Ltd.-A-	515 485	CNY	617 945	706 987	0,10
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	129 782	CNY	293 743	580 274	0,08
Haier Smart Home Co. Ltd.-A-	749 283	CNY	2 045 817	3 350 154	0,48
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	379 812	CNY	776 534	747 648	0,11
Haitong Securities Co. Ltd.-A-	1 413 739	CNY	2 677 948	2 782 900	0,40
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.-A-	208 504	CNY	812 346	1 548 221	0,22
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.-A-	659 775	CNY	3 218 367	4 899 079	0,70
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.-A-	97 181	CNY	423 431	606 619	0,09
Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd.-A-	12 802	CNY	76 373	79 912	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	24 200	CNY	282 407	598 647	0,09
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.-A-	97 350	CNY	1 092 579	2 408 194	0,35
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.-A-	42 600	CNY	184 605	278 762	0,04
Han's Laser Technology Industry Group Co. Ltd.-A-	155 451	CNY	844 161	1 017 225	0,15
Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.-A-	52 424	CNY	188 207	207 353	0,03
Hebei Yangyuan Zhihui Beverage Co. Ltd.-A-	64 948	CNY	288 430	256 889	0,04
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	88 476	CNY	364 088	635 705	0,09

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.-A-	153 054	CNY	807 973	1 099 702	0,16
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	46 000	CNY	101 164	196 942	0,03
Hengli Petrochemical Co. Ltd.-A-	444 730	CNY	1 013 006	1 904 041	0,27
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	106 140	CNY	284 051	227 292	0,03
Hengtong Optic-electric Co. Ltd.-A-	211 599	CNY	587 664	453 126	0,07
Hengyi Petrochemical Co. Ltd.-A-	84 790	CNY	128 563	166 128	0,02
Hengyi Petrochemical Co. Ltd.-A-	342 851	CNY	516 706	671 742	0,10
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	11 000	CNY	179 657	208 752	0,03
Hithink RoyalFlush Information Network Co. Ltd.-A-	39 230	CNY	650 172	744 487	0,11
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	83 000	CNY	194 076	236 181	0,03
Hongta Securities Co. Ltd.-A-	85 800	CNY	230 704	244 148	0,04
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	349 500	CNY	233 888	181 892	0,03
Huadian Power International Corp. Ltd.-A-	406 800	CNY	227 701	211 713	0,03
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	60 397	CNY	212 345	245 545	0,04
Huadong Medicine Co. Ltd.-A-	142 604	CNY	557 517	579 758	0,08
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	54 688	CNY	196 525	353 593	0,05
Hualan Biological Engineering Inc.-A-	199 619	CNY	857 111	1 290 664	0,19
Huaneng Lancang River Hydropower Inc.-A-	136 000	CNY	74 083	92 846	0,01
Huaneng Lancang River Hydropower Inc.-A-	282 200	CNY	158 031	192 655	0,03
Huaneng Power International Inc.-A-	198 800	CNY	182 781	136 327	0,02
Huaneng Power International Inc.-A-	822 423	CNY	725 551	563 976	0,08
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	278 089	CNY	759 440	766 628	0,11
Huatai Securities Co. Ltd.-A-	1 088 575	CNY	2 992 308	3 000 954	0,43
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	303 432	CNY	349 069	290 288	0,04
Huaxia Bank Co. Ltd.-A-	1 125 805	CNY	1 207 235	1 077 037	0,15
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	77 817	CNY	224 677	343 286	0,05
Huayu Automotive Systems Co. Ltd.-A-	288 130	CNY	1 000 914	1 271 071	0,18
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	95 500	CNY	104 450	71 190	0,01
Hubei Biocause Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	363 299	CNY	318 634	270 820	0,04
Hundsun Technologies Inc.-A-	40 006	CNY	329 137	642 374	0,09
Hundsun Technologies Inc.-A-	153 884	CNY	1 311 935	2 470 906	0,35
Iflytek Co. Ltd.-A-	100 784	CNY	402 432	630 498	0,09
Iflytek Co. Ltd.-A-	307 850	CNY	1 525 654	1 925 888	0,28
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	1 667 249	CNY	1 261 338	1 273 469	0,18
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-A-	6 471 857	CNY	5 050 566	4 943 298	0,71
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	718 454	CNY	1 860 095	2 295 138	0,33
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	2 658 579	CNY	6 857 069	8 492 965	1,22
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	603 348	CNY	735 837	801 632	0,12
Industrial Securities Co. Ltd.-A-	640 830	CNY	674 480	851 432	0,12
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	1 168 840	CNY	309 047	209 328	0,03
Inner Mongolia BaoTou Steel Union Co. Ltd.-A-	4 123 822	CNY	872 970	738 538	0,11
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	338 000	CNY	222 306	256 100	0,04
Inner Mongolia Junzheng Energy & Chemical Industry Group Co. Ltd.-A-	445 900	CNY	276 787	337 855	0,05
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	176 791	CNY	622 750	1 200 707	0,17
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	1 236 127	CNY	5 585 319	8 395 370	1,20

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	46 900	CNY	255 069	192 970	0,03
Inspur Electronic Information Industry Co. Ltd.-A-	189 649	CNY	1 019 518	780 310	0,11
Jafron Biomedical Co. Ltd.-A-	74 115	CNY	778 712	769 398	0,11
Jafron Biomedical Co. Ltd.-A-	18 400	CNY	190 974	191 013	0,03
JCET Group Co. Ltd.-A-	258 500	CNY	1 655 218	1 684 424	0,24
JCET Group Co. Ltd.-A-	2 100	CNY	12 314	13 684	0,00
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	17 648	CNY	133 753	305 254	0,04
Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd.-A-	73 298	CNY	625 985	1 267 821	0,18
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	170 118	CNY	1 130 469	2 902 396	0,42
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	696 750	CNY	6 320 793	11 887 304	1,70
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	117 618	CNY	714 952	1 033 051	0,15
Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.-A-	28 300	CNY	158 978	248 562	0,04
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	32 125	CNY	466 025	1 160 444	0,17
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	108 208	CNY	2 050 872	3 908 772	0,56
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd.-A-	372 000	CNY	400 764	502 795	0,07
Jiangsu Zhongnan Construction Group Co. Ltd.-A-	66 900	CNY	95 493	90 422	0,01
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	114 200	CNY	186 021	189 488	0,03
Jiangsu Zhongtian Technology Co. Ltd.-A-	455 142	CNY	672 416	755 203	0,11
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	51 236	CNY	96 238	156 461	0,02
Jiangxi Copper Co. Ltd.-A-	189 941	CNY	434 957	580 028	0,08
Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd.-A-	234 203	CNY	560 006	610 871	0,09
Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd.-A-	58 000	CNY	134 053	151 281	0,02
Jinke Properties Group Co. Ltd.-A-	155 600	CNY	160 177	168 866	0,02
Jinke Properties Group Co. Ltd.-A-	588 174	CNY	623 727	638 321	0,09
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	66 200	CNY	149 672	184 018	0,03
Jointown Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	107 930	CNY	262 161	300 017	0,04
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holdings Co. Ltd.-A-	25 700	CNY	268 940	262 193	0,04
Jonjee Hi-Tech Industrial And Commercial Holdings Co. Ltd.-A-	103 451	CNY	1 087 324	1 055 412	0,15
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	24 892	CNY	3 715 484	7 612 768	1,09
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	91 591	CNY	14 463 649	28 011 452	4,02
Lens Technology Co. Ltd.-A-	273 210	CNY	733 695	1 280 110	0,18
Lens Technology Co. Ltd.-A-	31 903	CNY	105 972	149 480	0,02
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	78 100	CNY	309 004	324 929	0,05
Lepu Medical Technology Beijing Co. Ltd.-A-	215 074	CNY	931 610	894 797	0,13
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	129 800	CNY	281 198	238 222	0,03
Lingyi iTech Guangdong Co.-A-	524 100	CNY	1 119 308	961 880	0,14
Lomon Billions Group Co. Ltd.-A-	60 500	CNY	191 241	284 951	0,04
Lomon Billions Group Co. Ltd.-A-	222 498	CNY	640 924	1 047 951	0,15
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	119 300	CNY	406 656	1 683 677	0,24
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	493 886	CNY	2 433 885	6 970 196	1,00
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	202 745	CNY	554 793	1 741 627	0,25
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	770 444	CNY	3 005 008	6 618 294	0,95
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	69 695	CNY	557 817	2 412 708	0,35
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	100 412	CNY	1 502 814	3 476 072	0,50
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	132 642	CNY	847 989	1 471 995	0,21
Mango Excellent Media Co. Ltd.-A-	32 862	CNY	210 909	364 686	0,05

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.-A-	524 903	CNY	978 350	910 325	0,13
Meinian Onehealth Healthcare Holdings Co. Ltd.-A-	111 316	CNY	203 234	193 052	0,03
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	308 500	CNY	179 547	128 915	0,02
Metallurgical Corp. of China Ltd.-A-	1 350 100	CNY	605 791	564 178	0,08
Midea Group Co. Ltd.-A-	427 822	CNY	3 433 664	6 446 471	0,92
Midea Group Co. Ltd.-A-	713 774	CNY	5 677 728	10 755 229	1,54
Minmetals Capital Co. Ltd.-A-	522 360	CNY	546 554	558 101	0,08
Montage Technology Co. Ltd.-A-	105 600	CNY	1 501 734	1 339 680	0,19
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	100 422	CNY	468 888	1 185 143	0,17
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	334 828	CNY	2 650 610	3 951 514	0,57
Nanjing Securities Co. Ltd.-A-	274 600	CNY	539 148	515 742	0,07
Nanjing Securities Co. Ltd.-A-	67 900	CNY	130 412	127 527	0,02
NARI Technology Co. Ltd.-A-	109 941	CNY	302 892	447 135	0,06
NARI Technology Co. Ltd.-A-	426 725	CNY	1 251 767	1 735 509	0,25
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	11 400	CNY	255 982	315 389	0,05
NAURA Technology Group Co. Ltd.-A-	46 377	CNY	1 107 679	1 283 052	0,18
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	31 316	CNY	220 557	277 880	0,04
New China Life Insurance Co. Ltd.-A-	162 228	CNY	1 198 560	1 439 516	0,21
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	111 462	CNY	248 673	382 175	0,05
New Hope Liuhe Co. Ltd.-A-	411 708	CNY	1 150 890	1 411 642	0,20
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	143 000	CNY	192 847	256 100	0,04
Ningxia Baofeng Energy Group Co. Ltd.-A-	27 400	CNY	48 749	49 071	0,01
Offcn Education Technology Co. Ltd.-A-	31 233	CNY	103 640	167 950	0,02
Offcn Education Technology Co. Ltd.-A-	126 465	CNY	448 715	680 042	0,10
OFILM Group Co. Ltd.-A-	120 657	CNY	260 327	243 419	0,04
OFILM Group Co. Ltd.-A-	380 255	CNY	755 397	767 145	0,11
Oppein Home Group Inc.-A-	1 160	CNY	14 367	23 882	0,00
Oppein Home Group Inc.-A-	40 069	CNY	504 391	824 932	0,12
Orient Securities Co. Ltd.-A-	204 600	CNY	506 299	364 227	0,05
Orient Securities Co. Ltd.-A-	765 421	CNY	1 178 509	1 362 597	0,20
Oriental Pearl Group Co. Ltd.-A-	99 705	CNY	304 502	136 440	0,02
Oriental Pearl Group Co. Ltd.-A-	375 789	CNY	564 785	514 244	0,07
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	46 500	CNY	42 127	46 763	0,01
People's Insurance Co. Group of China Ltd.-A-	448 400	CNY	482 060	450 940	0,06
Perfect World Co. Ltd.-A-	58 000	CNY	219 792	261 901	0,04
Perfect World Co. Ltd.-A-	212 283	CNY	769 026	958 572	0,14
PetroChina Co. Ltd.-A-	457 700	CNY	503 999	290 748	0,04
PetroChina Co. Ltd.-A-	1 798 232	CNY	1 591 578	1 142 303	0,16
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	480 083	CNY	833 264	1 421 216	0,20
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	1 772 985	CNY	3 499 477	5 248 665	0,75
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	531 241	CNY	4 364 708	7 072 913	1,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-A-	1 984 229	CNY	21 372 392	26 417 915	3,79
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	351 947	CNY	577 994	852 258	0,12
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd.-A-	1 315 761	CNY	2 689 684	3 186 184	0,46
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	154 600	CNY	106 890	113 116	0,02
Postal Savings Bank of China Co. Ltd.-A-	624 900	CNY	433 886	457 221	0,07
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	363 200	CNY	303 315	215 707	0,03
Power Construction Corp. of China Ltd.-A-	1 413 228	CNY	995 174	839 327	0,12

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Qingdao Rural Commercial Bank Corp.-A-	128 000	CNY	106 036	99 728	0,01
Qingdao Rural Commercial Bank Corp.-A-	516 900	CNY	349 607	402 728	0,06
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd.-A-	86 690	CNY	118 387	86 650	0,01
RiseSun Real Estate Development Co. Ltd.-A-	317 491	CNY	395 800	317 345	0,05
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	188 900	CNY	407 420	798 336	0,11
Rongsheng Petro Chemical Co. Ltd.-A-	281 196	CNY	631 289	1 188 401	0,17
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	171 551	CNY	594 418	641 774	0,09
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	642 281	CNY	2 401 879	2 402 778	0,34
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.-A-	111 100	CNY	270 503	459 331	0,07
Sanan Optoelectronics Co. Ltd.-A-	409 076	CNY	1 121 217	1 691 282	0,24
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	297 700	CNY	482 685	1 593 991	0,23
Sany Heavy Industry Co. Ltd.-A-	1 079 785	CNY	2 622 369	5 781 552	0,83
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	23 100	CNY	46 158	48 901	0,01
SDIC Capital Co. Ltd.-A-	369 301	CNY	718 690	781 790	0,11
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	141 345	CNY	156 612	186 931	0,03
SDIC Power Holdings Co. Ltd.-A-	505 556	CNY	605 781	668 606	0,10
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	46 593	CNY	151 353	248 406	0,04
Seazen Holdings Co. Ltd.-A-	162 750	CNY	766 084	867 684	0,12
SF Holdings Co. Ltd.-A-	182 160	CNY	1 188 613	2 460 122	0,35
SF Holdings Co. Ltd.-A-	241 256	CNY	2 387 589	3 258 230	0,47
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	264 300	CNY	315 680	377 860	0,05
Shaanxi Coal Industry Co. Ltd.-A-	664 328	CNY	837 550	949 766	0,14
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	88 680	CNY	224 027	320 622	0,05
Shandong Gold Mining Co. Ltd.-A-	334 124	CNY	1 024 583	1 208 022	0,17
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	48 100	CNY	464 648	507 874	0,07
Shanghai Baosight Software Co. Ltd.-A-	11 900	CNY	116 632	125 649	0,02
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	685 278	CNY	694 609	566 432	0,08
Shanghai Electric Group Co. Ltd.-A-	163 800	CNY	129 920	135 393	0,02
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	58 868	CNY	263 292	486 497	0,07
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co. Ltd.-A-	221 272	CNY	1 148 429	1 828 635	0,26
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	46 935	CNY	307 607	543 564	0,08
Shanghai International Airport Co. Ltd.-A-	177 272	CNY	1 707 587	2 053 023	0,29
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	139 700	CNY	120 249	97 724	0,01
Shanghai International Port Group Co. Ltd.-A-	667 531	CNY	533 599	466 955	0,07
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.-A-	27 000	CNY	92 253	82 740	0,01
Shanghai Lingang Holdings Corp. Ltd.-A-	112 300	CNY	372 981	344 137	0,05
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	16 800	CNY	125 291	227 737	0,03
Shanghai M&G Stationery Inc.-A-	69 337	CNY	576 909	939 918	0,13
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	56 523	CNY	158 127	166 117	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holdings Co. Ltd.-A-	211 415	CNY	613 382	621 333	0,09
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	573 413	CNY	899 632	849 631	0,12
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	2 153 352	CNY	3 387 621	3 190 639	0,46
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	321 938	CNY	724 997	364 663	0,05
Shanghai RAAS Blood Products Co. Ltd.-A-	304 185	CNY	367 543	344 554	0,05
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.-A-	73 700	CNY	84 957	100 290	0,01
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Group Co. Ltd.-A-	287 000	CNY	338 815	390 545	0,06
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.-A-	97 500	CNY	108 590	99 694	0,01
Shanxi Meijin Energy Co. Ltd.-A-	375 800	CNY	403 405	384 256	0,06

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	16 100	CNY	337 265	924 869	0,13
Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.-A-	64 954	CNY	1 610 384	3 731 301	0,54
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	51 700	CNY	183 816	222 849	0,03
Shengyi Technology Co. Ltd.-A-	214 248	CNY	786 542	923 500	0,13
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	9 100	CNY	155 999	150 520	0,02
Shennan Circuits Co. Ltd.-A-	36 695	CNY	599 780	606 959	0,09
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	1 846 387	CNY	1 363 021	1 492 258	0,21
Shenwan Hongyuan Group Co. Ltd.-A-	246 655	CNY	196 603	199 348	0,03
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	10 600	CNY	183 066	252 385	0,04
Shenzhen Goodix Technology Co. Ltd.-A-	42 860	CNY	1 132 583	1 020 492	0,15
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	54 518	CNY	251 573	778 590	0,11
Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.-A-	185 363	CNY	1 069 073	2 647 232	0,38
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.-A-	63 674	CNY	1 368 261	1 700 767	0,24
Shenzhen Kangtai Biological Products Co. Ltd.-A-	15 699	CNY	327 233	419 329	0,06
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	210 500	CNY	228 611	228 447	0,03
Shenzhen Overseas Chinese Town Co. Ltd.-A-	742 089	CNY	742 709	805 359	0,12
Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd.-A-	35 461	CNY	257 372	194 756	0,03
Shenzhen Sunway Communication Co. Ltd.-A-	143 447	CNY	730 737	787 828	0,11
Shenzhen Transsion Holdings A	36 846	CNY	775 436	858 067	0,12
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	106 720	CNY	399 293	317 563	0,05
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	127 375	CNY	430 180	379 025	0,05
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	109 358	CNY	228 016	272 349	0,04
Sinolink Securities Co. Ltd.-A-	452 303	CNY	723 174	1 126 430	0,16
Songcheng Performance Development Co. Ltd.-A-	78 320	CNY	177 529	212 434	0,03
Songcheng Performance Development Co. Ltd.-A-	285 975	CNY	600 879	775 674	0,11
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	310 030	CNY	520 655	467 916	0,07
SooChow Securities Co. Ltd.-A-	410 789	CNY	531 800	619 988	0,09
Southwest Securities Co. Ltd.-A-	499 298	CNY	370 316	411 178	0,06
Southwest Securities Co. Ltd.-A-	272 550	CNY	212 100	224 448	0,03
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	9 048	CNY	57 671	76 769	0,01
Spring Airlines Co. Ltd.-A-	76 082	CNY	461 515	645 527	0,09
Suning.com Co. Ltd.-A-	185 907	CNY	305 122	219 400	0,03
Suning.com Co. Ltd.-A-	679 085	CNY	1 063 191	801 430	0,12
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	55 200	CNY	244 111	219 685	0,03
Suzhou Dongshan Precision Manufacturing Co. Ltd.-A-	222 700	CNY	948 254	886 300	0,13
TCL Technology Group Corp.-A-	834 600	CNY	535 063	904 480	0,13
TCL Technology Group Corp.-A-	2 424 000	CNY	1 594 289	2 626 958	0,38
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	187 130	CNY	205 784	174 727	0,03
Tianfeng Securities Co. Ltd.-A-	587 040	CNY	518 230	548 132	0,08
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd.-A-	83 900	CNY	244 652	327 484	0,05
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co. Ltd.-A-	338 900	CNY	986 864	1 322 815	0,19
Tongwei Co. Ltd.-A-	494 747	CNY	1 251 467	2 911 078	0,42
Tongwei Co. Ltd.-A-	132 400	CNY	264 086	779 038	0,11
Topchoice Medical Corp.-A-	10 300	CNY	382 820	435 964	0,06
Topchoice Medical Corp.-A-	42 100	CNY	1 556 202	1 781 952	0,26
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	16 300	CNY	245 476	248 005	0,04

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Tsingtao Brewery Co. Ltd.-A-	66 100	CNY	1 020 632	1 005 716	0,14
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	19 600	CNY	338 910	401 450	0,06
Unigroup Guoxin Microelectronics Co. Ltd.-A-	79 000	CNY	1 341 782	1 618 091	0,23
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	184 169	CNY	595 614	576 497	0,08
Unisplendour Corp. Ltd.-A-	148 069	CNY	539 228	463 495	0,07
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.-A-	29 600	CNY	82 631	87 626	0,01
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd.-A-	122 663	CNY	359 438	363 126	0,05
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	155 146	CNY	550 669	915 725	0,13
Walvax Biotechnology Co. Ltd.-A-	203 272	CNY	1 177 096	1 199 781	0,17
Wanda Film Holdings Co. Ltd.-A-	46 100	CNY	124 237	127 581	0,02
Wanda Film Holdings Co. Ltd.-A-	160 900	CNY	434 459	445 289	0,06
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	76 384	CNY	401 483	1 064 442	0,15
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	288 072	CNY	2 120 038	4 014 400	0,58
Weichai Power Co. Ltd.-A-	248 684	CNY	345 918	601 059	0,09
Weichai Power Co. Ltd.-A-	863 945	CNY	1 555 606	2 088 121	0,30
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	94 000	CNY	309 970	262 302	0,04
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd.-A-	942 292	CNY	3 975 061	2 629 417	0,38
Western Securities Co. Ltd.-A-	87 300	CNY	204 368	135 500	0,02
Western Securities Co. Ltd.-A-	319 622	CNY	435 927	496 092	0,07
Will Semiconductor Co. Ltd.-A-	20 000	CNY	619 227	707 485	0,10
Will Semiconductor Co. Ltd.-A-	80 194	CNY	2 488 359	2 836 803	0,41
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	22 900	CNY	366 559	347 023	0,05
Wingtech Technology Co. Ltd.-A-	92 500	CNY	1 488 836	1 401 730	0,20
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	118 733	CNY	690 319	758 779	0,11
Wuhan Guide Infrared Co. Ltd.-A-	29 300	CNY	171 803	187 246	0,03
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	235 856	CNY	619 005	1 127 473	0,16
Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co. Ltd.-A-	58 200	CNY	274 823	278 216	0,04
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	99 014	CNY	1 257 895	4 423 272	0,63
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	351 668	CNY	6 948 500	15 710 134	2,25
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	55 600	CNY	183 267	159 915	0,02
WUS Printed Circuit Kunshan Co. Ltd.-A-	224 600	CNY	732 268	645 987	0,09
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	58 984	CNY	721 857	1 216 336	0,17
WuXi AppTec Co. Ltd.-A-	238 266	CNY	2 828 607	4 913 393	0,70
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	284 203	CNY	190 473	233 609	0,03
XCMG Construction Machinery Co. Ltd.-A-	807 100	CNY	551 176	663 421	0,10
Xinhu Zhongbao Co. Ltd.-A-	310 134	CNY	195 260	147 163	0,02
Xinhu Zhongbao Co. Ltd.-A-	688 200	CNY	331 334	326 561	0,05
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	136 446	CNY	233 772	297 621	0,04
Xinjiang Goldwind Science & Technology Co. Ltd.-A-	504 697	CNY	837 596	1 100 862	0,16
Yango Group Co. Ltd.-A-	104 633	CNY	101 472	104 425	0,02
Yango Group Co. Ltd.-A-	277 923	CNY	267 713	277 370	0,04
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	50 532	CNY	464 187	565 575	0,08
Yealink Network Technology Corp. Ltd.-A-	12 500	CNY	115 626	139 905	0,02
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	186 284	CNY	184 326	204 733	0,03
Yonghui Superstores Co. Ltd.-A-	697 766	CNY	896 254	766 870	0,11
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	155 666	CNY	349 814	1 045 319	0,15

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devises (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Yonyou Network Technology Co. Ltd.-A-	223 812	CNY	994 595	1 502 929	0,22
Youngor Group Co. Ltd.-A-	346 456	CNY	329 727	381 298	0,05
Youngor Group Co. Ltd.-A-	298 380	CNY	287 178	328 387	0,05
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	66 600	CNY	161 600	117 236	0,02
YTO Express Group Co. Ltd.-A-	226 700	CNY	417 917	399 059	0,06
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	137 827	CNY	443 861	331 224	0,05
Yunda Holdings Co. Ltd.-A-	131 422	CNY	441 102	315 831	0,05
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	100 948	CNY	1 194 182	1 755 349	0,25
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.-A-	17 482	CNY	261 653	303 988	0,04
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	20 200	CNY	336 772	438 383	0,06
Yunnan Energy New Material Co. Ltd.-A-	81 539	CNY	1 359 196	1 769 570	0,25
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	13 600	CNY	194 187	556 886	0,08
Zhangzhou Pientzhuang Pharmaceutical Co. Ltd.-A-	56 607	CNY	1 212 346	2 317 915	0,33
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	619 121	CNY	851 685	673 802	0,10
Zhejiang Century Huatong Group Co. Ltd.-A-	246 460	CNY	300 685	268 228	0,04
Zhejiang Chint Electric Co. Ltd.-A-	55 657	CNY	211 312	333 618	0,05
Zhejiang Chint Electric Co. Ltd.-A-	194 093	CNY	749 447	1 163 429	0,17
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	89 550	CNY	227 857	272 639	0,04
Zhejiang Dahua Technology Co. Ltd.-A-	328 185	CNY	823 945	999 173	0,14
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	38 790	CNY	252 218	470 848	0,07
Zhejiang Huayou Cobalt Co. Ltd.-A-	120 414	CNY	640 221	1 461 630	0,21
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	126 382	CNY	250 804	263 481	0,04
Zhejiang Longsheng Group Co. Ltd.-A-	478 188	CNY	906 228	996 926	0,14
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	75 880	CNY	226 122	391 189	0,06
Zhejiang NHU Co. Ltd.-A-	223 294	CNY	783 598	1 151 162	0,17
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	58 195	CNY	132 048	219 579	0,03
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd.-A-	359 095	CNY	681 972	1 354 920	0,19
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	7 400	CNY	67 420	88 340	0,01
Zhejiang Supor Co. Ltd.-A-	30 476	CNY	303 977	363 818	0,05
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.-A-	65 526	CNY	155 935	169 708	0,02
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd.-A-	242 605	CNY	545 116	628 329	0,09
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	71 600	CNY	148 713	167 684	0,02
Zheshang Securities Co. Ltd.-A-	348 200	CNY	613 520	815 469	0,12
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	96 984	CNY	133 949	130 787	0,02
Zhongjin Gold Corp. Ltd.-A-	353 222	CNY	460 655	476 333	0,07
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	176 600	CNY	424 593	500 092	0,07
Zhongtai Securities Co. Ltd.-A-	1 400	CNY	3 595	3 964	0,00
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	1 305 909	CNY	702 039	1 857 017	0,27
Zijin Mining Group Co. Ltd.-A-	1 886 900	CNY	1 441 453	2 683 193	0,38
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	227 200	CNY	205 200	344 295	0,05
Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co. Ltd.-A-	834 510	CNY	708 509	1 264 603	0,18

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.



Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF (suite)

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
ZTE Corp.-A-	133 215	CNY	469 221	686 160	0,10
ZTE Corp.-A-	493 853	CNY	2 243 543	2 543 725	0,36
			<b>505 710 979</b>	<b>697 224 274</b>	<b>99,96</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>505 710 979</b>	<b>697 224 274</b>	<b>99,96</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>505 710 979</b>	<b>697 224 274</b>	<b>99,96</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>505 710 979</b>	<b>697 224 274</b>	<b>99,96</b>

<sup>(A)</sup> Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses de valeurs différentes ou ont des codes ISIN différents.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF

État des portefeuilles

au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devisé (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions</b>					
<b>Chine</b>					
Agricultural Bank of China Ltd.-H-	669 158	HKD	277 751	245 149	1,58
Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.-A-	16 000	CNY	170 175	183 413	1,18
Anhui Conch Cement Co. Ltd.-H-	29 329	HKD	196 989	183 683	1,18
Bank of China Ltd.-H-	391 946	HKD	165 056	133 985	0,86
Bank of Communications Co. Ltd.-H-	331 388	HKD	219 726	175 269	1,13
Beijing-Shanghai High Speed Railway Co. Ltd.-A-	33 800	CNY	30 257	29 283	0,19
BYD Co. Ltd.-H-	11 188	HKD	267 376	293 265	1,89
China CITIC Bank Corp. Ltd.-H-	64 303	HKD	36 211	27 290	0,18
China Construction Bank Corp.-H-	154 819	HKD	125 232	117 631	0,76
China Everbright Bank Co. Ltd.-H-	291 505	HKD	129 419	110 931	0,71
China Life Insurance Co. Ltd.-H-	51 775	HKD	128 689	114 209	0,73
China Merchants Bank Co. Ltd.-H-	163 112	HKD	722 827	1 031 016	6,64
China Minsheng Banking Corp. Ltd.-H-	505 113	HKD	368 850	288 001	1,85
China Pacific Insurance Group Co. Ltd.-H-	51 673	HKD	192 346	202 305	1,30
China Petroleum & Chemical Corp.-H-	172 601	HKD	102 657	77 260	0,50
China Shenhua Energy Co. Ltd.-H-	36 881	HKD	75 869	69 461	0,45
China State Construction Engineering Corp. Ltd.-A-	217 940	CNY	180 518	165 799	1,07
China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.-A-	10 100	CNY	152 125	436 667	2,81
China Vanke Co. Ltd.-H-	108 354	HKD	411 071	373 897	2,41
China Yangtze Power Co. Ltd.-A-	53 100	CNY	131 053	155 732	1,00
CITIC Securities Co. Ltd.-H-	219 288	HKD	473 035	494 470	3,18
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	2 000	CNY	24 911	107 488	0,69
Contemporary Amperex Technology Co. Ltd.-A-	1 000	CNY	25 766	53 744	0,35
CSC Financial Co. Ltd.-H-	25 055	HKD	22 583	33 290	0,21
East Money Information Co. Ltd.-A-	62 600	CNY	236 203	297 046	1,91
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.-A-	4 204	CNY	58 183	129 048	0,83
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	8 800	CNY	30 953	18 441	0,12
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd.-A-	5 800	CNY	12 851	12 154	0,08
Gree Electric Appliances Inc. of Zhuhai-A-	46 883	CNY	402 105	444 502	2,86
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.-A-	9 675	CNY	21 494	71 841	0,46
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co. Ltd.-A-	27 093	CNY	144 203	201 176	1,29
Industrial & Commercial Bank of China Ltd.-H-	355 171	HKD	240 980	230 456	1,48
Industrial Bank Co. Ltd.-A-	179 800	CNY	460 410	574 380	3,70
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.-A-	64 541	CNY	311 274	438 341	2,82
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	10 483	CNY	41 753	178 851	1,15
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd.-A-	21 179	CNY	210 727	361 337	2,33
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	1 600	CNY	17 403	57 796	0,37
Jiangsu Yanghe Brewery Joint-Stock Co. Ltd.-A-	4 100	CNY	72 534	148 103	0,95
Kweichow Moutai Co. Ltd.-A-	5 760	CNY	799 554	1 761 592	11,34
LONGi Green Energy Technology Co. Ltd.-A-	24 670	CNY	262 939	348 167	2,24
Luxshare Precision Industry Co. Ltd.-A-	33 756	CNY	164 959	289 972	1,87
Luzhou Laojiao Co. Ltd.-A-	8 700	CNY	272 445	301 177	1,94
Midea Group Co. Ltd.-A-	13 550	CNY	66 984	204 173	1,31
Midea Group Co. Ltd.-A-	4 600	CNY	43 666	69 313	0,45
Muyuan Foods Co. Ltd.-A-	13 004	CNY	107 969	153 468	0,99
Offcn Education Technology Co. Ltd.-A-	8 053	CNY	38 716	43 304	0,28
PetroChina Co. Ltd.-H-	156 098	HKD	72 085	48 327	0,31
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	35 200	CNY	48 486	104 205	0,67

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

Xtrackers\*\*

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

État des portefeuilles  
au 31 décembre 2020

(exprimé en USD)

Description	Quantité	Devise (locale)	Coût	Valeur de marché	% de l'Actif net
<b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs<sup>(A)</sup></b>					
<b>Actions (suite)</b>					
<b>Chine (suite)</b>					
Ping An Bank Co. Ltd.-A-	70 600	CNY	154 584	209 001	1,34
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.-H-	131 247	HKD	1 536 181	1 608 409	10,35
SAIC Motor Corp. Ltd.-A-	35 200	CNY	129 200	131 683	0,85
SF Holdings Co. Ltd.-A-	9 539	CNY	66 339	128 827	0,83
Shanghai Pudong Development Bank Co. Ltd.-A-	186 695	CNY	322 477	276 628	1,78
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd.-A-	3 300	CNY	103 429	215 184	1,38
Wanhua Chemical Group Co. Ltd.-A-	18 468	CNY	214 699	257 359	1,66
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	9 000	CNY	46 435	402 059	2,59
Wuliangye Yibin Co. Ltd.-A-	13 800	CNY	304 429	616 490	3,97
WuXi AppTec Co. Ltd.-H-	2 912	HKD	52 355	57 023	0,37
			<b>11 699 496</b>	<b>15 493 071</b>	<b>99,72</b>
<b>Total - Actions</b>			<b>11 699 496</b>	<b>15 493 071</b>	<b>99,72</b>
<b>Total des valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs</b>			<b>11 699 496</b>	<b>15 493 071</b>	<b>99,72</b>
<b>TOTAL DU PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENTS</b>			<b>11 699 496</b>	<b>15 493 071</b>	<b>99,72</b>

<sup>(A)</sup> Si des titres apparaissent plusieurs fois ici sous le même nom, ils sont cotés à des bourses de valeurs différentes ou ont des codes ISIN différents.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Les notes jointes font partie intégrante de ces États Financiers.

## 1. Généralités

### a) La Société

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

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

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

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

Au 31 décembre 2020, tous les Compartiments de la Société sont des compartiments négociés en bourse (*exchange traded funds*, « ETF »).

Au 31 décembre 2020, la Société comprenait 79 Compartiments actifs :

Compartiment	Date de lancement
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	19 décembre 2006
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	4 janvier 2007
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	4 janvier 2007
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	8 janvier 2007
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	9 janvier 2007
Xtrackers DAX UCITS ETF	10 janvier 2007
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	10 janvier 2007
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	22 janvier 2007
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1 <sup>er</sup> juin 2007
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1 <sup>er</sup> juin 2007
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	5 juin 2007
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	5 juin 2007
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	5 juin 2007
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	15 juin 2007
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF <sup>(1)</sup>	15 juin 2007
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	19 juin 2007
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	19 juin 2007
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	19 juin 2007
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	21 juin 2007
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	22 juin 2007
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	22 juin 2007
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	22 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	26 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	26 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	26 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	26 juin 2007
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	29 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	29 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	29 juin 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	3 juillet 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	3 juillet 2007
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	3 juillet 2007

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 1. Généralités (suite)

## a) La Société (suite)

Compartiment	Date de lancement
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	5 juillet 2007
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	5 juillet 2007
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	7 décembre 2007
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	15 janvier 2008
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	15 janvier 2008
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	15 janvier 2008
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	15 janvier 2008
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	17 janvier 2008
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	17 janvier 2008
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	17 janvier 2008
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	17 janvier 2008
Xtrackers SLI UCITS ETF	25 janvier 2008
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	9 avril 2008
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	2 juin 2008
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	9 juillet 2008
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	27 novembre 2008
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	20 janvier 2009
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	20 janvier 2009
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	20 janvier 2009
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	9 juillet 2009
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	24 février 2010
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2 mars 2010
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	18 mars 2010
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	18 mars 2010
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	18 mars 2010
Xtrackers SHORTEX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	18 mars 2010
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	25 mars 2010
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	26 mars 2010
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	26 mars 2010
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	26 mars 2010
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	26 mars 2010
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	24 juin 2010
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	24 juin 2010
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	24 juin 2010
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	24 juin 2010
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	12 avril 2011
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	27 avril 2011
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	9 mai 2011
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	19 septembre 2011
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	19 septembre 2011
Xtrackers ATX UCITS ETF	11 novembre 2011
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	28 novembre 2012
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	28 novembre 2012
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	28 novembre 2012
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	25 janvier 2013
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	8 janvier 2014
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	22 mars 2016

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**1. Généralités (suite)**

## a) La Société (suite)

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

**Événements significatifs de l'exercice :**

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le Compartiment suivant a été résilié :

Compartiment	Date de liquidation
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF*	10 mars 2020

2. Le 10 janvier 2020, la Société a informé les Actionnaires d'une mise à jour du Prospectus pour décrire plus en détail le fonctionnement des Compartiments à Réplication Directe. La mise à jour clarifiait le fait que les Compartiments suivant une méthode de Réplication totale de l'Indice pouvaient ne pas inclure tous les composants de l'indice concerné, et par conséquent, que ces Compartiments pouvaient détenir d'autres valeurs mobilières ou d'autres actifs éligibles de façon ponctuelle plutôt qu'à titre exceptionnel. La notification expliquait également que certains Compartiments qui suivent respectivement une méthode de Réplication totale de l'Indice ou une méthode de Réplication optimisée de l'Indice seraient redésignés. Ces modifications ont pris effet le 12 février 2020.
3. Le 10 janvier 2020, la Société a informé les Actionnaires qu'à compter du 12 février 2020, DWS Investment GmbH, agissant en tant que Gestionnaire d'Investissement de la Société pour les Compartiments à Réplication Directe, avait pour intention d'étendre le fonctionnement opérationnel de la délégation pour y inclure DWS Investments Hong Kong Limited, de manière à ce que le Gestionnaire d'Investissement puisse ponctuellement et conformément à une procédure préalablement convenue, déléguer certaines de ses fonctions de gestion de portefeuille concernant les Compartiments à Réplication Directe à DWS Investments UK Limited et/ou à DWS Investments Hong Kong Limited.
4. Lors d'une assemblée générale extraordinaire des Actionnaires reconvoquée, qui s'est tenue le 6 mai 2020, il a été décidé de modifier l'article 21 des Statuts afin de prévoir la possibilité pour le Conseil d'Administration de décider du fractionnement ou du regroupement d'Actions de tout Compartiment ou de toute Catégorie. La modification a pris effet à compter du 7 mai 2020.
5. Durant l'assemblée générale annuelle des Actionnaires en date du 17 avril 2020, la proposition de résolution suivante n'a pas été adoptée : « 6. Nominations légales et rémunération ». Les Administrateurs actuels restent en fonction et ont convoqué une assemblée générale des Actionnaires en date du 26 juin 2020 (l'« Assemblée générale ») aux fins de voter sur la nomination des Administrateurs. Toutes les résolutions proposées à l'Assemblée générale ont été adoptées et Manooj Mistry, Philippe Ah-Sun, Alex McKenna et Freddy Brausch ont été réélus au Conseil d'Administration. Thilo Wendenburg a été élu pour la première fois au Conseil d'Administration. La rémunération d'un montant de 15 000 euros pour Freddy Brausch concernant la période écoulée depuis le 8 avril 2019 jusqu'à la prochaine assemblée générale annuelle (tenue le 17 avril 2020) a été approuvée par une majorité d'Actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle en date du 8 avril 2019. Afin de faire correspondre l'approbation de la rémunération des Administrateurs avec les lettres de nomination de Freddy Brausch et de Thilo Wendenburg, la rémunération pour la période du 17 avril 2020 jusqu'à l'assemblée générale annuelle des Actionnaires, durant laquelle les comptes annuels seront approuvés pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 (l'« AGA de 2021 »), sera votée par les Actionnaires lors de l'AGA de 2021. En conséquence, aucune résolution concernant l'approbation de la rémunération des Administrateurs n'a été proposée à l'Assemblée générale.
6. Manooj Mistry a démissionné de ses fonctions d'Administrateur à compter du 30 juin 2020.
7. Le 27 octobre 2020, la Société a informé les Actionnaires qu'à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2020, les Compartiments suivants modifieraient leur Indice de Référence comme indiqué ci-dessous, afin de s'assurer qu'ils continuent à suivre des indices suffisamment diversifiés conformément aux exigences réglementaires applicables.

Compartiment	Indice de Référence Original	Nouvel Indice de Référence
XTRACKERS MSCI KOREA UCITS ETF	MSCI Total Return Net Korea Index	MSCI Korea 20/35 Custom Index
XTRACKERS MSCI TAIWAN UCITS ETF	MSCI Total Return Net Taiwan Index	MSCI Taiwan 20/35 Custom Index

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**1. Généralités (suite)**

## a) La Société (suite)

8. Le 6 novembre 2020, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS FTSE ALL-SHARE UCITS ETF qu'à compter du 9 décembre 2020 (la « Date d'entrée en vigueur »), l'Indice de Référence du Compartiment passerait du FTSE All-Share Index (administré par FTSE International Limited) au MSCI United Kingdom IMI Low Carbon SRI Leaders Select Index (administré par MSCI Limited). Par conséquent, le Compartiment a été renommé Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF. À compter de la Date d'entrée en vigueur, le Compartiment a modifié sa Politique d'Investissement, de sorte que le Compartiment continue d'être géré conformément à une Politique d'Investissement Direct mais devienne un Compartiment à Réplication totale. À compter de la Date d'entrée en vigueur, le Compartiment ne s'engage plus dans des activités de prêt de titres.
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. Même si une reprise progressive a depuis été observée sur les marchés – en raison, notamment, des programmes d'assistance dans le cadre de la politique monétaire et budgétaire et de l'introduction de campagnes de vaccination – les effets réels ou possibles de la crise sur l'économie, les marchés et les secteurs individuels à moyen et long termes, ainsi que les implications sociales, ne peuvent être ni évalués de manière fiable ni correctement prévus à la date de la préparation du présent rapport au vu du rythme de la propagation mondiale du virus et du degré d'incertitude élevé y associé. Aussi, l'influence sur les actifs des Compartiments respectifs pourrait encore être significative. Il existe un niveau élevé d'incertitude quant aux implications financières de la pandémie, car elles dépendent de facteurs externes tels que la propagation du virus et 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 leur impact éventuel 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 professionnels et des événements, 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'y a aucun signe indiquant que l'un des Compartiments respectifs ne devrait pas être maintenu ni qu'il existe des problèmes de liquidité pour les Compartiments respectifs.

10. À compter du 31 janvier 2020, le Royaume-Uni n'est plus un État membre de l'Union européenne. Une période transitoire s'est terminée le 31 décembre 2020, tandis que le Royaume-Uni et l'UE négocient des dispositions supplémentaires. Nonobstant le départ du Royaume-Uni de l'Union européenne et la fin de la période transitoire, il n'est pas nécessaire de modifier la structure de la Société ou de remplacer certains prestataires de services et la Société continue de fonctionner pleinement dans cet environnement post-Brexit. Les fonds qui ont été portés à l'offre publique au Royaume-Uni en vertu de la Directive sur les OPCVM peuvent continuer d'être proposés au Royaume-Uni en vertu du régime des autorisations temporaires.

Pour connaître les autres événements significatifs de l'exercice, veuillez consulter le point 5 à la section « Informations destinées aux Actionnaires - non auditées ».

## 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 à Politique d'Investissement Indirect*

Les Compartiments ayant une Politique d'Investissement Indirect sont identifiés par la référence « SWAP » dans leurs noms.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**1. Généralités (suite)**

## b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

Les Compartiments à Politique d'Investissement Indirect (les « Compartiments à Réplication Indirecte ») ne peuvent pas investir directement dans les composants de leur Indice de Référence. Au lieu de cela, l'exposition à la performance de l'Indice de Référence sera obtenue grâce au recours à des transactions et/ou instruments dérivés (la/les « Transaction(s) sur des instruments dérivés »). En particulier, le Compartiment à Réplication Indirecte conclura des Opérations de Swap négociées de gré à gré dans des conditions normales de marché avec au moins une Contrepartie de swap (la/les « Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré »). Afin d'éviter toute ambiguïté, les Opérations de Swap négociées de gré à gré seraient considérées comme des swaps de rendement total au sens du Règlement (UE) 2015/2365 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 relatif à la transparence des opérations de financement de titres et de la 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 Transactions sur des instruments dérivés dont l'objet consiste à échanger tout ou partie de la performance et/ou du revenu desdits Actifs investis pour s'exposer à l'Indice de Référence (un « Swap non financé ») (voir Note 4) ; et/ou
- (b) dans une ou plusieurs Transactions sur des instruments dérivés dont l'objet consiste à échanger tout ou partie des produits investis pour s'exposer à l'Indice de référence (un « Swap financé »).

Les Actifs investis qui peuvent faire l'objet d'un Swap non financé sont des titres de participation d'émetteurs cotés ou négociés sur une bourse de valeurs officielle d'un État membre de l'OCDE, sauf mention contraire dans l'Annexe Produit correspondante. Ces Actifs investis peuvent également contenir un nombre limité de titres éligibles d'OPCVM qui ne correspondent pas à cette description qui sont divulgués dans l'État des portefeuilles.

Pour les Swaps financés, la proportion maximale de la Valeur Liquidative qui fait l'objet de Transactions sur des instruments dérivés est de 110 %, à l'exclusion de l'incidence des frais et des instruments de couverture du 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 instruments de couverture du risque de change, selon le cas.

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 %, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture du 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 %, à l'exclusion de l'incidence des frais et des opérations de couverture du risque de change, selon le cas.

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

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

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

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

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 contreparties (y compris une ou plusieurs Contreparties de swap), auquel cas il convient de souscrire à une garantie adaptée ou de prendre d'autres dispositions (conformes aux Réglementations et EMIR) destinées à atténuer le risque de contrepartie, et/ou un paiement sera reçu des contreparties des 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 à Politique d'Investissement Direct*

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

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

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## 1. Généralités (suite)

### b) Objectifs et Politiques d'Investissement (suite)

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, ces 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 de placement 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.

En outre, le Gestionnaire d'Investissement se réserve le droit d'exclure de tout portefeuille du Compartiment 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.

### c) Les Actions

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

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

## 2. Principes comptables

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

### a) Valorisation des investissements

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

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 2. Principes comptables (suite)

### a) Valorisation des investissements (suite)

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

- (i) la valeur des liquidités en caisse ou en banque, des effets et des billets à vue, des effets à recevoir, des charges payées d'avance, des dividendes versés en numéraire et des intérêts déclarés ou courus et pas encore perçus sera réputée être leur valeur totale, sauf s'il est peu probable que ce montant soit payé ou perçu en totalité, auquel cas ladite valeur sera minorée d'une décote jugée appropriée afin de refléter la véritable valeur de ces instruments, le cas échéant ;
- (ii) la valeur de tout titre coté ou négocié auprès d'une bourse de valeurs officielle ou négocié sur un autre Marché réglementé sera évaluée à son dernier cours de bourse publié le Jour ouvrable précédant immédiatement le Jour d'évaluation ou sur la base des derniers cours disponibles sur le marché principal de négociation des investissements des Compartiments. Le Conseil d'Administration approuvera un service de fixation des prix pour fournir les prix susmentionnés. Si, suivant l'avis du Conseil d'Administration, ces valeurs 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 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 sont évalués à leur dernière valeur liquidative disponible ou conformément à l'article (ii) ci-dessus lorsque ces titres sont cotés ;
- (v) la valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats de change à terme ou des contrats d'options qui ne sont pas négociés sur des bourses de valeurs ou d'autres marchés organisés est calculée conformément aux politiques définies par le Conseil d'Administration, de façon constante. La valeur de liquidation des contrats à terme ferme (« futures »), des contrats de change à terme ou des contrats d'options négociés sur des bourses de valeurs ou marchés organisés est 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 de change 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 Liquidative du contrat en question correspond 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 changes à terme » ;
- (vi) les actifs liquides et instruments du marché monétaire peuvent être évalués à leur valeur nominale majorée de tout intérêt cumulé ou selon la méthode du coût amorti ; dans le cadre de cette dernière méthode, certaines périodes peuvent présenter une valeur qui diffère du prix que recevrait le Compartiment en question si l'investissement était cédé. La Société de Gestion peut examiner cette méthode d'évaluation en tant que de besoin et recommander des modifications, le cas échéant, pour garantir que les actifs en question sont estimés à leur juste valeur, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration. Si le Conseil d'Administration pense qu'un écart par rapport au coût amorti par Action peut entraîner une dilution considérable ou tout autre résultat défavorable pour les Actionnaires, il peut prendre la mesure corrective qu'il juge adaptée, le cas échéant, pour éliminer ou réduire, dans la mesure du possible, la dilution ou le résultat défavorable ;
- (vii) les transactions de Swaps de rendement total (« TRS ») seront évaluées de manière constante sur la base d'un calcul de la valeur nette actualisée de leurs flux de trésorerie escomptés. Les Swaps de rendement total sont évalués à la valeur du marché à chaque Date de VL ;
- (viii) tous les autres titres et tous les autres actifs autorisés, ainsi que tous les actifs susmentionnés pour lesquels l'évaluation conformément aux paragraphes ci-dessus ne serait pas possible ou réalisable ou ne serait pas représentative de leur juste valeur, seront évalués à leur juste valeur de marché, telle que déterminée de bonne foi suivant les procédures établies par le Conseil d'Administration.

### b) Opérations d'investissement

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

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

### c) Conversion des devises étrangères

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

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 2. Principes comptables (suite)

### c) Conversion des devises étrangères (suite)

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

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

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

Les taux de change utilisés au 31 décembre 2020 sont les suivants :

1 Euro = 1,585628 AUD	1 Euro = 24,379844 MXN
1 Euro = 6,355363 BRL	1 Euro = 4,921730 MYR
1 Euro = 1,558803 CAD	1 Euro = 10,475973 NOK
1 Euro = 1,081557 CHF	1 Euro = 1,699375 NZD
1 Euro = 7,948976 CNH	1 Euro = 58,759149 PHP
1 Euro = 8,001772 CNY	1 Euro = 4,558947 PLN
1 Euro = 26,261969 CZK	1 Euro = 10,048465 SEK
1 Euro = 7,443466 DKK	1 Euro = 1,617105 SGD
1 Euro = 0,895095 GBP	1 Euro = 36,657555 THB
1 Euro = 9,487222 HKD	1 Euro = 34,379305 TWD
1 Euro = 126,325410 JPY	1 Euro = 1,223550 USD
1 Euro = 1329,142267 KRW	1 Euro = 17,972419 ZAR

### d) Revenus

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

### e) Investissements croisés des Compartiments

Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF détenait des investissements croisés au 31 décembre 2020, dont la valeur de marché représente 0,19 % de l'actif net combiné. Ces investissements sont inclus à des fins de présentation dans l'État de l'Actif net combiné.

### f) Valeur Liquidative

Le présent rapport annuel est établi sur la base de la dernière valeur liquidative officielle des Compartiments disponible au 31 décembre 2020.

## 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 Swaps de rendement total sont conclues au début de la durée de vie du Compartiment, 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 cumulés 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.

La différence entre ces valeurs nominales est comptabilisée et constatée dans les États Financiers à la rubrique intitulée « Produits à recevoir de la contrepartie de swap » ou « Montant à payer à la contrepartie de swap », en prenant en compte la valeur nominale la plus élevée. Les soldes à recevoir seront imputés au Compartiment et les soldes à payer seront réglés à la contrepartie de swap à l'échéance des conventions de Swap de rendement total respectives.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

#### 4. Swaps de rendement total (suite)

Le tableau ci-dessous reprend les valeurs nominales de l'actif investi et de l'actif sous-jacent et la plus-value/(moins-value) latente sur swap pour chaque Compartiment au 31 décembre 2020.

Compartiment	Actif sous-jacent	Devises	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap	Plus-value/ (moins-value) latente en % de l'actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	3 388 541 734	3 843 915 840	455 374 106	(617 933 352)	15,79 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	2 825 236 258	3 224 331 562	399 095 304	(538 888 999)	16,53 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	1 061 968 858	1 203 830 974	141 862 116	(170 353 166)	13,88 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS ASIA INDEX	USD	651 744 561	680 542 343	28 797 782	(57 816 242)	8,23 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS LATIN AMERICA INDEX	USD	54 891 231	64 005 533	9 114 302	(10 733 954)	16,11 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS EMEA INDEX	USD	35 561 577	40 623 824	5 062 247	(6 502 185)	15,17 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	110 522 673	125 015 609	14 492 936	(14 315 419)	10,99 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	352 508 640	394 565 069	42 056 429	(51 288 998)	12,85 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES INDEX	EUR	310 572 786	321 299 824	10 727 038	(16 278 993)	4,90 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS INDEX	EUR	25 489 663	29 570 091	4 080 428	(6 106 017)	20,38 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE INDEX	EUR	83 305 603	91 932 222	8 626 619	(11 574 565)	12,54 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BANKS INDEX	EUR	31 509 865	34 061 000	2 551 135	(4 438 693)	13,46 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS INDEX	EUR	4 451 273	4 593 627	142 354	(503 628)	10,39 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY INDEX	EUR	35 089 932	40 823 061	5 733 129	(6 634 366)	15,74 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 UTILITIES INDEX	EUR	16 988 140	18 009 773	1 021 633	(1 861 318)	10,12 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE INDEX	EUR	67 934 577	55 237 731	(12 696 846)	9 993 226	17,41 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS INDEX	EUR	23 029 590	22 352 810	(676 780)	(488 491)	2,16 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK LIQUID COMMODITY INDEX-OPTIMUM YIELD BALANCED INDEX	EUR	162 823 140	168 752 709	5 929 569	(2 491 891)	1,45 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	364 112 041	304 175 939	(59 936 102)	50 925 109	16,95 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	125 874 437	137 428 139	11 553 702	(16 508 029)	12,22 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	18 235 301	20 457 497	2 222 196	(2 758 608)	13,30 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	186 405 398	241 946 660	55 541 262	(67 531 569)	28,09 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value/ (moins-value) latente sur swap	Plus-value/ (moins-value) latente en % de l'actif net
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX	USD	596 230 982	691 175 188	94 944 206	(113 895 212)	16,07 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	MSCI RUSSIA ISSUERS CAPPED 25 % INDEX	USD	102 323 383	118 347 388	16 024 005	(18 875 815)	15,80 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	310 113 358	350 141 987	40 028 629	(47 489 020)	13,03 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	138 030 188	143 757 002	5 726 814	(12 254 123)	8,46 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	200 210 807	200 757 442	546 635	(11 047 638)	5,46 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	91 329 127	88 024 682	(3 304 445)	(242 845)	0,27 %
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	11 539 781	12 780 088	1 240 307	(924 779)	7,06 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	111 139 561	119 700 682	8 561 121	(17 693 122)	14,56 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	112 531 850	125 849 837	13 317 987	(15 214 957)	12,31 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	52 749 473	50 077 796	(2 671 677)	909 527	1,74 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK COMMODITY BOOSTER - BLOOMBERG EUR INDEX	EUR	16 595 802	17 381 204	785 402	(298 314)	1,70 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	67 721 715	71 863 049	4 141 334	(8 424 854)	12,09 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	1 510 079 169	1 682 444 918	172 365 749	(203 009 243)	11,74 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	108 215 445	116 507 304	8 291 859	(14 221 463)	12,01 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	4 766 034 377	7 039 754 802	2 273 720 425	(2 374 638 220)	33,12 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	73 006 261	81 330 542	8 324 281	(8 372 353)	9,92 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	30 170 047	32 293 242	2 123 195	(2 785 807)	8,60 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	12 527 823	12 797 155	269 332	(1 553 540)	12,15 %

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) au 31 décembre 2020.

Compartiment	Actif sous-jacent	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 MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	4 075 533 099	104,17 %	3 912 490 365	100,00 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	3 399 655 487	104,29 %	3 259 273 713	99,99 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	1 255 646 945	102,34 %	1 227 141 812	100,02 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Exposition – Actifs investis	Exposition – Actifs investis en % de l'Actif net	Exposition – Actif sous-jacent	Exposition – Actif sous-jacent en % de l'Actif net
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS ASIA INDEX	USD	731 722 501	104,15 %	702 696 474	100,02 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS LATIN AMERICA INDEX	USD	68 292 668	102,47 %	66 684 128	100,06 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS EMEA INDEX	USD	44 330 911	103,43 %	42 900 655	100,10 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	130 103 964	99,90 %	130 312 538	100,06 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	408 517 139	102,37 %	399 240 962	100,05 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES INDEX	EUR	337 882 128	101,68 %	332 299 484	100,00 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS INDEX	EUR	31 987 124	106,79 %	29 944 448	99,97 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE INDEX	EUR	95 285 461	103,21 %	92 323 036	100,01 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BANKS INDEX	EUR	34 881 954	105,74 %	32 983 080	99,98 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS INDEX	EUR	5 212 181	107,50 %	4 847 997	99,98 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY INDEX	EUR	43 065 086	102,15 %	42 161 808	100,01 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 UTILITIES INDEX	EUR	19 237 840	104,57 %	18 394 703	99,99 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE INDEX	EUR	60 114 129	104,74 %	57 391 418	99,99 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS INDEX	EUR	23 761 661	105,17 %	22 593 708	100,00 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK LIQUID COMMODITY INDEX-OPTIMUM YIELD BALANCED INDEX	EUR	167 992 539	97,93 %	171 581 645	100,02 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	309 504 329	103,01 %	300 457 605	100,00 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	140 031 245	103,68 %	135 062 262	100,00 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	21 277 203	102,62 %	20 730 846	99,98 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	252 367 501	104,98 %	240 372 488	99,99 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX	USD	727 856 876	102,69 %	708 897 800	100,01 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	MSCI RUSSIA ISSUERS CAPPED 25 % INDEX	USD	122 325 359	102,40 %	119 474 708	100,01 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	372 118 895	102,09 %	364 773 070	100,07 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	151 416 189	104,52 %	144 886 440	100,01 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	212 837 882	105,22 %	202 268 621	100,00 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	92 855 769	104,03 %	89 357 184	100,11 %
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	FED FUNDS EFFECTIVE RATE TOTAL RETURN INDEX®	USD	12 780 892	97,60 %	13 096 420	100,01 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	130 388 113	107,32 %	121 255 113	99,80 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Exposition – Actifs investis	Exposition – Actifs investis en % de l'Actif net	Exposition – Actif sous-jacent	Exposition – Actif sous-jacent en % de l'Actif net
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	125 230 569	101,34 %	123 316 818	99,79 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	54 081 454	103,18 %	52 332 323	99,85 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	DEUTSCHE BANK COMMODITY BOOSTER - BLOOMBERG EUR INDEX	EUR	17 019 661	97,13 %	17 522 865	100,01 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	73 848 606	105,95 %	69 543 282	99,77 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	1 759 056 175	101,73 %	1 727 612 820	99,91 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	124 407 772	105,04 %	118 508 879	100,06 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	7 272 227 735	101,42 %	7 170 033 905	99,99 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	84 496 846	100,08 %	84 464 132	100,04 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	33 065 970	102,09 %	32 424 079	100,11 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	14 075 755	110,06 %	12 796 522	100,06 %

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

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

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value / (moins)-value latente sur swap
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET WORLD INDEX	USD	Barclays Capital Securities Ltd. (Royaume-Uni)	797 682 191	826 443 622	28 761 431	(58 977 383)
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	313 900 884	317 119 803	3 218 919	(11 937 415)
		USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	520 702 134	551 930 475	31 228 341	(50 927 758)
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (États-Unis)	1 756 256 525	2 148 421 940	392 165 415	(496 090 796)
			<b>Total</b>	<b>3 388 541 734</b>	<b>3 843 915 840</b>	<b>455 374 106</b>	<b>(617 933 352)</b>
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET USA INDEX	USD	Barclays Capital Securities Ltd. (Royaume-Uni)	2 613 826 284	3 002 834 960	389 008 676	(523 081 862)
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	211 409 974	221 496 602	10 086 628	(15 807 137)
			<b>Total</b>	<b>2 825 236 258</b>	<b>3 224 331 562</b>	<b>399 095 304</b>	<b>(538 888 999)</b>
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	1 061 968 858	1 203 830 974	141 862 116	(170 353 166)
			<b>Total</b>	<b>1 061 968 858</b>	<b>1 203 830 974</b>	<b>141 862 116</b>	<b>(170 353 166)</b>
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS ASIA INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	651 744 561	680 542 343	28 797 782	(57 816 242)
			<b>Total</b>	<b>651 744 561</b>	<b>680 542 343</b>	<b>28 797 782</b>	<b>(57 816 242)</b>
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS LATIN AMERICA INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	54 891 231	64 005 533	9 114 302	(10 733 953)
			<b>Total</b>	<b>54 891 231</b>	<b>64 005 533</b>	<b>9 114 302</b>	<b>(10 733 953)</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devises	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de / (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value / (moins)-value latente sur swap
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	MSCI TOTAL RETURN NET EMERGING MARKETS EMEA INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	35 561 577	40 623 824	5 062 247	(6 502 185)
			<b>Total</b>	<b>35 561 577</b>	<b>40 623 824</b>	<b>5 062 247</b>	<b>(6 502 185)</b>
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	NIFTY 50 INDEX	USD	BNP Paribas Arbitrage (France)	107 081 721	121 739 899	14 658 178	(14 413 737)
		USD	Société Générale (France)	3 440 952	3 275 710	(165 242)	98 318
			<b>Total</b>	<b>110 522 673</b>	<b>125 015 609</b>	<b>14 492 936</b>	<b>(14 315 419)</b>
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	STOXX® GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 INDEX	EUR	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	196 606 099	192 660 138	(3 945 961)	1 369 333
		EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (États-Unis)	155 902 541	201 904 931	46 002 390	(52 658 331)
			<b>Total</b>	<b>352 508 640</b>	<b>394 565 069</b>	<b>42 056 429</b>	<b>(51 288 998)</b>
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BASIC RESOURCES INDEX	EUR	Bank of America (États-Unis)	158 775 488	153 191 570	(5 583 918)	(351 912)
		EUR	Barclays Capital Securities Ltd. (Royaume-Uni)	151 797 298	168 108 254	16 310 956	(15 927 081)
			<b>Total</b>	<b>310 572 786</b>	<b>321 299 824</b>	<b>10 727 038</b>	<b>(16 278 993)</b>
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 OIL & GAS INDEX	EUR	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	25 489 663	29 570 091	4 080 428	(6 106 017)
			<b>Total</b>	<b>25 489 663</b>	<b>29 570 091</b>	<b>4 080 428</b>	<b>(6 106 017)</b>
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 HEALTH CARE INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (États-Unis)	83 305 603	91 932 222	8 626 619	(11 574 566)
			<b>Total</b>	<b>83 305 603</b>	<b>91 932 222</b>	<b>8 626 619</b>	<b>(11 574 566)</b>
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 BANKS INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (États-Unis)	31 509 865	34 061 000	2 551 135	(4 438 693)
			<b>Total</b>	<b>31 509 865</b>	<b>34 061 000</b>	<b>2 551 135</b>	<b>(4 438 693)</b>
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS INDEX	EUR	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	4 451 273	4 593 627	142 354	(503 628)
			<b>Total</b>	<b>4 451 273</b>	<b>4 593 627</b>	<b>142 354</b>	<b>(503 628)</b>
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 TECHNOLOGY INDEX	EUR	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	35 089 932	40 823 061	5 733 129	(6 634 367)
			<b>Total</b>	<b>35 089 932</b>	<b>40 823 061</b>	<b>5 733 129</b>	<b>(6 634 367)</b>
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 UTILITIES INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (États-Unis)	16 988 140	18 009 773	1 021 633	(1 861 318)
			<b>Total</b>	<b>16 988 140</b>	<b>18 009 773</b>	<b>1 021 633</b>	<b>(1 861 318)</b>
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (États-Unis)	31 132 528	32 331 291	1 198 763	(3 446 844)
		EUR	Société Générale (France)	36 802 049	22 906 440	(13 895 609)	13 440 070
			<b>Total</b>	<b>67 934 577</b>	<b>55 237 731</b>	<b>(12 696 846)</b>	<b>9 993 226</b>
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	STOXX® EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS INDEX	EUR	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	23 029 590	22 352 810	(676 780)	(488 492)
			<b>Total</b>	<b>23 029 590</b>	<b>22 352 810</b>	<b>(676 780)</b>	<b>(488 492)</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## 4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devise	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value / (moins)-value latente sur swap
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® INDEX	EUR	Barclays Capital Securities Ltd. (Royaume-Uni)	138 977 397	103 054 128	(35 923 269)	35 396 550
		EUR	BNP Paribas Arbitrage (France)	96 567 301	97 220 760	653 459	(2 498 869)
		EUR	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	128 567 343	103 901 051	(24 666 292)	18 027 428
			<b>Total</b>	<b>364 112 041</b>	<b>304 175 939</b>	<b>(59 936 102)</b>	<b>50 925 109</b>
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EURO STOXX 50® SHORT INDEX	EUR	Barclays Capital Securities Ltd. (Royaume-Uni)	41 855 489	48 590 355	6 734 866	(6 496 763)
		EUR	BNP Paribas Arbitrage (France)	48 448 598	52 152 497	3 703 899	(6 751 842)
		EUR	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	35 570 350	36 685 287	1 114 937	(3 259 424)
			<b>Total</b>	<b>125 874 437</b>	<b>137 428 139</b>	<b>11 553 702</b>	<b>(16 508 029)</b>
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	FTSE 100 DAILY SHORT INDEX	GBP	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	18 235 301	20 457 497	2 222 196	(2 758 609)
			<b>Total</b>	<b>18 235 301</b>	<b>20 457 497</b>	<b>2 222 196</b>	<b>(2 758 609)</b>
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INVERSE DAILY INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	186 405 398	241 946 660	55 541 262	(67 531 569)
			<b>Total</b>	<b>186 405 398</b>	<b>241 946 660</b>	<b>55 541 262</b>	<b>(67 531 569)</b>
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	MSCI AC ASIA EX JAPAN TRN INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	596 230 982	691 175 188	94 944 206	(113 895 212)
			<b>Total</b>	<b>596 230 982</b>	<b>691 175 188</b>	<b>94 944 206</b>	<b>(113 895 212)</b>
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	MSCI RUSSIA ISSUERS CAPPED 25% INDEX	USD	Société Générale (France)	102 323 383	118 347 388	16 024 005	(18 875 814)
			<b>Total</b>	<b>102 323 383</b>	<b>118 347 388</b>	<b>16 024 005</b>	<b>(18 875 814)</b>
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	FTSE VIETNAM INDEX	USD	Deutsche Bank AG London (Royaume-Uni)	48 686 479	69 257 615	20 571 136	(23 681 961)
		USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	261 426 879	280 884 372	19 457 493	(23 807 059)
			<b>Total</b>	<b>310 113 358</b>	<b>350 141 987</b>	<b>40 028 629</b>	<b>(47 489 020)</b>
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LPX MAJOR MARKET® INDEX	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC (États-Unis)	138 030 188	143 757 002	5 726 814	(12 254 123)
			<b>Total</b>	<b>138 030 188</b>	<b>143 757 002</b>	<b>5 726 814</b>	<b>(12 254 123)</b>
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (États-Unis)	200 210 807	200 757 442	546 635	(11 047 637)
			<b>Total</b>	<b>200 210 807</b>	<b>200 757 442</b>	<b>546 635</b>	<b>(11 047 637)</b>
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	S&P SELECT FRONTIER INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	91 329 127	88 024 682	(3 304 445)	(242 845)
			<b>Total</b>	<b>91 329 127</b>	<b>88 024 682</b>	<b>(3 304 445)</b>	<b>(242 845)</b>
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X LEVERAGED DAILY INDEX	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (États-Unis)	111 139 561	119 700 682	8 561 121	(17 693 123)
			<b>Total</b>	<b>111 139 561</b>	<b>119 700 682</b>	<b>8 561 121</b>	<b>(17 693 123)</b>
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	SHORTDAX® X2 INDEX	EUR	BNP Paribas Arbitrage (France)	112 531 850	125 849 837	13 317 987	(15 214 957)
			<b>Total</b>	<b>112 531 850</b>	<b>125 849 837</b>	<b>13 317 987</b>	<b>(15 214 957)</b>
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LEVDAX® INDEX	EUR	BNP Paribas Arbitrage (France)	52 749 473	50 077 796	(2 671 677)	909 527
			<b>Total</b>	<b>52 749 473</b>	<b>50 077 796</b>	<b>(2 671 677)</b>	<b>909 527</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 4. Swaps de rendement total (suite)

Compartiment	Actif sous-jacent	Devis	Contrepartie	Valeur nominale - Actif investi	Valeur nominale - Actif sous-jacent	Produit à recevoir de/ (Montant à payer à) la contrepartie de swap	Plus-value / (moins)-value latente sur swap
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	S&P 500 2X INVERSE DAILY INDEX	USD	BNP Paribas Arbitrage (France)	31 552 226	36 584 904	5 032 678	(6 561 275)
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (États-Unis)	36 169 489	35 278 145	(891 344)	(1 863 578)
			<b>Total</b>	<b>67 721 715</b>	<b>71 863 049</b>	<b>4 141 334</b>	<b>(8 424 853)</b>
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	CSI300 INDEX	USD	Bank of America (États-Unis)	177 286 568	193 992 284	16 705 716	(20 854 909)
		USD	Barclays Capital Securities Ltd. (Royaume-Uni)	321 849 689	367 715 991	45 866 302	(41 034 483)
		USD	Citigroup Global Markets Limited (Royaume-Uni)	3 483 908	3 390 892	(93 016)	122 357
		USD	Deutsche Bank AG London (Royaume-Uni)	86 647 766	113 184 629	26 536 863	(32 257 384)
		USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	685 871 804	723 757 349	37 885 545	(42 776 360)
		USD	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	234 939 434	280 403 773	45 464 339	(66 208 465)
			<b>Total</b>	<b>1 510 079 169</b>	<b>1 682 444 918</b>	<b>172 365 749</b>	<b>(203 009 244)</b>
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDONESIA TRN INDEX	USD	BNP Paribas Arbitrage (France)	88 365 145	93 841 934	5 476 789	(9 962 750)
		USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	19 850 300	22 665 370	2 815 070	(4 258 713)
			<b>Total</b>	<b>108 215 445</b>	<b>116 507 304</b>	<b>8 291 859</b>	<b>(14 221 463)</b>
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	S&P 500 INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	2 499 724 132	3 594 918 992	1 095 194 860	(1 150 326 789)
		USD	Morgan Stanley Capital Services LLC (États-Unis)	2 266 310 245	3 444 835 810	1 178 525 565	(1 224 311 430)
			<b>Total</b>	<b>4 766 034 377</b>	<b>7 039 754 802</b>	<b>2 273 720 425</b>	<b>(2 374 638 219)</b>
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	MSCI INDIA TRN INDEX	USD	BNP Paribas Arbitrage (France)	66 495 387	73 607 186	7 111 799	(6 999 460)
		USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	6 510 874	7 723 356	1 212 482	(1 372 892)
			<b>Total</b>	<b>73 006 261</b>	<b>81 330 542</b>	<b>8 324 281</b>	<b>(8 372 352)</b>
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	MSCI EFM AFRICA TOP 50 CAPPED TRN INDEX	USD	HSBC Bank PLC (Royaume-Uni)	30 170 047	32 293 242	2 123 195	(2 785 808)
			<b>Total</b>	<b>30 170 047</b>	<b>32 293 242</b>	<b>2 123 195</b>	<b>(2 785 808)</b>
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	MSCI PAKISTAN INVESTABLE MARKET TOTAL RETURN NET INDEX	USD	JP Morgan Securities PLC (États-Unis)	12 527 823	12 797 155	269 332	(1 553 540)
			<b>Total</b>	<b>12 527 823</b>	<b>12 797 155</b>	<b>269 332</b>	<b>(1 553 540)</b>

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

Toutes les positions ouvertes à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ont été exécutées par règlement bilatéral.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

Au 31 décembre 2020, 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). La Société détenait des swaps de rendement total au 31 décembre 2020.

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

Au 31 décembre 2020, 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)
<b>Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF</b>					
STOXX EUROPE 600 Index	12 600	EUR	6 143 566	19 mars 2021	79 885
<b>Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF</b>					
TOPIX Index	360 000	JPY	649 620 000	11 mars 2021	3 632 144
<b>Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF</b>					
EURO STOXX 50®	3 780	EUR	13 419 000	19 mars 2021	91 415
<b>Xtrackers DAX UCITS ETF</b>					
DAX Index	125	EUR	1 718 250	19 mars 2021	45 821
<b>Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF</b>					
FTSE 100 Index	50	GBP	321 000	19 mars 2021	(6 225)
<b>Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF</b>					
FTSE 250 Index	6	GBP	123 000	19 mars 2021	4 410
<b>Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF</b>					
MSCI Brazil Index	1 200	USD	607 180	19 mars 2021	2 392
<b>Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF</b>					
KOSPI 2 Index	3 500 000	KRW	1 253 820	11 mars 2021	28 399
<b>Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF</b>					
EURO STOXX 50®	120	EUR	426 000	19 mars 2021	2 910
<b>Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF</b>					
HANG SENG Index	50	HKD	175 519	28 janvier 2021	7 125
SPI 200	200	AUD	1 008 855	18 mars 2021	(16 590)
				<b>Total</b>	<b>(9 465)</b>
<b>Xtrackers S&amp;P ASX 200 UCITS ETF</b>					
SPI 200	25	AUD	163 425	18 mars 2021	(2 875)
<b>Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF</b>					
STOXX EUROPE 600 Index	12 500	EUR	4 981 250	19 mars 2021	58 809
<b>Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF</b>					
STOXX EUROPE 600 Index	250	EUR	121 896	19 mars 2021	1 439
<b>Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF</b>					
STOXX EUROPE 600 Index	4 500	EUR	2 194 131	19 mars 2021	18 242

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

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

Description	Nombre de contrats	Devise	Engagement	Date d'échéance	Plus-value/(moins-value) latente (dans la devise du Compartiment)
<b>Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF</b>					
S&P/TSX 60 Index	1 000	CAD	807 614	18 mars 2021	(10 557)
<b>Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF</b>					
STOXX EUROPE 600 Index	50	EUR	19 925	19 mars 2021	235
<b>Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF</b>					
HSCEI Index	50	HKD	69 004	28 janvier 2021	1 497
<b>Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF</b>					
FTSE KLCI Index	250	MYR	100 963	31 mars 2021	(404)
<b>Xtrackers SPAIN UCITS ETF</b>					
IBEX 35 Index	70	EUR	564 949	15 janvier 2021	(191)
<b>Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF</b>					
MSCI Singapore Index	300	SGD	73 386	28 janvier 2021	57
<b>Xtrackers ATX UCITS ETF</b>					
ATX Index	380	EUR	1 057 160	19 mars 2021	46 360
<b>Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF</b>					
EURO STOXX 50®	820	EUR	2 911 000	19 mars 2021	19 885
<b>Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF</b>					
DAX Index	50	EUR	687 300	19 mars 2021	18 329
<b>Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF</b>					
FTSE 100 Index	50	GBP	321 000	19 mars 2021	(6 225)
<b>Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF</b>					
Nikkei 225 Index	15 000	JPY	411 600 000	11 mars 2021	10 186 000

## 7. Contrats de change à terme

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

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
USD	925 322	GBP	700 000	20 janvier 2021	(31 667)
DKK	96 200	USD	15 919	2 février 2021	(96)
SEK	107 100	USD	13 089	2 février 2021	(44)
USD	15 993 525	CHF	14 136 300	2 février 2021	(12 770)
USD	4 239 902	DKK	25 756 400	2 février 2021	3 461
USD	53 912 719	EUR	43 991 600	2 février 2021	50 125
USD	23 523 326	GBP	17 427 600	2 février 2021	(304 570)
USD	969 559	NOK	8 360 100	2 février 2021	(6 844)
USD	5 634 027	SEK	46 210 200	2 février 2021	5 214
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(297 191)</b>

Barclays Bank Ireland PLC, Citigroup Global Markets Europe AG, J.P. Morgan AG et HSBC France sont les contreparties de ces contrats de change à terme ouverts.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en JPY
CHF	32 749 194	JPY	3 838 049 176	2 février 2021	(10 894 681)
EUR	397 078 014	JPY	50 400 320 039	2 février 2021	(222 284 359)
GBP	9 490 200	JPY	1 327 084 872	2 février 2021	12 109 872
USD	82 303 984	JPY	8 523 647 912	2 février 2021	(29 082 991)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(250 152 159)</b>

Citigroup Global Markets Europe AG et J.P. Morgan AG sont les contreparties de ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en GBP
GBP	38 860	EUR	43 000	10 février 2021	348
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>348</b>

BNP Paribas SA est la contrepartie de ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
USD	276 541	TWD	7 700 000	22 janvier 2021	2 481
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>2 481</b>

Barclays Bank Ireland PLC est la contrepartie de ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en USD
BRL	1 059 000	USD	209 000	11 mars 2021	(5 398)
USD	801 998	BRL	4 076 421	11 mars 2021	18 269
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>12 871</b>

BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Europe AG et HSBC France sont les contreparties de ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
EUR	976 743	CHF	1 058 000	2 février 2021	(1 672)
EUR	250 315	DKK	1 862 700	2 février 2021	83
EUR	1 439 234	GBP	1 306 500	2 février 2021	(19 715)
EUR	73 735	NOK	778 900	2 février 2021	(564)
EUR	26 283	PLN	119 700	2 février 2021	40
EUR	384 669	SEK	3 864 700	2 février 2021	187
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(21 641)</b>

BofA Securities Europe SA, Citigroup Global Markets Europe AG et J.P. Morgan AG sont les contreparties de ces contrats de change à terme ouverts.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 7. Contrats de change à terme (suite)

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
CHF	15 059 777	EUR	13 904 840	2 février 2021	22 114
CHF	29 109	USD	32 938	2 février 2021	18
GBP	63 942 875	EUR	70 434 515	2 février 2021	969 521
GBP	122 525	USD	165 392	2 février 2021	1 740
USD	500	CHF	441	2 février 2021	0
USD	187 258 604	EUR	152 791 615	2 février 2021	149 502
USD	1 300	GBP	955	2 février 2021	(5)
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>1 142 890</b>

Citigroup Global Markets Europe AG, HSBC France et J.P. Morgan AG sont les contreparties de ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF avait conclu les contrats de change à terme suivants :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en EUR
CHF	7 968 285	EUR	7 357 190	2 février 2021	11 706
USD	14 085 572	EUR	11 493 761	2 février 2021	10 453
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>22 159</b>

Citigroup Global Markets Europe AG et J.P. Morgan AG sont les contreparties de ces contrats de change à terme ouverts.

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en GBP
GBP	38 860	EUR	43 000	10 février 2021	348
<b>Plus-value nette latente</b>					<b>348</b>

BNP Paribas SA est la contrepartie de ce contrat de change à terme ouvert.

Au 31 décembre 2020, le Compartiment Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF avait conclu le contrat de change à terme suivant :

Devise achetée	Montant acheté	Devise vendue	Montant vendu	Échéance	Plus-value/(moins-value) latente en JPY
EUR	120 930 736	JPY	15 351 459 853	2 février 2021	(69 659 919)
<b>Moins-value nette latente</b>					<b>(69 659 919)</b>

Citigroup Global Markets Europe AG, J.P. Morgan AG et Royal Bank of Canada (UK) sont les contreparties de ce contrat de change à terme ouvert.

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

## 8. Prêt de titres

Les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct peuvent conclure des opérations de prêt de titres (les « Opérations de prêt de titres ») pouvant représenter jusqu'à 49 % (ou jusqu'à 30 % pour les Compartiments autorisés dotés d'une Politique d'Investissement Direct ou, jusqu'à 25 % pour les Compartiments autorisés dotés d'une Politique d'Investissement Direct admissibles à l'investissement dans le cadre d'un PEA<sup>1</sup>) 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.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 8. Prêt de titres (suite)

En fonction de la valeur des Opérations de prêt de titres et de la politique sélectionnée, un Compartiment peut à tout moment être exposé, partiellement ou totalement, au risque d'une ou de plusieurs contreparties, auquel cas une garantie adaptée ou tout autre contrat d'atténuation du risque de contrepartie conforme à (i) la Partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010, telle que modifiée, (ii) toute modification ou loi de remplacement de la loi précitée, en vigueur le cas échéant, (iii) toute Réglementation, de tout type que ce soit prise en regard à la loi mentionnée aux points (i) et (ii), (iv) la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 relative aux fonctions de dépositaire, politiques de rémunération et sanctions, y compris les législations d'application obligatoires au niveau des États membres ou de l'UE, (v) toute convention de sous-dépositaire conclue entre l'Agent de prêt de titres (défini ci-dessous), la Société, la Société de Gestion et State Street Bank 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 « Règlements ») doit être pris/mis en œuvre et/ou un paiement doit être versé par les contreparties des Opérations de prêt de titres de sorte que le pourcentage d'exposition au risque de contrepartie demeure dans les limites fixées par les Règlements.

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 garanties 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 Règlements en vigueur.

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 un Agent de prêt de titres entreprend des Opérations de prêt de titres pour un Compartiment, l'Agent de prêt de titres, le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s), le cas échéant, recevra(ont) une commission pour les services fournis en la matière.

Sur l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 financier clos le 31 décembre 2020, l'Agent de prêt de titres et DWS Investments UK Limited (« DWS UK ») ont reçu les portions suivantes de recettes brutes issues des prêts, pour couvrir leurs frais et commissions opérationnels directs ou indirects estimés associés aux services fournis à cet égard et pour la supervision des Opérations de prêt de titres.

<sup>(1)</sup> Tel que défini ci-dessous au point 3 de la section intitulée Informations destinées aux Actionnaires.

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

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	10 %	0 %	90 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF <sup>(1)</sup>	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SLI UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	15 %	15 %	70 %

<sup>(1)</sup> Le prêt de titres s'appliquait jusqu'au 9 décembre 2020, avant la restructuration et le changement de dénomination du Compartiment. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Agent de prêt de titres	DWS UK	Compartiment
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	10 %	0 %	90 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	15 %	15 %	70 %

La valeur des titres prêtés et la valeur de marché de la garantie en numéraire et de la garantie non-numéraire reçues par chaque Compartiment au 31 décembre 2020 sont détaillées dans le tableau suivant :

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2020 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2020 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2020
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	126 083 634	133 769 884	106,10 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	322 883 150	340 936 482	105,59 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	40 356 202	44 285 364	109,74 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	740 180	782 684	105,74 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	197 714 362	207 775 224	105,09 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	1 042 016	1 135 635	108,98 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	5 629 393	5 948 168	105,66 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	377 941	397 177	105,09 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	19 949 440	20 964 865	105,09 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	17 740 693	18 769 033	105,80 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	61 635 431	65 464 930	106,21 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	1 197 367	1 286 495	107,44 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	USD	731 838	798 187	109,07 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	69 821 155	74 214 741	106,29 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	64 332 754	67 658 758	105,17 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	100 890	106 107	105,17 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	60 510 934	64 108 008	105,94 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	834 542	912 763	109,37 %

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2020 (en EUR)	Valeur de marché des garanties reçues au 31 décembre 2020 (en EUR)	Garanties en pourcentage de la valeur de marché des titres prêtés au 31 décembre 2020
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	3 110 753	3 274 492	105,26 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	275 646	292 786	106,22 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	2 705 999	2 907 058	107,43 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	38 168 379	40 332 869	105,67 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	205 460 289	216 933 990	105,58 %

Les éléments suivants résument la valeur des titres prêtés et des garanties reçues, analysée pour chaque contrepartie à l'opération d'emprunt, au 31 décembre 2020 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres empruntés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	Bank of America	États-Unis	16 470 150	18 440 801	0,56 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	87 968 839	92 456 473	2,98 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	1 030 900	1 092 342	0,04 %
		BofA Securities Europe SA	France	891 281	941 637	0,03 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	5 547 822	5 833 560	0,19 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	673 596	746 615	0,02 %
		NATIXIS	France	2 065 743	2 182 689	0,07 %
		Société Générale	France	5 107 900	5 421 238	0,17 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	UBS AG	Suisse	6 327 403	6 654 529	0,21 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	35 385 089	37 186 190	1,44 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	5 956 531	6 272 226	0,24 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	1 558 031	1 652 135	0,06 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	928 625	976 487	0,04 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	NATIXIS	France	279 054 874	294 849 444	11,33 %
		Bank of America	États-Unis	40 356 202	44 285 364	0,63 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	280 240	294 504	0,79 %
		Société Générale	France	459 940	488 180	1,29 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	197 714 362	207 775 224	17,63 %

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres empruntés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	213 988	228 476	0,35 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	398 349	422 238	0,66 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	173 934	201 574	0,29 %
		UBS AG	Suisse	255 745	283 347	0,42 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	NATIXIS	France	5 629 393	5 948 168	5,33 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	377 941	397 177	0,19 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	19 949 440	20 964 865	5,04 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	NATIXIS	France	17 563 139	18 578 260	3,44 %
		UBS AG	Suisse	177 554	190 773	0,03 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	Bank of America	États-Unis	6 645 850	7 564 500	0,47 %
		Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	34 350 918	36 113 629	2,44 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	428 220	453 897	0,03 %
		BofA Securities Europe SA	France	705 264	745 112	0,05 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	1 345 802	1 427 087	0,10 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	11 610 886	12 209 972	0,83 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	68 236	75 634	0,01 %
		Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	59 507	89 809	0,00 %
		NATIXIS	France	890 942	941 404	0,06 %
		Société Générale	France	2 261 547	2 400 406	0,16 %
		UBS AG	Suisse	3 204 874	3 370 720	0,23 %
Unicredit Bank AG	Allemagne	63 385	72 760	0,00 %		
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	59 507	89 808	0,05 %
		UBS AG	Suisse	1 137 860	1 196 687	0,88 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	211 859	222 643	0,56 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	63 440	67 222	0,17 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	73 350	77 156	0,20 %
		Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	59 460	89 736	0,16 %
		Société Générale	France	99 528	105 638	0,26 %
		UBS AG	Suisse	224 201	235 792	0,60 %

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres empruntés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	33 564 874	35 288 238	4,12 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	2 409 345	2 552 941	0,30 %
		BofA Securities Europe SA	France	3 972 960	4 197 290	0,49 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	768 190	808 905	0,09 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	3 444 614	3 651 900	0,42 %
		Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	86 774	97 678	0,01 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2 291 907	2 572 208	0,28 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	5 532 393	5 817 311	0,68 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	2 587 666	2 918 181	0,32 %
		Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	2 178 260	2 596 372	0,27 %
		NATIXIS	France	4 090 550	4 322 169	0,50 %
		Société Générale	France	2 074 518	2 201 892	0,25 %
		UBS AG	Suisse	6 692 504	7 044 268	0,82 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	126 600	145 388	0,01 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	UBS AG	Suisse	64 332 754	67 658 758	26,95 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	UBS AG	Suisse	100 890	106 107	1,10 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	1 574 250	1 657 686	0,09 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	425 632	477 687	0,02 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 323 745	1 391 918	0,08 %
		NATIXIS	France	54 751 843	57 850 809	3,16 %
		Nomura International PLC	Royaume-Uni	234 452	415 102	0,01 %
		UBS AG	Suisse	2 201 012	2 314 806	0,13 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	345 163	363 457	1,02 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	489 379	549 306	1,45 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	1 799 050	1 890 620	3,15 %
		BofA Securities Europe SA	France	915 580	967 309	1,61 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	286 623	301 401	0,50 %
		UBS AG	Suisse	109 500	115 162	0,19 %

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 8. Prêt de titres (suite)

Compartiment	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de constitution de la contrepartie	Valeur de marché des titres empruntés (en EUR)	Valeur de marché de la garantie non-numéraire reçue (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	158 068	166 444	0,46 %
		Goldman Sachs International	Royaume-Uni	30 725	34 483	0,09 %
		NATIXIS	France	86 853	91 859	0,26 %
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	400 010	420 369	0,82 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	413 419	438 390	0,84 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	430 500	452 670	0,88 %
		NATIXIS	France	349 250	369 019	0,71 %
		Société Générale	France	399 217	423 730	0,81 %
		UBS AG	Suisse	168 001	176 687	0,34 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	545 602	626 193	1,11 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	13 038 569	13 702 232	0,64 %
		BNP Paribas Arbitrage	France	13 977 854	14 810 934	0,69 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	1 399 778	1 484 323	0,07 %
		HSBC Bank PLC	Royaume-Uni	1 744 100	1 833 972	0,09 %
		JP Morgan Securities PLC	États-Unis	55 291	61 354	0,00 %
		NATIXIS	France	3 234 084	3 417 312	0,16 %
		Société Générale	France	2 262 000	2 400 884	0,11 %
		UBS AG	Suisse	2 060 203	2 166 717	0,10 %
		Unicredit Bank AG	Allemagne	396 500	455 141	0,02 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	24 355 240	25 594 922	1,19 %
		Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	6 079 467	6 401 128	0,30 %
		Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Suisse	1 558 031	1 652 135	0,08 %
		NATIXIS	France	172 655 217	182 427 513	8,48 %
		Société Générale	France	408 333	433 404	0,02 %
		UBS AG	Suisse	404 001	424 888	0,02 %

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**8. Prêt de titres (suite)**

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

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

Le tableau qui suit récapitule la valeur des garanties reçues (analysées par devise), au 31 décembre 2020 :

Compartiment	Devise du Compartiment	Devise du titre	Garantie non-numéraire reçue en EUR
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	AUD	3 079 635
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	EUR	126 221 623
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	USD	4 468 626
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	EUR	340 936 482
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	AUD	5 894 059
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	DKK	931 580
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	EUR	26 743 322
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	GBP	2 132 199
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	JPY	1 068 393
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	NOK	3 048 975
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	SEK	3 764 967
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	USD	701 869
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	EUR	782 684
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	EUR	207 775 224
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	EUR	1 135 635
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	EUR	5 948 168
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	EUR	397 177
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	EUR	EUR	20 964 865
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	EUR	18 769 033
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	AUD	7 564 500
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	EUR	57 900 430
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	EUR	1 286 495
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	USD	EUR	798 187
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	EUR	74 214 741
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	EUR	67 658 758
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	EUR	106 107
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	EUR	64 108 008
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	EUR	912 763
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	EUR	3 274 492
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	EUR	292 786
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	EUR	2 907 058
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	EUR	40 332 869
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	EUR	216 933 990

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Garantie

### 9.1 Garantie reçue au regard d'opérations de swap

La Société peut être contrainte de fournir une marge de variation pour un Compartiment (à savoir les garanties remises par une contrepartie pour tenir compte des résultats de la valorisation journalière au marché ou la modélisation au marché des contrats de dérivés négociés de gré à gré non compensés) à sa contrepartie d'une Opération sur des instruments dérivés négociés de gré à gré. Concernant les Opérations 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 reçues/mises en nantissement par la contrepartie pour chaque Compartiment est détaillée dans le tableau suivant, au 31 décembre 2020 :

Compartiments	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	28 294 367	0	0,72 %
	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	6 967 420	0	0,18 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	103 603 666	0	2,65 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	137 312 114	0	4,21 %
	USD	Citigroup Global Markets Limited	Royaume-Uni	8 365 013	0	0,26 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	35 743 124	0	2,91 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	60 662 329	0	8,63 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	1 170 521	0	2,73 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	1 542 637	0	1,18 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	4 633 419	0	1,16 %
	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	7 470 056	0	1,87 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	0	1 470 000	0,44 %
	EUR	Bank of America	États-Unis	5 983 889	0	1,80 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	3 500 008	0	11,68 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	2 110 957	0	2,29 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	1 636 192	0	4,96 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	221 315	0	4,56 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	700 310	0	1,66 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	330 185	0	1,79 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	EUR	Société Générale	France	558 683	0	0,97 %
	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	410 084	0	0,71 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	EUR	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	1 020 512	0	4,52 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	0	2 231 978	1,30 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	0	4 790 000	1,59 %
	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	2 923 425	0	0,97 %
	EUR	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	6 775 739	0	2,26 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	0	651 000	0,48 %
	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	3 762 253	0	2,79 %
	EUR	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	2 054 720	0	1,52 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	1 029 699	0	4,97 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	7 408 973	0	3,08 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	22 838 342	0	3,22 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	USD	Société Générale	France	4 020 613	0	3,37 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	3 213 285	0	0,88 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	7 807 981	0	5,39 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	8 838 186	0	4,37 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	5 334 977	0	4,39 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	3 612 202	0	2,92 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	BNP Paribas Arbitrage	France	1 826 848	0	3,49 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	États-Unis	0	672 143	3,84 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	1 334 408	0	1,91 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	2 721 025	0	3,90 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Barclays Capital Securities Ltd.	Royaume-Uni	956 494	0	0,06 %
	USD	Deutsche Bank AG - Succursale de Londres	Royaume-Uni	7 971 315	0	0,46 %
	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	6 542 695	0	0,38 %
	USD	Bank of America	États-Unis	9 398 421	0	0,54 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	4 788 546	0	4,04 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	91 604 311	0	1,28 %
	USD	Morgan Stanley Capital Services LLC	États-Unis	64 156 290	0	0,89 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	BNP Paribas Arbitrage	France	1 356 324	0	1,61 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## 9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise du Compartiment	Contrepartie	Pays de la contrepartie	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	USD	JP Morgan Securities PLC	États-Unis	1 408 419	0	11,01 %

Le tableau suivant présente une analyse par devise des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires sous-jacentes reçues/mises en nantissement, au 31 décembre 2020 :

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 MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	EUR	70 874 003	0
	USD	67 991 450	0
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	EUR	16 649 611	0
	USD	129 027 516	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	EUR	10 139 964	0
	USD	25 603 160	0
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	EUR	13 790 969	0
	USD	46 871 360	0
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	EUR	599 492	0
	USD	571 029	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	EUR	1 542 637	0
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	USD	12 103 475	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	EUR	0	1 470 000
	USD	5 983 889	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	EUR	2 599 140	0
	USD	561 636	0
	CHF	339 232	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	USD	2 110 957	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	USD	1 636 192	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	EUR	163 737	0
	USD	57 578	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	EUR	357 918	0
	USD	342 392	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

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 STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	USD	330 185	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	EUR	558 683	0
	USD	410 084	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	EUR	365 144	0
	USD	469 507	0
	CHF	185 861	0
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	0	2 231 978
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	3 938 352	4 790 000
	USD	5 760 812	0
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	1 470 966	651 000
	USD	4 346 007	0
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	313 890	0
	USD	715 809	0
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	5 674 535	0
	USD	1 734 438	0
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	EUR	8 332 046	0
	USD	14 506 296	0
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	USD	4 020 613	0
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	EUR	626 876	0
	USD	2 586 409	0
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	6 914 018	0
	USD	893 963	0
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	8 838 186	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	2 920 583	0
	USD	2 414 394	0
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	3 612 202	0
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	1 826 848	0
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	0	672 143
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	4 055 433	0
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	EUR	9 171 290	0
	USD	15 697 635	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

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 MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	EUR	4 788 546	0
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	EUR	110 632 905	0
	USD	45 127 696	0
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	EUR	867 304	0
	USD	489 020	0
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	EUR	517 647	0
	USD	890 772	0

Au 31 décembre 2020, aucune des garanties en numéraire reçues au titre des opérations de swap n'est réutilisée.

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

Le tableau suivant présente une analyse de la durée d'échéance des garanties en numéraire et des garanties non-numéraires reçues/mises en nantissement au regard des opérations de swap, au 31 décembre 2020 :

Compartiments	Devise du Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	138 865 453	0
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	145 677 127	0
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	35 743 124	0
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	60 662 329	0
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 170 521	0
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 542 637	0
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	12 103 475	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	5 983 889	1 470 000
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	3 500 008	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	2 110 957	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 636 192	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	221 315	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise du Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	700 310	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	330 185	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	968 767	0
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 020 512	0
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	2 231 978
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	9 699 164	4 790 000
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	5 816 973	651 000
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	GBP	Opérations ouvertes	1 029 699	0
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	7 408 973	0
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	22 838 342	0
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	4 020 613	0
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	3 213 285	0
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	7 807 981	0
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	8 838 186	0
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	5 334 977	0
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	3 612 202	0
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	1 826 848	0
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	EUR	Opérations ouvertes	0	672 143
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	4 055 433	0
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	24 868 925	0
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	4 788 546	0
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	155 760 601	0

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiments	Devise du Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire mise en nantissement (dans la devise du Compartiment)	Garantie en numéraire reçue (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 356 324	0
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	USD	Opérations ouvertes	1 408 419	0

Au 31 décembre 2020, 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 2020 :

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Plus de 365 jours	108 604 208
	Opérations ouvertes	25 165 676
	<b>Total</b>	<b>133 769 884</b>
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	91 à 365 jours	6 272 226
	Plus de 365 jours	38 162 609
	Opérations ouvertes	296 501 647
	<b>Total</b>	<b>340 936 482</b>
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Opérations ouvertes	44 285 364
	<b>Total</b>	<b>44 285 364</b>
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Plus de 365 jours	782 684
	<b>Total</b>	<b>782 684</b>
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	91 à 365 jours	5 716 069
	Plus de 365 jours	202 059 155
	<b>Total</b>	<b>207 775 224</b>
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Plus de 365 jours	713 397
	Opérations ouvertes	422 238
	<b>Total</b>	<b>1 135 635</b>
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	Opérations ouvertes	5 948 168
	<b>Total</b>	<b>5 948 168</b>
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Plus de 365 jours	397 177
	<b>Total</b>	<b>397 177</b>
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Plus de 365 jours	20 964 865
	<b>Total</b>	<b>20 964 865</b>
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	Plus de 365 jours	190 773
	Opérations ouvertes	18 578 260
	<b>Total</b>	<b>18 769 033</b>

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Durée d'échéance	Garantie non-numéraire reçue (en EUR)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Plus de 365 jours	43 855 010
	Opérations ouvertes	21 609 920
	<b>Total</b>	<b>65 464 930</b>
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Plus de 365 jours	1 286 495
	<b>Total</b>	<b>1 286 495</b>
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	Plus de 365 jours	771 295
	Opérations ouvertes	26 892
	<b>Total</b>	<b>798 187</b>
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	91 à 365 jours	319 606
	Plus de 365 jours	61 256 570
	Opérations ouvertes	12 638 565
	<b>Total</b>	<b>74 214 741</b>
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	Plus de 365 jours	36 157 036
	Opérations ouvertes	31 501 722
	<b>Total</b>	<b>67 658 758</b>
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Plus de 365 jours	106 107
	<b>Total</b>	<b>106 107</b>
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	91 à 365 jours	2 736 625
	Plus de 365 jours	10 120 191
	Opérations ouvertes	51 251 192
	<b>Total</b>	<b>64 108 008</b>
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	91 à 365 jours	411 170
	Plus de 365 jours	501 593
	<b>Total</b>	<b>912 763</b>
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Plus de 365 jours	2 973 091
	Opérations ouvertes	301 401
	<b>Total</b>	<b>3 274 492</b>
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	91 à 365 jours	57 901
	Plus de 365 jours	194 187
	Opérations ouvertes	40 698
	<b>Total</b>	<b>292 786</b>
Xtrackers ATX UCITS ETF	Plus de 365 jours	2 502 578
	Opérations ouvertes	404 480
	<b>Total</b>	<b>2 907 058</b>
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	91 à 365 jours	307 359
	Plus de 365 jours	34 411 092
	Opérations ouvertes	5 614 418
	<b>Total</b>	<b>40 332 869</b>
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	91 à 365 jours	6 401 125
	Plus de 365 jours	28 105 352
	Opérations ouvertes	182 427 513
	<b>Total</b>	<b>216 933 990</b>

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Le tableau suivant répertorie les dix plus grands émetteurs par valeur de garantie non-numéraire reçue par les Compartiments par le biais d'un contrat de garantie par transfert de propriété pour toutes les opérations de prêt de titres au 31 décembre 2020 :

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	64 523 291	2,18 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	22 221 417	0,75 %
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	12 705 260	0,43 %
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie Allemagne	6 012 501	0,20 %
	Action	BNP Paribas SA	5 366 745	0,18 %
	Action	Christian Dior SE	1 928 429	0,07 %
	Revenu fixe	UBS Group AG	1 888 901	0,06 %
	Revenu fixe	Legal & General Group PLC	1 783 240	0,06 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	1 358 499	0,05 %
	Action	RWE AG	1 252 817	0,04 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	Action	Siemens AG	84 503 813	3,43 %
	Action	SAP SE	28 877 027	1,17 %
	Action	Deutsche Boerse AG	28 706 109	1,17 %
	Action	Koninklijke Philips NV	28 390 400	1,15 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	26 161 522	1,06 %
	Action	Vivendi SA	25 080 000	1,02 %
	Action	L'Oréal SA	21 071 470	0,86 %
	Action	Airbus SE	20 531 250	0,83 %
	Action	Vonovia SE	17 928 000	0,73 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	17 521 519	0,71 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	Action	Hyve Group PLC	2 132 199	0,03 %
	Action	ioneer Ltd.	2 130 355	0,03 %
	Action	Zoono Group Ltd.	2 130 353	0,03 %
	Action	Kesko OYJ	2 129 912	0,03 %
	Action	Sanoma OYJ	2 129 910	0,03 %
	Action	Glenveagh Properties PLC	2 129 900	0,03 %
	Action	Cairn Homes PLC	2 129 891	0,03 %
	Action	Instone Real Estate Group AG	2 118 318	0,03 %
	Action	AddTech AB	1 810 579	0,03 %
	Action	Vaisala OYJ	1 748 200	0,03 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	622 097	1,75 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	130 075	0,37 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	30 512	0,09 %

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	155 714 563	13,88 %
	Revenu fixe	État de Rhénanie-du-Nord-Westphalie Allemagne	22 130 158	1,97 %
	Revenu fixe	État de Hesse	21 348 550	1,90 %
	Revenu fixe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	8 581 943	0,77 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	5	0,00 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	3	0,00 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	2	0,00 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	713 397	1,18 %
	Action	RWE AG	422 238	0,70 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	Action	Covestro AG	1 463 919	1,39 %
	Action	Dassault Systèmes SE	1 444 281	1,37 %
	Action	Airbus SE	1 388 186	1,31 %
	Action	Allianz SE	1 239 323	1,17 %
	Action	Deutsche Boerse AG	412 459	0,39 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	199 073	0,10 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	184 870	0,09 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	13 234	0,01 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	12 180 973	3,08 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	6 585 013	1,66 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	2 198 879	0,56 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	Action	Covestro AG	4 947 039	0,97 %
	Action	Merck KGaA	2 666 649	0,52 %
	Action	Deutsche Post AG	2 632 824	0,52 %
	Action	Deutsche Boerse AG	2 376 998	0,47 %
	Action	Allianz SE	2 161 941	0,42 %
	Action	Deutsche Telekom AG	2 069 189	0,40 %
	Action	ABN AMRO Bank NV	1 702 584	0,33 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	123 721	0,02 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	67 052	0,01 %
Action	Siemens AG	21 036	0,00 %	
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	36 276 084	2,58 %
	Action	Airbus SE	9 430 960	0,67 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	5 470 498	0,39 %
	Action	BNP Paribas SA	2 779 012	0,20 %
	Action	Opthea Ltd.	2 130 346	0,15 %
	Action	Bigtincan Holdings Ltd.	1 758 229	0,12 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	1 208 300	0,09 %
	Action	Genetic Signatures Ltd.	961 269	0,07 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	900 128	0,06 %
	Action	Allianz SE	818 455	0,06 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	816 696	0,63 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	469 799	0,36 %

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	545 097	1,45 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	159 467	0,42 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	66 731	0,18 %
	Action	BNP Paribas SA	26 892	0,07 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	45 571 545	5,59 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	10 322 392	1,27 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	5 682 239	0,70 %
	Action	BNP Paribas SA	3 823 788	0,47 %
	Action	Engie SA	1 783 825	0,22 %
	Action	Cie de Saint-Gobain	1 331 050	0,16 %
	Action	RWE AG	1 270 931	0,16 %
	Action	Air Liquide SA	1 223 112	0,15 %
	Action	Orange SA	969 165	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Action	Deutsche Boerse AG	935 203	0,11 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	18 422 401	7,72 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	17 734 635	7,43 %
	Action	Koninklijke Philips NV	8 621 986	3,61 %
	Action	Fresenius SE & Co. KGaA	6 725 378	2,82 %
	Action	BNP Paribas SA	6 405 849	2,68 %
	Action	Infineon Technologies AG	4 011 925	1,68 %
	Action	Vivendi SA	3 364 469	1,41 %
	Action	Bayer AG	2 372 115	0,99 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	73 471	0,80 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	32 636	0,36 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	9 432 260	0,54 %
	Action	Deutsche Post AG	7 010 105	0,40 %
	Action	Deutsche Telekom AG	4 588 492	0,26 %
	Action	Dassault Systèmes SE	4 370 877	0,25 %
	Action	Deutsche Wohnen SE	4 369 000	0,25 %
	Action	Cie de Saint-Gobain	4 313 172	0,25 %
	Action	L'Oréal SA	4 262 339	0,25 %
	Action	AXA SA	4 131 960	0,24 %
	Action	Legrand SA	3 465 780	0,20 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	3 424 556	0,20 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	813 125	2,41 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	99 638	0,30 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	1 739 203	3,05 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	904 878	1,59 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	329 010	0,58 %
	Action	BNP Paribas SA	242 898	0,43 %
	Action	Société Générale SA	58 503	0,10 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	168 648	0,50 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	83 440	0,24 %
	Action	Airbus SE	40 698	0,12 %

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 9. Garantie (suite)

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

Compartiment	Type de garantie	Émetteur de la garantie	Valeur de marché de la garantie (en EUR)	% de l'Actif net
Xtrackers ATX UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État de France	2 205 074	4,49 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	297 504	0,61 %
	Action	Société Générale SA	230 191	0,47 %
	Action	RWE AG	102 293	0,21 %
	Action	Airbus SE	71 996	0,15 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	Revenu fixe	Obligation d'État d'Allemagne	18 540 714	0,92 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	11 526 492	0,57 %
	Revenu fixe	Obligation d'État des Pays-Bas	3 161 008	0,16 %
	Action	Airbus SE	1 526 613	0,08 %
	Revenu fixe	Obligation d'État d'Autriche	1 490 237	0,07 %
	Action	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	1 248 721	0,06 %
	Action	ASML Holding NV	1 095 477	0,05 %
	Action	Allianz SE	605 512	0,03 %
	Action	Deutsche Boerse AG	467 602	0,02 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	Action	Continental AG	33 950 000	1,67 %
	Revenu fixe	Obligation d'État de France	29 872 880	1,47 %
	Action	Société Générale SA	18 333 139	0,90 %
	Action	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	16 398 226	0,81 %
	Action	Allianz SE	13 045 500	0,64 %
	Action	Deutsche Post AG	12 960 000	0,64 %
	Action	adidas AG	11 916 000	0,59 %
	Action	Deutsche Boerse AG	11 140 000	0,55 %
	Action	Linde PLC	10 650 000	0,52 %
Action	E.ON SE	8 338 880	0,41 %	

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

## 10. Commission de Société de Gestion et 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.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes (suite)**

## a) Commission de Société de Gestion (suite)

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

Le tableau ci-après reflète le taux annuel maximum de la Commission de Société de Gestion appliqué aux OPCVM concernés dans lesquels Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF investit au 31 décembre 2020.

Code ISIN	Compartiment	Commission de Société de Gestion en % (par an)
IE00BYPHT736	Xtrackers IBOXX EUR CORPORATE BOND YIELD PLUS UCITS ETF	jusqu'à 0,15
IE00BPVLQD13	Xtrackers JPX-NIKKEI 400 UCITS ETF	jusqu'à 0,10
IE00BTJRMP35	Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF*	jusqu'à 0,08 <sup>(1)</sup>
IE00BJ0KDR00	Xtrackers MSCI USA UCITS ETF*	jusqu'à 0,01
IE00BL25JM42	Xtrackers MSCI WORLD VALUE UCITS ETF	jusqu'à 0,15
IE00BJZ2DD79	Xtrackers RUSSELL 2000 UCITS ETF	jusqu'à 0,15
LU0478205379	Xtrackers II EUR CORPORATE BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,02 <sup>(2)</sup>
LU0290355717	Xtrackers II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,05
LU0290358224	Xtrackers II EUROZONE INFLATION-LINKED BOND UCITS ETF	jusqu'à 0,10
LU0524480265	Xtrackers II IBOXX EUROZONE GOVERNMENT BOND YIELD PLUS UCITS ETF	jusqu'à 0,05
LU0846194776	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	jusqu'à 0,02
LU0322253906	Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	jusqu'à 0,20
LU0274209237	Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	jusqu'à 0,02 <sup>(3)</sup>

<sup>(1)</sup> Réduction de 0,10 % à 0,08 % à compter du 2 décembre 2020.

<sup>(2)</sup> Réduction de 0,06 % à 0,02 % à compter du 1<sup>er</sup> septembre 2020.

<sup>(3)</sup> Réduction de 0,15 % à 0,02 % à compter du 1<sup>er</sup> mars 2020.

## b) Commissions Fixes

Aux termes d'un contrat conclu entre la Société et DWS Investments UK Limited<sup>(1)</sup> (l'« Agent de Commissions Fixes »), l'Agent de Commissions Fixes paiera, en échange du paiement de Commissions Fixes calculées sur la base de la Valeur Liquidative journalière par Compartiment ou par Catégorie à un taux spécifié dans le tableau ci-dessous et due périodiquement qui lui est versée, certaines commissions et dépenses, sauf indication 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 certains Autres frais administratifs.

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

- la Commission de gestion d'investissement ;
- la Commission de Société de Gestion ;
- les coûts de 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 spécifiée dans l'Annexe Produit correspondante ;
- les dépenses issues de toute activité publicitaire ou promotionnelle en lien avec la Société ;
- tout coût ou toute dépense supporté(e) en dehors du cours normal des activités de la Société, comme les frais exceptionnels (par exemple, les frais juridiques visant à engager des poursuites ou à se défendre dans le cadre d'une plainte ou d'une allégation, en faveur ou à l'encontre de la Société).

<sup>(1)</sup> Veuillez consulter la Note 13, Parties liées.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes (suite)**

## b) Commissions Fixes (suite)

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.

Compartiment	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commissions Fixes en % (par an)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* pour les Catégories d'Actions 1C et 2C	jusqu'à 0,35 %	0,10 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* pour la Catégorie d'Actions 4C-EUR Hedged	jusqu'à 0,29 % <sup>(1)</sup>	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C et 1D	jusqu'à 0,02 % <sup>(2)</sup>	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 2C-USD Hedged	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C	jusqu'à 0,10 % <sup>(3)</sup>	0,10 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 2D-USD Hedged, 4C-EUR Hedged, 6C-GBP Hedged et 7C-CHF Hedged	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 % <sup>(4)</sup>	0,10 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	jusqu'à 0,01 %	0,08 %
Xtrackers DAX UCITS ETF	0,01 %	0,08 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	jusqu'à 0,01 %	0,08 %
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF <sup>(5)</sup>	jusqu'à 0,08 % <sup>(6)</sup>	0,10 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,29 %	0,20 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,10 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,15 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* pour les Catégories d'Actions 1C-EUR Hedged et 3C-GBP Hedged	jusqu'à 0,40 %	0,15 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* pour la Catégorie d'Actions 2C	jusqu'à 0,14 % <sup>(7)</sup>	0,15 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,10 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,10 %

<sup>(1)</sup> Réduction de 0,42 % à 0,29 % à compter du 2 décembre 2020.

<sup>(2)</sup> La Catégorie d'Actions 1C a réduit la Commission de Société de Gestion de 0,15 % à 0,02 % à compter du 1<sup>er</sup> mars 2020.

<sup>(3)</sup> Réduction de 0,20 % à 0,10 % à compter du 2 décembre 2020.

<sup>(4)</sup> Réduction de 0,20 % à 0,05 % à compter du 2 décembre 2020.

<sup>(5)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

<sup>(6)</sup> Réduction de 0,10 % à 0,08 % à compter du 2 décembre 2020.

<sup>(7)</sup> Réduction de 0,40 % à 0,14 % à compter du 2 décembre 2020.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes (suite)**

## b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commissions Fixes en % (par an)
Xtrackers SLI UCITS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	jusqu'à 0,40 %	0,30 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	jusqu'à 0,10 % <sup>(8)</sup>	0,15 %
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,50 %	0,20 %
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1C	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 2C-EUR Hedged	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	jusqu'à 0,20 %	0,10 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,75 %	0,20 %
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,40 %	0,20 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,15 %	0,20 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,09 % <sup>(9)</sup>	0,15 %
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,50 %	0,20 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	jusqu'à 0,15 %	0,20 %
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	jusqu'à 0,05 % <sup>(10)</sup>	0,10 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,05 %	0,10 %
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	jusqu'à 0,13 %	0,20 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,55 %	0,20 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,20 %
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF* <sup>(11)</sup>	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	jusqu'à 0,65 %	0,20 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	jusqu'à 0,30 %	0,20 %

<sup>(8)</sup> Réduction de 0,30 % à 0,10 % à compter du 2 décembre 2020.<sup>(9)</sup> Réduction de 0,80 % à 0,09 % à compter du 2 décembre 2020.<sup>(10)</sup> Réduction de 0,15 % à 0,05 % à compter du 2 décembre 2020.<sup>(11)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**10. Commission de Société de Gestion et Commissions Fixes (suite)**

## b) Commissions Fixes (suite)

Compartiment	Commission de Société de Gestion en % (par an)	Commissions Fixes en % (par an)
Xtrackers ATX UCITS ETF	jusqu'à 0,10 %	0,15 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1D	jusqu'à 0,02 %	0,10 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 1C-USD Hedged, 2C-GBP Hedged et 3C-CHF Hedged	jusqu'à 0,07 %	0,10 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 1D	0,01 %	0,08 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 2C-USD Hedged et 4C-CHF Hedged	jusqu'à 0,09 %	0,10 %
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	0,01 %	0,08 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF pour les Catégories d'Actions 1C et 1D	0,01 %	0,08 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF pour la Catégorie d'Actions 2D-EUR Hedged	0,11 %	0,08 %
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	jusqu'à 0,45 %	0,20 %

**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.

Cette Note « 11. Frais de transaction » contenait une erreur dans les États Financiers audités du 26 mars 2021, qui est à présent corrigée comme indiqué ci-dessous :

Compartiment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	USD	2 268 002
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	JPY	9 948 683
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	1 486 457
Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	96 118
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	EUR	4 135
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	CHF	42 349
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	GBP	37 044
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	GBP	91 667
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF <sup>(1)</sup>	GBP	123 975
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	399 728
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	334 845
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	126 608
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	147 326
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	EUR	331 962
Xtrackers SLI UCITS ETF	CHF	1 638
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	120 173
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	AUD	3 636
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	EUR	548 985
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	EUR	90 761

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**11. Frais de transaction (suite)**

Compartment	Devise	Frais de transaction (dans la devise du Compartiment)
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	USD	11 415
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	USD	825 787
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	USD	7 737
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	USD	35 483
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	EUR	9 223
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	EUR	282 068
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	1 900 745
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	50 665
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	28 905
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	USD	87 891
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	EUR	3 261
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	21 934
Xtrackers ATX UCITS ETF	EUR	1 204
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	EUR	569 496
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	EUR	15 760
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	GBP	62 952
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	JPY	6 046 839
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	USD	823 497
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	USD	20 101

**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 8 avril 2019 (l'« AGA de 2019 »), la rémunération de M. Freddy Brausch en tant qu'Administrateur indépendant a été approuvée de l'AGA de 2019 jusqu'à l'assemblée générale annuelle du 17 avril 2020 (l'« AGA de 2020 »). Freddy Brausch a reçu 4 385,25 EUR au cours de la période allant du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à l'AGA de 2020. La rémunération des Administrateurs indépendants est versée par le biais de Commissions Fixes et non sur les actifs des Compartiments.

Afin que l'approbation de la rémunération des Administrateurs indépendants soit alignée sur la lettre de nomination de chaque Administrateur indépendant, la rémunération pour la période à partir de l'AGA de 2020, le cas échéant, jusqu'à l'assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 23 avril 2021 (l'« AGA de 2021 ») sera votée par les Actionnaires lors de l'AGA de 2021. Veuillez vous reporter au point 10 de la section Événements ultérieurs des Informations destinées aux Actionnaires du présent rapport annuel pour de plus amples informations sur les montants proposés.

Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent aucune 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 indication contraire dans l'Annexe Produit correspondante. DWS Investment S.A. a le droit de percevoir des Commissions de la Société de Gestion, telles que détaillées 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 décrit 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, comme convenu ponctuellement entre les parties.

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, le marketing, l'assistance en matière de structuration et de restructuration et l'assistance relative aux enregistrements de la Société.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 13. Parties liées (suite)

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, Deutsche Bank AG était la contrepartie de certaines 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 coûts et frais d'exploitation directs ou indirects découlant des Opérations de prêt de titres, telles que décrites de façon plus détaillée à la Note 8.

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

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

Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de sa succursale de Londres, a été chargée des services de reporting de position.

### 14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés

Au 31 décembre 2020, DWS Investments UK Limited agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF\*

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



Xtrackers\*\*

Notes aux États Financiers (suite)

#### 14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés (suite)

- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF\*
- Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF\*

Au 31 décembre 2020, DWS Investment GmbH agit en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour les Compartiments suivants :

- Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF
- Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF
- Xtrackers DAX UCITS ETF
- Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF
- Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF
- Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF<sup>(1)</sup>
- Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF
- Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF
- Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF
- Xtrackers SPAIN UCITS ETF
- Xtrackers ATX UCITS ETF
- Xtrackers CAC 40 UCITS ETF
- Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF
- Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF
- Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF
- Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF
- Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF
- Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF
- Xtrackers SLI UCITS ETF
- Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF
- Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF
- Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF
- Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

Au 31 décembre 2020, Harvest Global Investments Limited agissait en qualité de Gestionnaire d'Investissement pour Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF et Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF.

DWS Investments UK Limited a désigné DWS Investment GmbH pour fournir des services de meilleure exécution pour les Compartiments à Réplication Indirecte.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

#### 14. Gestionnaires d'Investissement et Gestionnaires de Portefeuille Délégués désignés (suite)

Sauf mention contraire dans l'Annexe Produit concernée, 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 2020, la Société a décidé de verser les dividendes aux Actionnaires des Actions de distribution des Compartiments mentionnés ci-dessous de la façon suivante :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Date ex-dividende	Devise de la Catégorie d'Actions	Dividende par Action
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	22 avril 2020	USD	2,3238
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	2D - USD Hedged	22 avril 2020	USD	0,7864
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1D	22 avril 2020	EUR	1,1019
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	1D	22 avril 2020	EUR	0,9321
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	1D	22 avril 2020	CHF	1,6594
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	1D	22 avril 2020	GBP	0,3861
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	1D	22 avril 2020	GBP	0,5921
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF <sup>(1)</sup>	1D	22 avril 2020	GBP	0,2175
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D	22 avril 2020	EUR	1,1386
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	22 avril 2020	EUR	1,4331
Xtrackers SLI UCITS ETF	1D	22 avril 2020	CHF	1,6004
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	22 avril 2020	USD	0,1988
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D	22 avril 2020	AUD	2,9727
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	1D	22 avril 2020	EUR	1,9568
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	22 avril 2020	USD	0,1919
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	22 avril 2020	USD	0,0194
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	1D	22 avril 2020	EUR	0,7937
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	1D	22 avril 2020	EUR	1,2108
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	1D	22 avril 2020	EUR	3,4234
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	1D	22 avril 2020	JPY	29,9091
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	2D - EUR Hedged	22 avril 2020	EUR	0,3904
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	1D	22 avril 2020	USD	0,1793
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	1D	22 avril 2020	USD	0,6113

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des autres événements significatifs sur l'exercice des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

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

Les Personnes liées de la Société de Gestion, du Gestionnaire d'Investissement et/ou du Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s), du Dépositaire (State Street Bank International GmbH, succursale du Luxembourg) et des Administrateurs de la Société sont telles que définies dans le Code de la SFC. Toutes les opérations réalisées au cours de l'année entre les Compartiments Autorisés et la Société de Gestion, les Gestionnaires d'Investissement et/ou Gestionnaires de Portefeuille Délégués, le Dépositaire et les Administrateurs de la Société, ainsi que leurs Personnes liées respectives, l'ont été dans le cadre d'une activité ordinaire et selon des conditions normales de marché.

Les investissements dans des titres, les transactions de devises et sur des instruments dérivés effectués par l'intermédiaire d'un courtier qui est une Personne liée à la Société de Gestion, aux Gestionnaires d'Investissement et/ou aux Gestionnaires de Portefeuille Délégués, au Dépositaire et aux Administrateurs de la Société sont tels que présentés ci-après :

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**16. Opérations avec les Personnes liées conclues pour les Compartiments distribués à Hong Kong (suite)**

Compartiment	Devise	Total des achats et ventes par l'intermédiaire d'un courtier qui est une Personne liée (a)	Pourcentage de (a) sur les opérations totales du portefeuille de l'année	Commissions	Taux moyen des Commissions (en %)
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	USD	67 254 131	0,02 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	USD	268 847 079	0,07 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	USD	267 198 442	46,81 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	USD	544 273 465	48,25 %	257	0,00 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	USD	3 257	0,00 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	USD	71 456 380	40,62 %	269	0,00 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	USD	2 550 290	1,36 %	390	0,02 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	USD	5 930 597	0,99 %	320	0,01 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	USD	3 076 272 329	15,08 %	486 481	0,02 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	USD	32 844 529 728	26,93 %	614 611	0,00 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	USD	2 058 707	0,06 %	1 547	0,08 %
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	USD	38 517 591	46,75 %	398	0,00 %
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	USD	31 640 974	25,68 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	USD	19 691 848	46,36 %	0	0,00 %
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	USD	2 379 683	2,66 %	175	0,01 %

Pour les Compartiments dotés d'une Politique d'Investissement Direct, la Société a désigné Deutsche Bank AG, agissant par l'intermédiaire de son siège de Francfort-sur-le-Main et de ses succursales de Londres et de New York, qui est une Personne liée de la Société, en qualité d'Agent de prêt de titres. Se reporter à la Note 8 pour davantage de détails sur les Opérations de prêt de titres, y compris sur la portion de recettes brutes sur prêt issues desdites opérations perçue par l'Agent de prêt de titres, la Société de Gestion et chaque Gestionnaire d'Investissement et/ou Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s).

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

DWS Investments Hong Kong Limited a été désignée en tant qu'Agent administratif et Représentant à Hong Kong.

**17. Commissions en nature**

Aucun accord portant sur des commissions en nature n'a été conclu par la Société de Gestion ou le Gestionnaire d'Investissement et/ou le Gestionnaire de Portefeuille Délégué concerné(s) avec des courtiers au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

### 1. Publication en ligne sur Internet 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](http://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 réplification de l'indice

En vertu du Prospectus, chaque Contrepartie de swap peut effectuer des opérations de couverture liées à la (aux) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré. Selon la (les) Opération(s) de Swap négociée(s) de gré à gré conclue(s) entre les Compartiments et la Contrepartie de swap, les Compartiments recevront les performances de l'Indice de Référence ajustées afin de refléter certains coûts de réplification de l'indice associés, taxes et tout autre coût ou frais de transaction encourus par la Contrepartie de swap relativement à l'Opération de Swap négociée de gré à gré. Ces coûts peuvent inclure, entre autres, les 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. La nature de ces coûts peut être différente en fonction de l'Indice de Référence dont le Compartiment vise à répliquer la performance.

• Situation 1 : l'Indice de Référence est « long » (à savoir que son objectif est de refléter la performance de ses composants). Dans ce cas, les coûts de réplification de l'indice seront associés (i) à l'achat et la vente par la Contrepartie de Swap des composants de l'Indice de Référence afin de refléter la performance de l'Indice de Référence ; ou (ii) aux frais de dépôt 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 frais de réplification 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 dépôt 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 frais de réplification de l'indice seront associés (i) à l'emprunt et/ou au financement des composants de l'Indice de Référence afin de répliquer sa performance ; (ii) aux frais financiers encourus pour se protéger des mouvements du marché très importants des composants de l'Indice de Référence ; (iii) aux frais financiers inattendus liés aux mouvements de marché très importants ; (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 2020. 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 MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274208692	(41) pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C	LU0455009851	(40) pb
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C	LU0659579733	(21) pb
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0274210672	(46) pb
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107645	(3) pb
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292107991	(5) pb
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619	25 pb
Xtrackers MSCI EM EUROPE MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109005	22 pb

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 2. Ajustements des Opérations de Swap négociées de gré à gré pour refléter les coûts de réplication de l'indice (suite)

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Ajustement
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292109690	84 pb
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0292096186	(60) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292100806	(13) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292101796	(65) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292103222	(21) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292103651	(46) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292104030	(40) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292104469	(10) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292104899	(46) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292105359	(21) pb
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106084	(24) pb
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106241	(31) pb
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292106753	(35) pb
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328473581	(70) pb
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322251520	(70) pb
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252171	(3) pb
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252502	10 pb
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D	LU0455009265	10 pb
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322252924	87 pb
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322250712	(61) pb
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	1C	LU0322253229	(68) pb
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	1C	LU0328476410	249 pb
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078552	(30) pb
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020	(60) pb
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376	78 pb
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411078636	(80) pb
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0779800910	(310) pb
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D	LU0432553047	(310) pb
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	2D	LU0455008887	(310) pb
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0476289623	63 pb
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	2C	LU0476289896	73 pb
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0490618542	(65) pb
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0514695187	68 pb
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	1C	LU0592217524	154 pb
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C	LU0659579147	200 pb

### 3. Plan d'épargne en actions

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, les Compartiments suivants étaient éligibles à des fins d'investissement dans un plan d'épargne en actions (« PEA ») :

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

### 4. Détermination du Risque global

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

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 5. Autres événements significatifs au cours de l'exercice

1. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, les Catégories d'Actions suivantes ont été lancées :

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN	Date de lancement
XTRACKERS NIKKEI 225 UCITS ETF	1C	LU2196470426	27 octobre 2020

2. Le 10 mars 2020, les Catégories d'Actions ci-dessous ont été retirées de la Borsa Italiana :

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C / LU0292109187
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C / LU0514694701
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292103651
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292100806
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292105359
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292103222
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292106084
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292101796
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292104469
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292104030
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292104899

3. Le 31 janvier 2020, les Catégories d'Actions ci-dessous ont été retirées de la cote du Nasdaq Stockholm :

Compartiment	Catégorie d'Actions/Code ISIN
Xtrackers DAX UCITS ETF	1C / LU0274211480
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C / LU0380865021
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	1D / LU0292095535
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C / LU0292109856
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C / LU0322252171
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	1C / LU0292109344
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292107645
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C / LU0274209237
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	1C / LU0322253906
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C / LU0274209740
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C / LU0322252338
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	1C / LU0322252502
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C / LU0274210672
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	1C / LU0274208692
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292109690
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292103651
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D / LU0292096186
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C / LU0490618542

4. Le 10 janvier 2020, la Société a informé les Actionnaires des Compartiments Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF\* et Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF\* qu'à compter du 12 février 2020, la mention suivante sera ajoutée à la section intitulée « Politique d'Investissement » de l'Annexe Produit pour chaque Compartiment :

« Les Actifs investis qui peuvent faire l'objet d'un Swap non financé sont des titres de participation d'émetteurs cotés ou négociés sur une bourse officielle d'un État membre de l'OCDE, et/ou des titres à revenu fixe éligibles ».

5. Le 24 janvier 2020, la Société a informé les Actionnaires de Hong Kong que la pondération d'un des composants de l'Indice de Référence du Compartiment Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF et que la pondération totale de deux composants de la même entité juridique de l'Indice de Référence du Compartiment Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF dépassaient 35 %. Néanmoins, les Compartiments eux-mêmes continuent à être gérés conformément à la Politique d'Investissement et aux Restrictions d'Investissement, tel qu'indiqué dans le Prospectus de Hong Kong.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 5. Autres événements significatifs au cours de l'exercice (suite)

6. Le 11 février 2020, la Société a notifié les Actionnaires de Singapour concernant la désignation des Contreparties de swap supplémentaires approuvées suivantes à compter du 12 février 2020 :

Compartiment	Contreparties de swap approuvées supplémentaires
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Citigroup Global Markets Limited
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	Bank of America
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	Bank of America
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	Bank of America
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	Bank of America
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	Bank of America
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF*	Bank of America
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	Bank of America
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	Bank of America
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	Bank of America
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	Bank of America
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	Bank of America
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	Bank of America
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	Bank of America

7. Le 21 août 2020, les Catégories d'Actions ci-dessous ont été retirées de la cote de la Singapore Exchange Securities Trading Limited :

Nom des Compartiments	Catégorie d'Actions/Code ISIN
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	1C / LU0380865021
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	1C / LU0292109856
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	1C / LU0322252171
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	2C / LU0455009182
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	1C / LU0274209237
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	1C / LU0514695187
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	1C / LU0274209740
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	1C / LU0292100046
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	1C / LU0514694370
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C / LU0455009935
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	1C / LU0659579147
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF	1C / LU0592215403
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	2D / LU0455009265
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	1C / LU0292109187
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	1C / LU0514694701
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C / LU0274210672
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	1D / LU0432553047

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 5. Autres événements significatifs au cours de l'exercice (suite)

Nom des Compartiments	Catégorie d'Actions/Code ISIN
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	2C / LU0455009851
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	1C / LU0292109690
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	1C / LU0322251520
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	1C / LU0490618542
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	1D / LU0328474803
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	1D / LU0292096186

8. Le 21 août 2020, la Société a informé les Actionnaires de Hong Kong qu'à compter du 24 août 2020, la nouvelle adresse de DWS Investments Hong Kong Limited (le Représentant à Hong Kong, l'Agent administratif à Hong Kong, et un Gestionnaire de Portefeuille Délégué pour les Compartiments à Réplication Directe) et Deutsche Bank AG, succursale de Hong Kong (l'Agent de cotation de Hong Kong) sera Level 60, International Commerce Centre, 1 Austin Road West, Kowloon, Hong Kong.
9. Le 2 décembre 2020, la Commission de Société de Gestion et la Commission globale ont été réduites pour les Catégories d'Actions suivantes :

Compartiment	Catégorie d'Actions/ISIN	Ancienne Commission de Société de Gestion (par an)	Nouvelle Commission de Société de Gestion (par an)	Ancienne Commission globale (par an)	Nouvelle Commission globale (par an)
XTRACKERS MSCI USA SWAP UCITS ETF*	1C - LU0274210672	0,20 %	0,05 %	0,30 %	0,15 %
XTRACKERS MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	4C - EUR Hedged - LU0659579733	0,42 %	0,29 %	0,52 %	0,39 %
XTRACKERS MSCI JAPAN UCITS ETF	1C - LU0274209740	0,20 %	0,10 %	0,30 %	0,20 %
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	2C - LU0455009935	0,30 %	0,10 %	0,45 %	0,25 %
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	1C - LU0322252338	0,30 %	0,10 %	0,45 %	0,25 %
XTRACKERS MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	1C - LU0486851024	0,15 %	0,05 %	0,25 %	0,15 %
XTRACKERS DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C - EUR Hedged - LU0429790743	0,80 %	0,09 %	0,95 %	0,24 %
XTRACKERS DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	2C - LU0460391732	0,40 %	0,14 %	0,55 %	0,29 %
XTRACKERS MSCI UK ESG UCITS ETF <sup>(1)</sup>	1D - LU0292097747	0,10 %	0,08 %	0,20 %	0,18 %

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

### 6. Événements ultérieurs

1. 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 sera 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* » sera supprimée et remplacée par « *Les dividendes seront versés dans la période indiquée dans les annonces de dividendes* ».

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



## Xtrackers\*\*

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 6. Événements ultérieurs (suite)

2. Le 29 janvier 2021, la Société a informé les Actionnaires que les Catégories d'Actions suivantes seront retirées de la cote de SIX Swiss Exchange à compter du 30 avril 2021.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN
XTRACKERS DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	3C - GBP Hedged	LU0460391906
XTRACKERS MSCI EMU UCITS ETF	2C - GBP Hedged	LU1127516455
XTRACKERS MSCI EUROPE UCITS ETF	1D	LU1242369327

3. Le 1<sup>er</sup> février 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF que la Catégorie d'Actions 1D du Compartiment (Code ISIN LU0432553047) sera résiliée à compter du 16 mars 2021.
4. Le 5 février 2021, la Société a informé les Actionnaires italiens que les Catégories d'Actions suivantes seront retirées de la cote de la Borsa Italiana. La date de retrait et la dernière date de négociation seront communiquées par avis de la Borsa, conformément à l'Article 2.5.9 des Règles des Marchés organisés et gérés par la Borsa Italiana, et la Société publiera un avis supplémentaire sur [www.Xtrackers.com](http://www.Xtrackers.com) confirmant ces dates.

Compartiment	Catégorie d'Actions	Code ISIN
XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	1C	LU0292108619
XTRACKERS CAC 40 UCITS ETF	1D	LU0322250985
XTRACKERS LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075376
XTRACKERS SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF*	1C	LU0411075020

5. Le 9 février 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF\* et XTRACKERS DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF\* que les dénominations du Compartiment, l'Indice de Référence et l'Administrateur de l'Indice concernés changeront comme indiqué dans le tableau ci-dessous.

Nom actuel du Compartiment	Nouvelle dénomination du Compartiment	Indice de Référence Original	Nouvel Indice de Référence	Administrateur de l'Indice actuel	Nouvel Administrateur de l'Indice
XTRACKERS DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	XTRACKERS BLOOMBERG COMMODITY EX-AGRICULTURE & LIVESTOCK SWAP UCITS ETF*	Deutsche Bank Liquid Commodity Index-Optimum Yield Balanced Index	Bloomberg ex-Agriculture & Livestock 15/30 Capped 3 Month Forward Index	Deutsche Bank AG	Bloomberg Index Services Limited
XTRACKERS DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	XTRACKERS BLOOMBERG COMMODITY SWAP UCITS ETF*	Deutsche Bank Commodity Booster – Bloomberg EUR Index	Bloomberg Commodity Index Total Return 3 Month Forward	Deutsche Bank AG	Bloomberg Index Services Limited Bloomberg Index Services Limited

Les modifications seront effectuées à une date comprise entre le 12 mars 2021 et le 11 juin 2021 (la « Date d'entrée en vigueur »). À compter de la Date d'entrée en vigueur, le modèle de Catégories d'Actions couvertes contre le risque de change des Compartiments sera également modifié pour répondre aux exigences réglementaires applicables. En raison des modifications relatives à la couverture, l'Heure limite d'acceptation applicable aux Compartiments, à savoir 17 h 00, sera modifiée à 15 h 30 (heure de Luxembourg) le Jour de Transaction concerné. Par ailleurs l'avis a informé les Actionnaires que, à compter de la Date d'entrée en vigueur, la devise de référence des Compartiments, à savoir l'EUR, sera modifiée au profit de l'USD. La Commission de Société de Gestion au titre des Catégories d'Actions 1C-EUR couverte (LU0292106167) et 3C-GBP couverte (LU0460391906) de XTRACKERS DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF\* sera également réduite de « jusqu'à 0,40 % par an » à « jusqu'à 0,24 % par an ». Une fois que les modifications auront été mises en œuvre, un avis sera publié sur le site Internet de la Société pour confirmer la Date d'entrée en vigueur.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 6. Événements ultérieurs (suite)

6. Le 18 février 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS CSI300 SWAP UCITS ETF\* et XTRACKERS HARVEST CSI300 UCITS ETF qu'à compter du 14 décembre 2020, l'univers de sélection de l'Indice de Référence de chaque Compartiment a été mis à jour pour inclure toutes les actions A et les certificats de dépôt chinois (CDR) émis par des sociétés Red-Chip (sociétés constituées en dehors de la Chine continentale et cotées à la Bourse de Hong Kong), cotées à la Bourse de Shanghai ou à la Bourse de Shenzhen remplissant certaines conditions.
7. Le 22 février 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS MSCI WORLD SWAP UCITS ETF\* que la Catégorie d'Actions 4C-EUR Hedged du Compartiment (la « Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change ») modifiera son Objectif d'Investissement pour répliquer l'indice MSCI Total Return Net World Index (l'« Indice de Référence »), au lieu de l'indice MSCI World monthly Euro Hedged Index, une version couverte contre le risque de change de l'Indice de Référence que la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change suit actuellement. State Street Bank & Trust Company, succursale de Londres, sera nommée gestionnaire de couverture de change du Compartiment en relation avec la Catégorie d'Actions couverte contre le risque de change. La modification sera effectuée à une date comprise entre le 24 mars 2021 et le 23 juin 2021 (la « Date d'entrée en vigueur »). Une fois que les modifications auront été mises en œuvre, un avis sera publié sur le site Internet de la Société pour confirmer la Date d'entrée en vigueur.
8. Le 23 février 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF\* qu'à compter du 25 mars 2021 (la « Date d'entrée en vigueur »), l'Indice de Référence du Compartiment passera de l'indice MSCI Total Return Net Emerging Markets EMEA Index (géré par MSCI Inc.) à l'indice MSCI EM EMEA Low Carbon SRI Leaders Index (géré par MSCI Limited). Par conséquent, le Compartiment XTRACKERS MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF\* sera renommé XTRACKERS MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA ESG SWAP UCITS ETF\* à compter de la Date d'entrée en vigueur.
9. Le 23 février 2021, la Société a informé les Actionnaires du Compartiment XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF\* qu'à compter du 25 mars 2021 (la « Date d'entrée en vigueur »), l'Indice de Référence du Compartiment passera de l'indice MSCI Total Return Net Emerging Markets Latin America Index (administré par MSCI Inc.) à l'indice MSCI EM Latin America Low Carbon SRI Leaders Index (administré par MSCI Limited). Par conséquent, le Compartiment XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF\* sera renommé XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA ESG SWAP UCITS ETF\* à compter de la Date d'entrée en vigueur.
10. L'Assemblée générale annuelle des Actionnaires qui se tiendra le 23 avril 2021 (l'« AGA de 2021 ») 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 2020 (l'« AGA de 2020 »), est de 25 000 euros par an, qui seront payés au prorata de ses fonctions pour la période allant de l'AGA de 2020 à la date de l'AGA de 2021. Le montant proposé pour Thilo Wendenburg est de 20 000 euros par an, qui seront payés au titre de ses fonctions pour la période allant du 26 juin 2020 (soit la date de sa nomination par l'Assemblée générale des Actionnaires) jusqu'à la date de l'AGA de 2021 au prorata. Le montant proposé est basé sur le nombre de Compartiments à la fin de l'exercice clos le 31 décembre 2020. Afin d'éviter toute ambiguïté, les Administrateurs non indépendants ne perçoivent pas de rémunération de la Société.

## 7. 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 sectorielle spécifique aux OPCVM V (Directive V sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) et conformément à l'Art. 1 et 27 de la loi allemande « Institutsvergütungsverordnung » (ci-après « InstVV »), la Société de Gestion est issue de la politique et la stratégie de rémunération de Deutsche Bank Group (ci-après « DB Group »). 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 (« Directives de l'AEMF »).

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 7. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

### Structure de gouvernance

Le Groupe DWS est géré par son Partenaire Général, DWS Management GmbH. Le Partenaire Général a changé de mandat en juin 2020 et compte désormais six Directeurs Généraux qui siègent en qualité de 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 non votant. 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, de DB Group. 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 du Groupe » et la « Composante individuelle ». Aucune garantie de versement d'une Rémunération variable pour les salariés n'est prévue.

Pour l'exercice 2020, la Composante du Groupe 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 Versement de dividendes. Ces trois KPI représentent des indicateurs importants pour les objectifs financiers du Groupe DWS et fournissent une bonne indication de sa performance durable.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 7. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

Pour les collaborateurs au niveau de la direction, la Composante du Groupe prend également en compte quatre KPI équipondérés au niveau de DB Group<sup>(1)</sup>.

Selon l'éligibilité, la « Composante Individuelle » est versée sous la forme d'une Rémunération variable individuelle (« IVC ») ou d'une Récompense. La Rémunération variable individuelle tient compte de différents facteurs financiers et non financiers, des comparaisons au sein du groupe de pairs de l'employé et des considérations relatives à la rétention. La Récompense permet de souligner et de reconnaître les efforts importants réalisés par des employés non éligibles à la Rémunération variable individuelle (il s'agit généralement d'employés à des échelons plus bas de la hiérarchie). Il y a généralement deux cycles de nomination par an.

Les Composantes du Groupe et individuelles peuvent prendre la forme de liquidités ou d'instruments fondés sur des actions ou sur des fonds 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 du Groupe, 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 d'ajustement appropriées en fonction du 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 Rémunération variable dépend principalement (i) de la capacité du Groupe (à savoir ce que le Groupe DWS « 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 appropriée, 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 pour 2020

Malgré la pandémie en cours, la diversité des produits et solutions d'investissement ainsi que la stabilisation des marchés ont contribué à des flux nets importants en 2020 et ont permis au Groupe d'exécuter efficacement ses priorités stratégiques. L'accent mis sur la performance des investissements et l'augmentation de la demande des investisseurs pour des catégories d'actifs ciblées ont été les principaux moteurs de ce succès.

Dans ce contexte, le DCC a contrôlé la possibilité de verser une Rémunération variable en 2020. 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 de la rémunération variable totale de 2020 à verser en mars 2021, la Composante du Groupe a été accordée aux salariés 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 98,50 % pour 2020 pour le Groupe DWS. Compte tenu de la réalisation des objectifs de DB Group telle que déterminée par le Conseil d'Administration de Deutsche Bank AG, le taux de réalisation hybride des collaborateurs au niveau de la direction a été fixé à 85,50 % pour 2020.

### 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 était 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.

<sup>(1)</sup> KPI du DB Group : Ratio de fonds propres de base de catégorie 1 (« CET1 »), ratio de levier, coûts ajustés et après impôt sur le rendement des capitaux propres tangibles (« RoTE »).

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 7. Informations relatives aux rémunérations en application de la Directive OPCVM V (suite)

Informations sur l'ensemble des rémunérations versées par la Société de Gestion en 2020<sup>(2)</sup>.

Nombre d'employés en moyenne annuelle	146
Rémunération totale <sup>(3)</sup>	17 680 609 EUR
Salaire fixe	15 248 995 EUR
Rémunération variable	2 431 614 EUR
Le cas échéant : Intérêts reportés y afférents	0 EUR
Rémunération totale pour la Haute Direction <sup>(4)</sup>	1 964 735 EUR
Rémunération totale pour les autres Preneurs de risques importants <sup>(5)</sup>	0 EUR
Rémunération totale pour les employés à des Fonctions de contrôle	954 201 EUR

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> Compte tenu de divers éléments de rémunération tels que définis par les Lignes directrices de l'AEMF, qui peuvent inclure des paiements monétaires ou avantages (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.).

<sup>(4)</sup> 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 des dirigeants. Excepté les Membres de la Haute Direction, aucun autre dirigeant n'a été identifié.

<sup>(5)</sup> Les autres Preneurs de risques importants avec des fonctions de contrôle identifiés sont présentés dans la ligne « employés à des Fonctions de contrôle ».

### 8. Jours sans négociation

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

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0274208692	1C	1,2,3, 6,13, 20,27, 28	6,11,17, 24	2,10, 20	8,9,10, 13,14, 15,27, 28,29, 30	1,4,5, 6,7,8, 18,21, 22,25, 28	1,5,8, 19,23, 25	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0455009851	2C	1,2,3, 6,13, 20,27, 28	6,11,17, 24	2,10, 20	8,9,10, 13,14, 15,27, 28,29, 30	1,4,5, 6,7,8, 18,21, 22,25, 28	1,5,8, 19,23, 25	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF*	LU0659579733	4C - EUR Hedged	1,2,3, 6,13, 20,27, 28	6,11,17, 24	2,10, 20	8,9,10, 13,14, 15,27, 28,29, 30	1,4,5, 6,7,8, 18,21, 22,25, 28	1,5,8, 19,23, 25	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU0274209237	1C	-	-	-	-	-	-	3	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1242369327	1D	-	-	-	-	-	-	3	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF	LU1184092051	2C - USD Hedged	-	-	-	-	-	-	3	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0274209740	1C	-	-	-	-	-	-	3,23, 34	10,31	21,22	-	3,23	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0927735406	2D - USD Hedged	-	-	-	-	-	-	3,23, 34	10,31	21,22	-	3,23	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0659580079	4C - EUR Hedged	-	-	-	-	-	-	23,24	10,31	21,22	-	3,23	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU0659580236	6C - GBP Hedged	-	-	-	-	-	-	23,24	10,31	21,22	-	3,23	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF	LU1215827756	7C - CHF Hedged	-	-	-	-	-	-	23,24	10,31	21,22	-	3,23	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF*	LU0274210672	1C	1,20	17	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0380865021	1C	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

**8. Jours sans négociation (suite)**

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF	LU0274211217	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers DAX UCITS ETF	LU0274211480	1C	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF	LU0274212538	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0943504760	1C	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF	LU0274221281	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF	LU0292097234	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF	LU0292097317	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF <sup>(1)</sup>	LU0292097747	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF*	LU0292107645	1C	1,2,3, 6,7,10, 17,20, 21,22, 23,24, 27,28, 29,30, 31	3,5,7,10, 11,14, 17,21, 24,25,28	1,2,6, 9,10, 13,16, 20,23, 25,27	2,3,6, 9,10, 13,14, 15,17, 19,20, 21,23, 24,27, 29,30	1,4,5, 6,7,8, 11,15, 19,21, 22,24, 25,26, 27,29	1,3,5, 8,11, 12,15, 16,19, 22,23, 25,26, 29,30	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF*	LU0292107991	1C	1,20, 21,22, 23,24, 27,28, 29,30, 31	5,10,17, 21,25,28	10,23, 25	2,3,6, 9,10, 13,14, 15,29, 30	1,4,5, 6,7,8, 11,21, 22,25, 26,27	1,3,12, 23,25, 26,30	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF*	LU0292108619	1C	1,6,20	3,17,24, 25	16,23	9,10, 13,21	1,8,21, 25	1,11, 15,22, 23,29	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF*	LU0292109005	1C	1,2,3, 6,7,10, 17,20, 24,31	7,11,14, 17,21, 24,28	1,2,6, 9,13, 20,25, 27	3,10, 13,17, 19,20, 23,24, 27	1,8,11, 15,19, 21,22, 24,25, 26,29	1,5,8, 11,12, 16,19, 23,26, 30	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF	LU0292109187	1C	-	-	-	-	-	-	3	31	-	1,2,9	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU0292109344	1C	-	-	-	-	-	-	3,9	31	7	12	2,20	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF	LU0455009182	2C	-	-	-	-	-	-	3,9	31	7	12	2,20	24,25, 28,31
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF*	LU0292109690	1C	1	21	10	2,6,10, 13,14	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF	LU0292100046	1C	-	-	-	-	-	-	3	31	30	1,2,9	-	24,25, 28,31
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF	LU0292109856	1C	-	-	-	-	-	-	1,3	31	-	1,2,5, 6,7,8, 26	-	24,25, 28,31
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF	LU0292095535	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF*	LU0292096186	1D	1,2,3, 6,13, 20,27, 28	6,11,17, 24	20	10,13, 27,29, 30	1,4,5, 6,7,8, 18,21, 25	1,8,19, 23,25	-	-	-	-	-	-

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, le présent Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

**8. Jours sans négociation (suite)**

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF*	LU0292100806	1C	1,6	-	-	9,10, 13	1,8,21, 25	1,11, 19,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF*	LU0292101796	1C	1,6	-	-	9,10, 13	1,8,21, 22,25	1,5,11, 19,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF*	LU0292103222	1C	1,6	-	-	9,10, 13	1,8,21, 22,25	1,5,19, 23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF*	LU0292103651	1C	1,6	-	-	9,10, 13	1,8,21, 22,25	1,5,11, 19,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF*	LU0292104030	1C	1,6	-	-	9,10, 13	1,8,21, 25	1,19, 23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF*	LU0292104469	1C	1,6	-	-	9,10, 13	1,8,21, 22,25	1,5,19, 23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF*	LU0292104899	1C	1,6	-	-	9,10, 13	1,8,21, 22,25	1,5,19, 23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF*	LU0292105359	1C	1,6	-	-	9,10, 13	1,8,21, 22,25	1,5,19, 23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF*	LU0292106084	1C	1,6	-	-	9,10, 13	1,8,21, 22,25	1,5,19, 23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers DBLCI COM-MODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	LU0292106167	1C - EUR Hedged	1,20	17	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers DBLCI COM-MODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	LU0460391732	2C	1,20	17	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers DBLCI COM-MODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	LU0460391906	3C - GBP Hedged	1,20	17	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0292106241	1C	1	-	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0292106753	1C	1,6	-	-	10,13	1,8,21, 25	1,19, 23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers SLI UCITS ETF	LU0322248146	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0328473581	1C	1	-	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0322251520	1C	1,20	17	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF	LU0397221945	1C	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF*	LU0322252171	1C	1,20, 21,22, 23,24, 27,28, 29,30, 31	5,10,17, 21,25,28	10,23, 25	2,3,6, 9,10, 13,14, 15,29, 30	1,4,5, 6,7,8, 11,21, 22,25, 26,27	1,3,12, 23,25, 26,30	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	LU0322252338	1C	-	-	-	-	-	-	3	31	-	-	-	24,25, 28,31

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

**8. Jours sans négociation (suite)**

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF	LU0455009935	2C	-	-	-	-	-	-	3	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	LU0322252502	1C	1,2,7, 20	17,24	9	10,13	1,8,11, 21,25	1,12, 23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF*	LU0455009265	2D	1,2,7, 20	17,24	9	10,13	1,8,11, 21,25	1,12, 23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF*	LU0322252924	1C	1,2,3, 24,27, 28,29	-	-	2,3,10, 13,30	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF*	LU0322250712	1C	1,2,3, 13,20	11,17,24	20	10,13, 29	1,4,5, 6,8,18, 21,25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF	LU0328474803	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU0328475792	1C	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF	LU1772333404	2C - EUR Hedged	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF*	LU0322253229	1C	1,2,20, 27,28	6,17	-	10,13, 27,30	1,7,8, 18,21, 25	1,8,23, 25	-	-	-	-	-	-
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF	LU0322250985	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF	LU0322253732	1C	-	-	-	-	-	-	3	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF	LU0322253906	1C	-	-	-	-	-	-	3	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF*	LU0328476410	1C	1,2,3, 10,17, 20,23, 24,27, 28,29, 31	7,14,17, 21,25, 26,27,28	6,13, 20,22, 27	2,3,10, 13,17, 20,24, 30	1,8,15, 21,22, 24,25, 26,29	1,5,8, 12,19, 23,25, 26	-	-	-	-	-	-
Xtrackers USD OVER-NIGHT RATE SWAP UCITS ETF*	LU0356591882	1C	1,20	17	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411078552	1C	1,20	17	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers SHORTEX2 DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411075020	1C	1	-	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411075376	1C	1	-	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF*	LU0429790743	2C - EUR Hedged	1,20	17	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF*	LU0411078636	1C	1,20	17	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	LU0779800910	1C	1,24, 27,28, 29,30, 31	-	-	6,10, 13	1,4,5, 8,21, 25	1,23, 25,26	-	-	-	-	-	-
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	LU0432553047	1D	1,24, 27,28, 29,30, 31	-	-	6,10, 13	1,4,5, 8,21, 25	1,23, 25,26	-	-	-	-	-	-

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



Xtrackers\*\*

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

**8. Jours sans négociation (suite)**

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF*	LU0455008887	2D	1,24, 27,28, 29,30, 31	-	-	6,10, 13	1,4,5, 8,21, 25	1,23, 25,26	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF	LU0476289540	1C	-	-	-	-	-	-	1,3	3,31	7	12	11	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI INDONE-SIA SWAP UCITS ETF*	LU0476289623	1C	1	-	25	10,13	1,7,8, 21,22, 25,26, 27	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI INDO-NESIA SWAP UCITS ETF*	LU0476289896	2C	1	-	25	10,13	1,7,8, 21,22, 25,26, 27	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF	LU0476289466	1C	-	-	-	-	-	-	3	31	-	-	2,16	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF	LU0486851024	1C	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF*	LU0490618542	1C	1,20	17	-	10,13	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers FTSE DEVEL-OPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF	LU0489337690	1C	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU0514695690	1C	-	-	-	-	-	-	1,3	31	-	1,2,5, 6,7,8, 26	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF	LU0514695856	2C	-	-	-	-	-	-	1,3	31	-	1,2,5, 6,7,8, 26	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF*	LU0514695187	1C	1	21	10	2,6,10, 13,14	1,8,21, 25	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	LU0514694370	1C	-	-	-	-	-	-	3,31	20,31	16	29	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	LU0514694537	2C	-	-	-	-	-	-	3,31	20,31	16	29	-	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	LU0514694701	1C	-	-	-	-	-	-	3,6,28	12,31	-	13,23	-	7,10, 11,24, 25,28, 31
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF	LU0514694966	2C	-	-	-	-	-	-	3,6,28	12,31	-	13,23	-	8,24, 25,28, 30,31
Xtrackers MSCI PHILIP-PINES UCITS ETF	LU0592215403	1C	-	-	-	-	-	-	3,31	21,31	-	-	2,30	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI PHILIP-PINES UCITS ETF	LU0592215668	2C	-	-	-	-	-	-	3,31	21,31	-	-	2,30	24,25, 28,31
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF*	LU0592217524	1C	1,7	-	-	10,13, 19,20, 27	1,8,21, 24,25, 26	1,12, 16,23, 30	-	-	-	-	-	-
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0592216393	1C	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31
Xtrackers SPAIN UCITS ETF	LU0994505336	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25, 28,31

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## Xtrackers\*\*

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 8. Jours sans négociation (suite)

Compartiment	Code ISIN	Catégorie d'Actions	JANV	FÉV	MARS	AVR	MAI	JUIN	JUIL	AOÛT	SEPT	OCT	NOV	DÉC
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF*	LU0659579147	1C	1	5	23	10,13	1,8,21,22,25,26,27	1,23	-	-	-	-	-	-
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	LU0659578842	1C	-	-	-	-	-	-	3,31	10,31	-	-	-	24,25,28,31
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF	LU0755279428	2C	-	-	-	-	-	-	3,31	10,31	-	-	-	24,25,28,31
Xtrackers ATX UCITS ETF	LU0659579063	1C	-	-	-	-	-	-	-	31	-	26	-	24,25,28,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127514245	1C - USD Hedged	-	-	-	-	-	-	3	31	-	-	-	24,25,28,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU0846194776	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25,28,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1127516455	2C - GBP Hedged	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25,28,31
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	LU1215828218	3C - CHF Hedged	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25,28,31
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	LU0838782315	1D	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25,28,31
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	LU1221100792	2C - USD Hedged	-	-	-	-	-	-	3	31	-	-	-	24,25,28,31
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF	LU1221102491	4C - CHF Hedged	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25,28,31
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF	LU0838780707	1C	-	-	-	-	-	-	-	31	-	-	-	24,25,28,31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU2196470426	1C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,23	24,25,28,31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU0839027447	1D	-	-	-	-	-	-	23,24	10,31	21,22	-	3,23	24,25,28,31
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF	LU1875395870	2D - EUR Hedged	-	-	-	-	-	-	23,24	10,31	21,22	-	3,23	24,25,28,31
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF	LU0875160326	1D	-	-	-	-	-	-	1,3	31	7	1,2,5,6,7,8,12,26	11,26	24,25,28,31
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF	LU1310477036	1D	-	-	-	-	-	-	1,3	31	7	1,2,5,6,7,8,12,23,26	11,26	24,25,28,31

### 9. 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.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**10. Total Expense Ratio**

Le tableau suivant présente le Total Expense Ratio (TER) pour les Catégories d'Actions qui sont autorisées à être distribuées aux investisseurs non qualifiés en Suisse pour l'exercice fiscal de chaque Compartiment, clos le 31 décembre 2020.

<b>Compartiment</b>	<b>TER (par an)</b>
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 1C	0,45 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 2C	0,45 %
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 4C - EUR Hedged	0,51 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF - 1C	0,14 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF - 1D	0,12 %
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF - 2C - USD Hedged	0,30 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 1C	0,20 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 2D - USD Hedged	0,40 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 4C - EUR Hedged	0,40 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 6C - GBP Hedged	0,40 %
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 7C - CHF Hedged	0,40 %
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* - 1C	0,29 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF - 1C	0,09 %
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF - 1D	0,09 %
Xtrackers DAX UCITS ETF - 1C	0,09 %
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF - 1D	0,30 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF - 1C	0,30 %
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF - 1D	0,30 %
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* - 1C	0,49 %
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* - 1C	0,65 %
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF* - 1C	0,65 %
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF - 1C	0,65 %
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF - 1C	0,65 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.

Xtrackers\*\*

Informations destinées aux Actionnaires - non auditées (suite)

### 10. Total Expense Ratio (suite)

Compartiment	TER (par an)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF - 2C	0,65 %
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* - 1C	0,85 %
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF - 1C	0,65 %
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF - 1C	0,60 %
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF - 1D	0,30 %
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* - 1D	0,50 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* - 1C - EUR Hedged	0,55 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* - 2C	0,53 %
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* - 3C - GBP Hedged	0,55 %
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	0,40 %
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	0,40 %
Xtrackers SLI UCITS ETF - 1D	0,25 %
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	0,50 %
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF - 1C	0,53 %
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF* - 1C	0,65 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF - 1C	0,43 %
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF - 2C	0,44 %
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* - 1C	0,85 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF - 1C	0,20 %
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF - 2C - EUR Hedged	0,25 %
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF* - 1C	0,60 %
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF - 1C	0,30 %
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* - 1C	0,95 %
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	0,35 %
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* - 2C - EUR Hedged	0,89 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* - 1C	0,50 %
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* - 1D	0,50 %

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**10. Total Expense Ratio (suite)**

<b>Compartiment</b>	<b>TER (par an)</b>
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* - 2D	0,50 %
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF - 1C	0,35 %
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF - 1C	0,65 %
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* - 1C	0,15 %
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF - 1C	0,33 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF - 1C	0,65 %
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF - 2C	0,65 %
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* - 1C	0,75 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF - 1C	0,30 %
Xtrackers SPAIN UCITS ETF - 1D	0,30 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF - 1C - USD Hedged	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF - 1D	0,12 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF - 2C - GBP Hedged	0,17 %
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF - 3C - CHF Hedged	0,17 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF - 1D	0,09 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF - 2C - USD Hedged	0,19 %
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF - 4C - CHF Hedged	0,19 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF - 1C <sup>(1)</sup>	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF - 1D	0,09 %
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF - 2D - EUR Hedged	0,19 %
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF - 1D	0,65 %

<sup>(1)</sup> Catégorie d'Actions lancée le 27 octobre 2020. Veuillez vous reporter au point 1 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.

Le pourcentage du TER pour chaque Compartiment est présenté dans la devise de la Catégorie d'Actions.

Le TER exprime à titre rétrospectif la somme de tous les frais et coûts accessoires facturés de manière continue aux actifs de l'organisme de placement collectif (charges d'exploitation) en pourcentage de l'actif net. Il est en principe calculé selon la formule suivante, conformément aux Lignes directrices pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) d'organismes de placement collectif à compter du 16 mai 2008 (en date du 20 avril 2015) :

TER en % = Total des charges d'exploitation en UM\*/100 Actif net moyen en UM\* \*100

\* UM = unités monétaires en devise dans laquelle l'organisme de placement collectif est libellé

Où

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

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Includ des ETF synthétiques.

## 11. 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 %)			Différence de réplification (en %)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 1C	(9,38)	28,75	15,95	(9,50)	28,57	15,90	0,12	0,18	0,05
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 2C	(9,38)	28,71	15,95	(9,50)	28,57	15,90	0,12	0,14	0,05
Xtrackers MSCI WORLD SWAP UCITS ETF* - 4C - EUR Hedged	(10,26)	25,23	11,58	(10,23)	25,31	11,86	(0,03)	(0,08)	(0,28)
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF - 1C	(14,67)	24,41	5,51	(14,77)	24,26	5,38	0,10	0,15	0,13
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF - 1D	(14,66)	24,57	5,46	(14,77)	24,26	5,38	0,11	0,31	0,08
Xtrackers MSCI EUROPE UCITS ETF - 2C - USD Hedged	(8,46)	27,41	(1,53)	(14,77)	24,26	5,38	6,31	3,15	(6,91)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 1C	(13,62)	20,07	14,20	(13,36)	20,38	14,48	(0,26)	(0,31)	(0,28)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 2D - USD Hedged	(14,03)	21,12	8,07	(13,36)	20,38	14,48	(0,67)	0,74	(6,41)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 4C - EUR Hedged	(16,70)	17,51	6,91	(13,36)	20,38	14,48	(3,34)	(2,87)	(7,57)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 6C - GBP Hedged	(15,70)	18,41	7,75	(13,36)	20,38	14,48	(2,34)	(1,97)	(6,73)
Xtrackers MSCI JAPAN UCITS ETF - 7C - CHF Hedged	(16,95)	17,20	6,99	(13,36)	20,38	14,48	(3,59)	(3,18)	(7,49)
Xtrackers MSCI USA SWAP UCITS ETF* - 1C	(5,95)	32,52	21,14	(6,35)	32,00	20,73	0,40	0,52	0,41
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF - 1C	(12,50)	29,50	(2,88)	(12,97)	28,84	(3,21)	0,47	0,66	0,33
Xtrackers EURO STOXX 50 UCITS ETF - 1D	(12,51)	29,49	(2,93)	(12,97)	28,84	(3,21)	0,46	0,65	0,28
Xtrackers DAX UCITS ETF - 1C	(19,01)	24,87	3,08	(18,65)	25,48	3,55	(0,36)	(0,61)	(0,47)
Xtrackers FTSE MIB UCITS ETF - 1D	(15,08)	32,34	(4,26)	(15,03)	32,43	(3,87)	(0,05)	(0,09)	(0,39)
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF - 1C	(7,58)	29,27	2,18	(7,37)	29,55	2,40	(0,21)	(0,28)	(0,22)
Xtrackers SWITZERLAND UCITS ETF - 1D	(7,58)	29,27	2,16	(7,37)	29,55	2,40	(0,21)	(0,28)	(0,24)
Xtrackers FTSE 100 INCOME UCITS ETF - 1D	(7,96)	17,04	(11,81)	(7,92)	17,18	(11,58)	(0,04)	(0,14)	(0,23)
Xtrackers FTSE 250 UCITS ETF - 1D	(13,27)	28,75	(4,83)	(13,12)	29,06	(4,61)	(0,15)	(0,31)	(0,22)
Xtrackers MSCI UK ESG UCITS ETF - 1D <sup>(1)</sup>	(9,03)	18,79	(9,89)	(8,83)	19,11	(9,36)	(0,20)	(0,32)	(0,53)
Xtrackers MSCI EMERGING MARKETS SWAP UCITS ETF* - 1C	(14,86)	18,24	17,43	(14,49)	18,81	18,31	(0,37)	(0,57)	(0,88)
Xtrackers MSCI EM ASIA SWAP UCITS ETF* - 1C	(15,94)	19,00	27,20	(15,45)	19,70	28,38	(0,49)	(0,70)	(1,18)
Xtrackers MSCI EM LATIN AMERICA SWAP UCITS ETF* - 1C	(6,72)	16,51	(14,56)	(6,14)	17,31	(13,80)	(0,58)	(0,80)	(0,76)

<sup>(1)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, ce Compartiment a été renommé. Veuillez vous reporter au point 8 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

## 11. Performance (suite)

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Différence de réplification (en %)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Xtrackers MSCI EM EUROPE, MIDDLE EAST & AFRICA SWAP UCITS ETF* - 1C	(16,32)	15,07	(7,75)	(15,83)	15,99	(6,91)	(0,49)	(0,92)	(0,84)
Xtrackers MSCI TAIWAN UCITS ETF - 1C	(8,66)	35,39	37,37	(8,06)	36,37	38,43	(0,60)	(0,98)	(1,06)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF - 1C	(1,35)	25,17	(19,56)	(0,65)	26,01	(19,02)	(0,70)	(0,84)	(0,54)
Xtrackers MSCI BRAZIL UCITS ETF - 2C	(1,35)	25,17	(19,56)	(0,65)	26,01	(19,02)	(0,70)	(0,84)	(0,54)
Xtrackers NIFTY 50 SWAP UCITS ETF* - 1C	(5,74)	8,90	11,30	(3,79)	11,40	13,46	(1,95)	(2,50)	(2,16)
Xtrackers MSCI KOREA UCITS ETF - 1C	(21,47)	11,78	43,17	(20,94)	12,50	41,17	(0,53)	(0,72)	2,00
Xtrackers FTSE CHINA 50 UCITS ETF - 1C	(13,50)	15,53	10,36	(12,99)	16,18	11,10	(0,51)	(0,65)	(0,74)
Xtrackers EURO STOXX QUALITY DIVIDEND UCITS ETF - 1D	(13,32)	22,07	(9,33)	(13,49)	21,57	(9,20)	0,17	0,50	(0,13)
Xtrackers STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 SWAP UCITS ETF* - 1D	(7,14)	23,16	(8,55)	(6,83)	23,31	(8,40)	(0,31)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES SWAP UCITS ETF* - 1C	(12,62)	22,84	12,40	(12,49)	22,99	12,51	(0,13)	(0,15)	(0,11)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 OIL & GAS SWAP UCITS ETF* - 1C	(0,90)	10,61	(21,89)	(1,37)	10,14	(22,24)	0,47	0,47	0,35
Xtrackers STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE SWAP UCITS ETF* - 1C	(0,65)	31,46	(1,43)	(0,59)	31,52	(1,41)	(0,06)	(0,06)	(0,02)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 BANKS SWAP UCITS ETF* - 1C	(25,76)	14,19	(24,19)	(25,82)	14,01	(24,42)	0,06	0,18	0,23
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS SWAP UCITS ETF* - 1C	(8,93)	4,78	(12,48)	(9,02)	4,56	(12,68)	0,09	0,22	0,20
Xtrackers STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY SWAP UCITS ETF* - 1C	(10,22)	37,02	14,66	(10,12)	37,16	14,78	(0,10)	(0,14)	(0,12)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UTILITIES SWAP UCITS ETF* - 1C	1,56	30,81	11,68	1,31	30,48	11,40	0,25	0,33	0,28
Xtrackers STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE SWAP UCITS ETF* - 1C	(7,45)	28,82	(6,14)	(7,39)	28,90	(6,06)	(0,06)	(0,08)	(0,08)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS SWAP UCITS ETF* - 1C	(13,84)	35,62	5,97	(13,78)	35,70	5,94	(0,06)	(0,08)	0,03
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* - 1C - EUR Hedged	(14,25)	4,41	(2,84)	(13,78)	4,98	(2,30)	(0,47)	(0,57)	(0,54)
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* - 2C	(11,76)	7,85	(0,61)	(11,27)	8,44	(0,10)	(0,49)	(0,59)	(0,51)
Xtrackers DBLCI COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* - 3C - GBP Hedged	(13,41)	5,32	(2,46)	(12,94)	5,91	(1,94)	(0,47)	(0,59)	(0,52)

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**11. Performance (suite)**

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Différence de réplification (en %)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Xtrackers SHORTDAX DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	18,60	(22,76)	(14,50)	18,92	(22,66)	(14,42)	(0,32)	(0,10)	(0,08)
Xtrackers EURO STOXX 50 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	10,55	(25,18)	(8,51)	10,79	(25,10)	(8,47)	(0,24)	(0,08)	(0,04)
Xtrackers SLI UCITS ETF - 1D	(13,10)	28,67	5,32	(12,10)	30,04	6,62	(1,00)	(1,37)	(1,30)
Xtrackers FTSE 100 SHORT DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	7,20	(15,12)	4,22	7,77	(14,82)	4,06	(0,57)	(0,30)	0,16
Xtrackers S&P 500 INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	7,19	(22,25)	(24,28)	6,91	(22,47)	(24,45)	0,28	0,22	0,17
Xtrackers PORTFOLIO UCITS ETF - 1C	(6,98)	18,92	3,98	(6,53)	19,60	4,55	(0,45)	(0,68)	(0,57)
Xtrackers MSCI AC ASIA EX JAPAN SWAP UCITS ETF* - 1C	(14,92)	18,00	23,89	(14,42)	18,70	25,02	(0,50)	(0,70)	(1,13)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF - 1C	(10,71)	18,25	6,17	(10,37)	18,71	6,55	(0,34)	(0,46)	(0,38)
Xtrackers MSCI PACIFIC EX JAPAN UCITS ETF - 2C	(10,71)	18,25	6,17	(10,37)	18,71	6,55	(0,34)	(0,46)	(0,38)
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* - 1C	(1,25)	50,48	(13,13)	(0,26)	51,92	(12,48)	(0,99)	(1,44)	(0,65)
Xtrackers MSCI RUSSIA CAPPED SWAP UCITS ETF* - 2D	(0,75)	50,57	(13,48)	(0,26)	51,92	(12,48)	(0,49)	(1,35)	(1,00)
Xtrackers FTSE VIETNAM SWAP UCITS ETF* - 1C	(10,59)	5,57	16,79	(9,28)	7,13	18,71	(1,31)	(1,56)	(1,92)
Xtrackers LPX PRIVATE EQUITY SWAP UCITS ETF* - 1C	(11,76)	45,03	0,15	(11,06)	46,04	1,14	(0,70)	(1,01)	(0,99)
Xtrackers S&P ASX 200 UCITS ETF - 1D	(3,62)	22,51	0,86	(3,07)	23,22	1,40	(0,55)	(0,71)	(0,54)
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF - 1C	(11,06)	27,58	(1,92)	(11,22)	27,35	(1,99)	0,16	0,23	0,07
Xtrackers STOXX EUROPE 600 UCITS ETF - 2C - EUR Hedged	-	24,78	(0,96)	-	27,35	(1,99)	-	(2,57)	1,03
Xtrackers S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE SWAP UCITS ETF* - 1C	(11,02)	25,66	(6,70)	(10,52)	25,97	(6,49)	(0,50)	(0,31)	(0,21)
Xtrackers CAC 40 UCITS ETF - 1D	(9,65)	31,54	(5,17)	(10,33)	30,67	(5,57)	0,68	0,87	0,40
Xtrackers MSCI EUROPE MID CAP UCITS ETF - 1C	(17,37)	28,43	13,51	(17,40)	28,37	13,61	0,03	0,06	(0,10)
Xtrackers MSCI EUROPE SMALL CAP UCITS ETF - 1C	(19,78)	30,09	13,91	(19,99)	30,16	14,00	0,21	(0,07)	(0,09)
Xtrackers S&P SELECT FRONTIER SWAP UCITS ETF* - 1C	(18,33)	22,68	(1,83)	(16,49)	25,62	1,53	(1,84)	(2,94)	(3,36)
Xtrackers USD OVERNIGHT RATE SWAP UCITS ETF* - 1C	1,71	2,08	0,23	1,87	2,23	0,38	(0,16)	(0,15)	(0,15)
Xtrackers S&P 500 2X LEVERAGED DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	(16,83)	66,73	21,84	(16,19)	67,33	22,11	(0,64)	(0,60)	(0,27)
Xtrackers SHORTDAX X2 DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	38,32	(40,97)	(33,77)	38,60	(41,11)	(33,99)	(0,28)	0,14	0,22
Xtrackers LEVDAX DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	(35,82)	53,48	(4,83)	(35,27)	54,65	(4,04)	(0,55)	(1,17)	(0,79)
Xtrackers DB BLOOMBERG COMMODITY OPTIMUM YIELD SWAP UCITS ETF* - 2C - EUR Hedged	(13,12)	2,83	(2,09)	(12,28)	3,81	(1,20)	(0,84)	(0,98)	(0,89)
Xtrackers S&P 500 2X INVERSE DAILY SWAP UCITS ETF* - 1C	8,94	(41,91)	(49,31)	9,05	(42,13)	(49,47)	(0,11)	0,22	0,16

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.



**11. Performance (suite)**

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Différence de réplication (en %)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* - 1C	(24,28)	41,90	45,02	(27,05)	36,50	38,26	2,77	5,40	6,76
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* - 1D	(24,63)	41,95	43,02	(27,05)	36,51	38,26	2,42	5,44	4,76
Xtrackers CSI300 SWAP UCITS ETF* - 2D	(24,55)	41,95	44,14	(27,05)	36,51	38,26	2,50	5,44	5,88
Xtrackers MSCI CANADA UCITS ETF - 1C	(17,48)	27,87	5,09	(17,31)	28,18	5,32	(0,17)	(0,31)	(0,23)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* - 1C	(10,48)	9,54	(9,26)	(9,90)	10,45	(8,09)	(0,58)	(0,91)	(1,17)
Xtrackers MSCI INDONESIA SWAP UCITS ETF* - 2C	(10,49)	9,53	(9,33)	(9,90)	10,45	(8,09)	(0,59)	(0,92)	(1,24)
Xtrackers MSCI MEXICO UCITS ETF - 1C	(14,28)	10,98	(2,34)	(13,87)	11,49	(1,85)	(0,41)	(0,51)	(0,49)
Xtrackers MSCI EUROPE VALUE UCITS ETF - 1C	(13,97)	22,39	(8,97)	(14,09)	22,16	(9,00)	0,12	0,23	0,03
Xtrackers S&P 500 SWAP UCITS ETF* - 1C	(5,74)	32,51	18,37	(6,24)	31,82	17,75	0,50	0,69	0,62
Xtrackers FTSE DEVELOPED EUROPE REAL ESTATE UCITS ETF - 1C	(8,68)	29,61	(10,57)	(8,80)	29,33	(10,74)	0,12	0,28	0,17
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF - 1C	(19,90)	23,54	28,61	(19,47)	24,34	29,49	(0,43)	(0,80)	(0,88)
Xtrackers MSCI CHINA UCITS ETF - 2C	(19,90)	23,54	28,61	(19,47)	24,34	29,49	(0,43)	(0,80)	(0,88)
Xtrackers MSCI INDIA SWAP UCITS ETF* - 1C	(7,99)	6,04	13,52	(6,46)	7,92	15,55	(1,53)	(1,88)	(2,03)
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF - 1C	(5,30)	(2,19)	3,12	(4,81)	(1,70)	3,66	(0,49)	(0,49)	(0,54)
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF - 2C	(5,30)	(2,19)	3,12	(4,81)	(1,70)	3,66	(0,49)	(0,49)	(0,54)
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF - 1C	(5,08)	8,94	(12,01)	(4,73)	9,49	(11,68)	(0,35)	(0,55)	(0,33)
Xtrackers MSCI THAILAND UCITS ETF - 2C	(5,08)	8,94	(12,01)	(4,73)	9,49	(11,68)	(0,35)	(0,55)	(0,33)
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF - 1C	(17,11)	8,98	(4,44)	(16,53)	9,73	(3,70)	(0,58)	(0,75)	(0,74)
Xtrackers MSCI PHILIPPINES UCITS ETF - 2C	(17,11)	8,98	(4,44)	(16,53)	9,73	(3,70)	(0,58)	(0,75)	(0,74)
Xtrackers MSCI AFRICA TOP 50 SWAP UCITS ETF* - 1C	(19,49)	12,83	(9,12)	(18,54)	14,13	(7,17)	(0,95)	(1,30)	(1,95)
Xtrackers SPAIN UCITS ETF - 1C	(12,59)	14,58	(10,26)	(13,00)	13,94	(10,39)	0,41	0,64	0,13
Xtrackers SPAIN UCITS ETF - 1D	(12,61)	14,55	(10,33)	(13,00)	13,94	(10,39)	0,39	0,61	0,06
Xtrackers MSCI BANGLADESH SWAP UCITS ETF* - 1C <sup>(2)</sup>	(18,95)	(19,15)	(0,48)	(17,55)	(17,29)	(8,84)	(1,40)	(1,86)	8,36
Xtrackers MSCI PAKISTAN SWAP UCITS ETF* - 1C	(32,12)	(0,09)	(7,54)	(29,46)	2,56	(4,68)	(2,66)	(2,65)	(2,86)
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF - 1C	(9,97)	16,72	(6,69)	(9,82)	17,03	(6,25)	(0,15)	(0,31)	(0,44)
Xtrackers MSCI SINGAPORE UCITS ETF - 2C	(9,97)	16,73	(6,69)	(9,82)	17,03	(6,25)	(0,15)	(0,30)	(0,44)

<sup>(2)</sup> Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, ce Compartiment a été liquidé. Veuillez vous reporter au point 1 de la section des événements significatifs de l'année des Notes aux États Financiers du présent rapport annuel pour plus d'informations.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.

**11. Performance (suite)**

Compartiment	Performance du Compartiment (en %)			Performance de l'Indice répliqué (en %)			Différence de répliation (en %)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Xtrackers ATX UCITS ETF - 1C	(18,24)	19,78	(11,05)	(18,26)	19,66	(11,30)	0,02	0,12	0,25
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF - 1C - USD Hedged	(10,66)	30,35	(0,04)	(13,63)	26,17	(1,02)	2,97	4,18	0,98
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF - 1D	(13,27)	26,72	(0,84)	(13,63)	26,17	(1,02)	0,36	0,55	0,18
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF - 2C - GBP Hedged	(12,35)	27,94	(0,64)	(13,63)	26,17	(1,02)	1,28	1,77	0,38
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF - 3C - CHF Hedged	(13,68)	26,12	(0,59)	(13,63)	26,17	(1,02)	(0,05)	(0,05)	0,43
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF - 1D	(19,04)	24,85	3,01	(18,65)	25,48	3,55	(0,39)	(0,63)	(0,54)
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF - 2C - USD Hedged	(16,49)	28,45	3,84	(18,65)	25,47	3,55	2,16	2,98	0,29
Xtrackers DAX INCOME UCITS ETF - 4C - CHF Hedged	(19,37)	24,41	3,27	(18,65)	25,48	3,55	(0,72)	(1,07)	(0,28)
Xtrackers FTSE 100 UCITS ETF - 1C	(8,01)	17,04	(11,67)	(7,92)	17,18	(11,58)	(0,09)	(0,14)	(0,09)
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF - 1C <sup>(3)</sup>	-	-	16,99	-	-	16,99	-	-	-
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF - 1D	(10,71)	20,26	17,89	(10,73)	20,20	17,80	0,02	0,06	0,09
Xtrackers NIKKEI 225 UCITS ETF - 2D - EUR Hedged	-	19,45	15,87	-	20,20	17,80	-	(0,75)	(1,93)
Xtrackers HARVEST CSI300 UCITS ETF - 1D	(27,76)	35,11	37,06	(27,09)	36,58	38,33	(0,67)	(1,47)	(1,27)
Xtrackers HARVEST FTSE CHINA A-H 50 UCITS ETF - 1D	(19,64)	36,74	28,05	(21,46)	38,47	29,85	1,82	(1,73)	(1,80)

<sup>(3)</sup> Catégorie d'Actions lancée le 27 octobre 2020. Veuillez vous reporter au point 1 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.

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.

\* Il s'agit d'un ETF synthétique.

\*\* Inclut des ETF synthétiques.